

Lupo S.A.

**Informações contábeis intermediárias
consolidadas e individuais em
30 de junho de 2024**

Conteúdo

Relatório sobre a revisão de informações contábeis intermediárias consolidadas e individuais	3
Balancos patrimoniais	5
Demonstrações de resultados	6
Demonstrações de resultados abrangentes	7
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido	8
Demonstrações dos fluxos de caixa - Método indireto	9
Demonstrativo de valor adicionado (DVA)	10
Notas explicativas às informações contábeis intermediárias	11



KPMG Auditores Independentes Ltda.
Avenida Presidente Vargas, 2.121
Salas 1401 a 1405, 1409 e 1410 - Jardim América
Edifício Times Square Business
14020-260 - Ribeirão Preto/SP - Brasil
Caixa Postal 457 - CEP 14001-970 - Ribeirão Preto/SP - Brasil
Telefone +55 (16) 3323-6650
kpmg.com.br

Relatório sobre a revisão de informações contábeis intermediárias consolidadas e individuais

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 junho de 2024, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2024 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente para os períodos de três e seis meses findos naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de seis 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 seis meses findo em 30 de junho de 2024, 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, 09 de agosto de 2024

KPMG Auditores Independentes Ltda.
CRC 2SP-027666/O-5 F SP



Giovani Ricardo Pigatto
Contador CRC 1SP263189/O-7

Lupo S.A.

Balanços patrimoniais em 30 de junho de 2024 e 31 de dezembro de 2023

(Em milhares de Reais)

Ativo	Nota	Consolidado		Controladora		Passivo	Nota	Consolidado		Controladora	
		30 de junho de 2024	31 de dezembro de 2023	30 de junho de 2024	31 de dezembro de 2023			30 de junho de 2024	31 de dezembro de 2023		
Caixa e equivalentes de caixa	6	264.144	305.239	239.749	301.964	Fornecedores	16	103.367	40.489	72.734	32.675
Contas a receber de clientes	7	373.257	279.194	287.780	216.048	Empréstimos e financiamentos	17	11.511	11.627	11.511	11.627
Estoques	8	378.353	322.033	168.864	156.751	Passivo de arrendamentos	15	23.636	22.714	18.071	17.333
Adiantamento a fornecedores	9	19.035	10.047	15.144	6.127	Salários e férias a pagar	18	47.442	37.415	31.613	26.392
Imposto de renda e contribuição social a recuperar	11	29.296	29.296	28.852	28.852	Impostos e contribuições a recolher	19	18.801	20.335	14.610	16.071
Impostos a recuperar	10	11.835	12.343	10.844	8.954	Imposto de renda e contribuição social a recolher		5.555	-	3.426	-
Outras contas a receber		10.996	7.971	8.289	25.386	Dividendos e juros sobre capital próprio a pagar	23	20.251	49.045	20.251	49.045
Total do ativo circulante		1.086.916	966.123	759.522	744.082	Outras contas a pagar		4.619	4.327	3.816	25.716
						Total do passivo circulante		235.182	185.952	176.032	178.859
Contas a receber de clientes	7	806	2.063	23	61	Empréstimos e financiamentos	17	60.597	51.442	60.597	51.442
Impostos a recuperar	10	46.907	55.098	2.597	2.490	Passivo de arrendamentos	15	77.321	89.292	24.469	33.611
Depósitos judiciais	21	7.413	5.792	536	374	Impostos e contribuições a recolher	19	386	261	-	-
Ativo fiscal diferido	11	15.640	7.097	-	-	Passivo fiscal diferido	11	30.644	33.728	30.644	31.842
Total do realizável a longo prazo		70.766	70.050	3.156	2.925	Provisões para contingências	21	18.075	14.147	12.586	7.656
Investimentos	12	142	142	480.671	427.656	Outras contas a pagar		115	469	113	468
Imobilizado	13	415.738	413.168	306.629	299.318	Total do passivo não circulante		187.138	189.339	128.409	125.019
Intangível	14	99.308	101.005	5.013	5.094	Patrimônio líquido	23				
						Capital social		1.035.544	892.331	1.035.544	892.331
Total do ativo não circulante		515.188	514.315	792.313	732.068	Ajuste de avaliação patrimonial		103.354	107.358	103.354	107.358
						Reserva legal		-	8.623	-	8.623
Total do ativo		1.672.870	1.550.488	1.554.991	1.479.075	Reserva de incentivos fiscais		-	73.850	-	73.850
						Reserva para investimento		32.295	93.035	32.295	93.035
						Lucros acumulados		79.357	-	79.357	-
						Total do patrimônio líquido		1.250.550	1.175.197	1.250.550	1.175.197
						Total do passivo		422.320	375.291	304.441	303.878
						Total do passivo e patrimônio líquido		1.672.870	1.550.488	1.554.991	1.479.075

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

Lupo S.A.

Demonstrações de resultados

Períodos de três e seis meses findos em 30 de junho de 2024 e 2023

(Em milhares de Reais)

	Nota	Consolidado				Controladora			
		30 de junho de 2024		30 de junho de 2023		30 de junho de 2024		30 de junho de 2023	
		Trimestre	Semestre	Trimestre	Semestre	Trimestre	Semestre	Trimestre	Semestre
Receita operacional líquida	24	398.861	731.474	373.168	680.052	292.649	540.653	286.800	523.895
Custos dos produtos vendidos	25	(268.740)	(494.442)	(273.747)	(492.814)	(202.507)	(381.523)	(201.824)	(364.074)
Lucro bruto		130.121	237.032	99.421	187.238	90.142	159.130	84.976	159.821
Outras receitas (despesas) operacionais									
Vendas	26	(56.707)	(103.225)	(46.349)	(90.954)	(37.476)	(68.061)	(34.025)	(67.074)
Administrativas e gerais	27	(23.228)	(41.808)	(20.218)	(38.675)	(17.205)	(30.892)	(14.544)	(28.047)
Reversão (Perdas) esperadas com créditos	7	(1.636)	(3.555)	2	10	(565)	(1.653)	2	6
Outras receitas operacionais	28	17.078	18.455	3.927	7.537	10.540	11.716	2.992	6.548
Outras despesas operacionais	28	(6.468)	(15.880)	(3.915)	(4.712)	(4.267)	(10.162)	(2.848)	(3.341)
Resultado antes das receitas (despesas) financeiras líquidas e impostos		59.160	91.019	32.868	60.444	41.169	60.078	36.553	67.913
Receitas financeiras	29	11.209	20.871	6.222	12.219	9.798	18.251	4.980	9.702
Despesas financeiras	29	(4.655)	(9.324)	(5.978)	(10.087)	(3.021)	(6.187)	(4.289)	(7.690)
Financeiras líquidas		6.554	11.547	244	2.132	6.777	12.064	691	2.012
Participação nos lucros de empresas investidas por equivalência patrimonial, líquido de impostos	12	-	-	-	-	14.556	29.802	(2.867)	(1.908)
Resultado antes dos impostos		65.714	102.566	33.112	62.576	62.502	101.944	34.377	68.017
Imposto de renda e contribuição social:									
Imposto de renda e contribuição social - corrente	11	(20.135)	(33.360)	(3.001)	(7.355)	(14.655)	(24.195)	(2.994)	(7.347)
Imposto de renda e contribuição social - diferido	11	127	9.741	2.632	7.448	(2.141)	1.198	1.360	1.999
Lucro líquido do período		45.706	78.947	32.743	62.669	45.706	78.947	32.743	62.669
Resultado atribuído aos:									
Acionistas controladores		45.706	78.947	32.743	62.669	45.706	78.947	32.743	62.669
		45.706	78.947	32.743	62.669	45.706	78.947	32.743	62.669
Resultado por ação	30	0,2313	0,3995	0,1657	0,3172	0,2313	0,3995	0,1657	0,3172

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

Lupo S.A.

Demonstrações de resultados abrangentes Períodos de três e seis meses findos em 30 de junho de 2024 e 2023 (Em milhares de Reais)

	Consolidado / Controladora			
	30 de junho de 2024		30 de junho de 2023	
	Trimestre	Semestre	Trimestre	Semestre
Lucro líquido do período	45.706	78.947	32.743	62.669
Outros resultados abrangentes				
Ganho (Perda) com <i>hedge</i> de fluxo de caixa	(2.645)	(3.594)	1.884	2.756
Resultado abrangente total	43.061	75.353	34.627	65.425

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

Lupo S.A.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

Períodos de seis meses findo em 30 de junho de 2024 e 2023

(Em milhares de Reais)

	Capital social	Ajustes de avaliação patrimonial	Reservas			Dividendo adicional proposto	Lucros (prejuízos) acumulados	Patrimônio líquido atribuído aos controladores
			Reserva legal	Reserva de incentivos fiscais	Reserva para investimento			
Saldos em 1º de janeiro de 2023	728.619	106.328	10.560	67.716	146.176	9.886	-	1.069.285
Aumento de capital	163.712	-	(10.560)	(67.716)	(85.436)	-	-	-
Transferência para pagamento dos dividendos adicionais propostos	-	-	-	-	-	(9.886)	-	(9.886)
Realização do custo atribuído	-	836	-	-	-	-	(836)	-
Outros resultados abrangentes								
Ganha com <i>hedge</i> de fluxo de caixa	-	2.756	-	-	-	-	-	2.756
Lucro líquido do período	-	-	-	-	-	-	62.669	62.669
Destinação do lucro líquido:								
Reserva de incentivos fiscais	-	-	-	36.094	-	-	(36.094)	-
Saldos em 30 de junho de 2023	892.331	109.920	-	36.094	60.740	-	25.739	1.124.824
Saldos em 1º de janeiro de 2024	892.331	107.358	8.623	73.850	93.035	-	-	1.175.197
Aumento de capital	143.213	-	(8.623)	(73.850)	(60.740)	-	-	-
Realização do custo atribuído	-	(410)	-	-	-	-	410	-
Outros resultados abrangentes								
Ganha com <i>hedge</i> de fluxo de caixa	-	(3.594)	-	-	-	-	-	(3.594)
Lucro líquido do período	-	-	-	-	-	-	78.947	78.947
Saldos em 30 de junho de 2024	1.035.544	103.354	-	-	32.295	-	79.357	1.250.550

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

Lupo S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa - Método indireto

Períodos de seis meses findos em 30 de junho de 2024 e 2023

(Em milhares de Reais)

	Nota	Consolidado		Controladora	
		30 de junho de 2024	30 de junho de 2023	30 de junho de 2024	30 de junho de 2023
Fluxos de caixa das atividades operacionais					
Lucro líquido do período		78.947	62.669	78.947	62.669
Ajustes para:					
Depreciação e amortização		24.418	22.373	16.751	16.887
Provisões para contingências		3.928	510	4.930	-
Imposto de renda e contribuição social corrente e diferidos	11	23.619	(93)	22.997	5.348
Varição monetária, cambial e juros		6.328	4.315	5.242	3.066
Provisão (Reversão) para perdas estimadas de liquidação duvidosa	7	1.653	(10)	1.653	(6)
Provisão (Reversão) para perdas de estoques		3.797	2.683	3.797	(3.088)
Custo do ativo imobilizado e intangível baixado	13 e 14	3.621	7.467	721	2.587
Equivalência patrimonial	12	-	-	(29.802)	1.908
		146.311	99.914	105.236	89.371
Variações em:					
Contas a receber de clientes		(90.315)	(2.002)	(69.203)	(7.284)
Estoques		(60.063)	3.147	(15.831)	16.183
Adiantamento a fornecedores		(8.988)	3.949	(9.017)	1.776
Impostos a recuperar		5.994	3.675	(4.664)	869
Outras contas a receber		(3.025)	3.352	17.097	(3.057)
Depósitos judiciais		(1.621)	(135)	(162)	(138)
Fornecedores		62.878	31.567	40.059	24.887
Salários e férias a pagar		10.027	11.779	5.221	7.620
Impostos e contribuições a recolher		(1.409)	(10.049)	(1.461)	(7.301)
Outras contas a pagar		(3.991)	(242)	(22.255)	13.665
Caixa gerado pelas atividades operacionais		55.798	144.955	45.020	136.591
Imposto de renda e contribuição social pagos		(25.100)	(6.984)	(18.102)	(6.934)
Juros pagos		(6.494)	(6.470)	(4.482)	(5.774)
Fluxo de caixa líquido proveniente das atividades operacionais		24.204	131.501	22.436	123.883
Fluxos de caixa das atividades de investimentos					
Aquisição de imobilizado	13	(24.179)	(39.465)	(17.446)	(5.604)
Aquisição de intangível	14	(2.534)	(6.457)	(1.236)	(1.250)
Investimentos em aquisições	1	-	-	-	(33.582)
Adiantamento futuro aumento capital		-	-	(29.102)	-
Fluxo de caixa líquido utilizado nas atividades de investimento		(26.713)	(45.922)	(47.784)	(40.436)
Fluxos de caixa das atividades de financiamentos					
Pagamento de arrendamento	15	(9.792)	(9.947)	(8.073)	(7.938)
Pagamento de juros sobre capital próprio		(28.794)	(28.000)	(28.794)	(28.000)
Caixa líquido utilizado nas atividades de financiamentos		(38.586)	(37.947)	(36.867)	(35.938)
(Redução) Aumento líquido em caixa e equivalente de caixa		(41.095)	47.632	(62.215)	47.509
Caixa e equivalentes de caixa em 1º de janeiro		305.239	128.884	301.964	128.449
Caixa e equivalentes de caixa no fim do período		264.144	176.516	239.749	175.958
		(41.095)	47.632	(62.215)	47.509

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

Lupo S.A.

Demonstrativo de Valor Adicionado (DVA) Períodos de seis meses findos em 30 de junho de 2024 e 2023 (Em milhares de Reais)

	Consolidado		Controladora	
	30 de junho de 2024	30 de junho de 2023	30 de junho de 2024	30 de junho de 2023
Receitas	878.661	820.616	655.294	640.469
Vendas de mercadoria, produtos e serviços	880.558	816.384	655.312	637.006
Reversão (Perdas) esperadas com créditos	(3.555)	10	(1.653)	6
Outras receitas	1.658	4.222	1.635	3.457
Insumos adquiridos de terceiros	(401.648)	(403.162)	(316.939)	(299.234)
Custos das mercadorias e serviços vendidos	(270.423)	(303.120)	(240.465)	(226.585)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	(140.118)	(110.902)	(83.861)	(82.351)
Perda / Recuperação de valores ativos	8.893	10.860	7.387	9.702
Valor adicionado bruto	477.013	417.454	338.355	341.235
Retenções				
Depreciação, amortização e exaustão	(25.245)	(22.373)	(18.218)	(16.887)
Valor adicionado líquido produzido pela companhia	451.768	395.081	320.137	324.348
Valor adicionado recebido em transferência	20.871	12.219	48.053	7.794
Resultado de equivalência patrimonial	-	-	29.802	(1.908)
Receitas financeiras	20.871	12.219	18.251	9.702
Valor adicionado total a distribuir	472.639	407.300	368.190	332.142
Distribuição do valor adicionado	472.639	407.300	368.190	332.142
Pessoal	210.968	193.685	142.752	140.914
Remuneração direta	158.748	144.768	108.757	106.673
Benefícios	38.741	36.057	24.832	24.992
FGTS	13.479	12.860	9.163	9.249
Impostos, taxas e contribuições	170.584	135.057	138.623	117.100
Federais	116.412	79.845	92.165	67.710
Estaduais	53.605	54.669	46.223	49.216
Municipais	567	543	235	174
Remuneração de Capitais de Terceiros	12.140	15.889	7.868	11.459
Juros	5.662	6.765	3.438	5.403
Aluguéis	2.039	1.606	1.052	912
Outras	4.439	7.518	3.378	5.144
Remuneração de Capitais Próprios	78.947	62.669	78.947	62.669
Lucro retido no período	78.947	62.669	78.947	62.669

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

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

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

1 Contexto operacional

A Lupo S.A. (“Companhia”) 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. As informações contábeis intermediárias individuais compreendem a Companhia (Controladora), e as informações contábeis intermediárias consolidadas compreendem a Companhia e suas controladas (designados conjuntamente como “Companhia e suas controladas” ou “Grupo”). A Companhia e suas controladas têm por objeto a industrialização e comércio de meias, malharias e confecções têxteis em geral conforme descrito para cada uma das subsidiárias na Nota Explicativa nº 2.

Com participação acionária pulverizada, a Companhia não possui controlador final. O controle da Companhia ocorre mediante o exercício de direitos previstos em acordo assinado por acionistas representando 74,42% das ações.

(i) Combinação de negócios – MC Malharia Ltda.

Em 04 de janeiro de 2023 a controlada Scalina Ltda. (Compradora) concluiu a aquisição da indústria de malhas MC Malharia Ltda., localizada em Maracanaú no estado do Ceará, anteriormente detidos pela Cotece S.A. (Vendedora). A operação teve sua aprovação no Conselho Administrativo de Defesa Econômica (CADE), em 15 de dezembro de 2022. A Compradora tem por objetivo a verticalização de seu processo através do incremento da fabricação de malhas em seu processo interno. Como resultado, a controlada Scalina Ltda. obteve o controle da MC Malharia Ltda.

A aquisição envolve a totalidade dos ativos necessários às operações de industrialização e comercialização de tecidos de malha, incluindo bens e equipamentos. A Compradora não adquiriu o ativo imobiliário, que permanecerá na posse da Vendedora, gerando uma operação de arrendamento entre as partes envolvidas no negócio. Além disso, certos empregados da Vendedora foram transferidos à Compradora em decorrência da transação.

A Companhia determinou a data de 4 de janeiro de 2023 para fins de contabilização segundo o Pronunciamento Técnico CPC 15 (R1) – Combinação de Negócios.

a. Contraprestação transferida

Os pagamentos previstos para Cotece S.A. decorrentes desta aquisição ocorreram em 04 de janeiro de 2023, no montante total de R\$ 33.582.

b. Ativos identificáveis adquiridos e passivos assumidos

A Administração contratou peritos independentes para mensuração do valor justo dos ativos identificáveis adquiridos, dos passivos e dos passivos contingentes assumidos e para determinação do Purchase Pricing Allocation (PPA). As premissas para a determinação do PPA se baseiam principalmente nas condições de mercado existentes na data de aquisição.

A tabela abaixo resume os valores dos ativos adquiridos e passivos assumidos na data da aquisição.

Saldos em 31 de dezembro de 2022	Valor contábil	Valor justo	Total
Estoque	2.690	-	2.690
Impostos a recuperar	537	-	537
Imobilizado - Nota 13	30.402	(5.217)	25.185
Total líquido de ativos identificáveis	<u>33.629</u>	<u>(5.217)</u>	<u>28.412</u>

Mensuração do valor justo

As técnicas de avaliação utilizadas para mensurar o valor justo dos ativos significativos adquiridos foram as seguintes:

Imobilizado

Técnica de comparação de mercado e técnica de custo: o modelo de avaliação considera os preços de mercado para itens semelhantes, quando disponível, e o custo de reposição depreciado, quando apropriado. O custo de reposição depreciado reflete ajustes de deterioração física, bem como a obsolescência funcional e econômica.

Estoques

Técnicas de comparação de mercado: o valor justo é determinado com base no preço estimado de venda no curso normal dos negócios, menos os custos estimados de conclusão e venda e numa margem de lucro razoável com base no esforço necessário para concluir e vender o estoque.

c. Ágio

O ágio reconhecido como resultado da aquisição foi determinado conforme segue:

	R\$
Valor total do contrato de compra de ações	33.582
(-) Valor justo dos ativos líquidos identificáveis	(28.412)
Ágio na aquisição (goodwill) – Nota 14	<u>5.170</u>

d. Reestruturação societária

A Administração da Companhia aprovou os atos relacionados à reestruturação societária para a incorporação da MC Malharia Ltda. pela Scalina Ltda. em 31 de março de 2023.

O objetivo da incorporação foi a consolidação e integração das operações e participações em uma única entidade jurídica, caracterizando-se como medida de racionalização das atividades da Companhia. A reestruturação contempla a simplificação da estrutura societária, permitindo benefícios às entidades envolvidas de ordem administrativa, financeira e econômica, com um melhor aproveitamento de seus recursos.

A incorporação foi realizada pelo valor do acervo líquido da incorporada, apurado por laudo pericial, com base no balanço patrimonial levantado em 28 de fevereiro de 2023, conforme os valores contábeis existentes nos livros da incorporada, naquela mesma data, demonstrados abaixo:

Ativo	MC Malharia Ltda.
Circulante	
Contas a receber	471
Estoques	2.848
Impostos a recuperar	525
	<u>3.844</u>
Não circulante	
Imobilizado	29.891
Direito de uso	34.444
	<u>64.335</u>
Total do ativo	<u><u>68.179</u></u>
Passivo	MC Malharia Ltda.
Circulante	
Fornecedores	1.000
Passivo de arrendamento	2.687
Obrigações tributárias	158
Obrigações trabalhistas	169
	<u>4.014</u>
Não circulante	
Passivo de arrendamento	31.757
	<u><u>31.757</u></u>
Total do passivo	<u><u>35.771</u></u>
Patrimônio líquido	
Capital social	33.629
Prejuízos acumulados	(1.221)
Total do patrimônio líquido	<u><u>32.408</u></u>
Total do passivo e do patrimônio líquido	<u><u>68.179</u></u>

Entre a data-base do referido laudo e a data de incorporação, foi apurado lucro no montante de R\$ 88, o qual foi adicionado ao montante do acervo líquido apurado em 28 de fevereiro de 2023, chegando, assim, em um montante equivalente a R\$ 32.496. Por fim, o referido montante foi incorporado pela Scalina Ltda. em 31 de março de 2023, conforme demonstrado a seguir:

	R\$
Acervo líquido apurado em laudo datado em 28 de fevereiro de 2023	32.408
Resultado apurado entre 1º de março de 2023 e 31 de março de 2023	88
Acervo líquido incorporado por Scalina Ltda.	<u>32.496</u>

e. *Receitas e resultados incorporados*

A Companhia consolidou no período findo em 31 de março de 2023 os montantes de receita líquida e prejuízo líquido, do período de 4 de janeiro de 2023 à 31 de março de 2023 oriundos da aquisição, de R\$ 1.423 e R\$ 1.133, respectivamente. Se a aquisição tivesse ocorrido em 1º de janeiro de 2023, a Administração estima que a receita e o prejuízo líquido não teriam diferenças materiais dos montantes incorporados. Na determinação destes valores, a gestão assumiu que os ajustes a valor justo que surgiram na data de aquisição teriam sido os mesmos se a aquisição tivesse ocorrido em 1º de janeiro de 2023.

f. *Custos de aquisição*

A Companhia incorreu, até a data de 31 de março de 2023, em custos relacionados à aquisição no valor de R\$ 204 referentes a honorários advocatícios e assessoria para emissão de laudo de alocação do ágio. Os valores foram registrados como “Despesas administrativas e gerais” na demonstração de resultado.

2 Controladas da Companhia

As informações contábeis intermediárias abrangem a Companhia e suas controladas diretas e indiretas em 30 de junho de 2024 e em 31 de dezembro de 2023 conforme segue:

	Participação acionária	
	30/06/2024	31/12/2023
Controladas diretas		
Scalina Ltda.	100,00%	100,00%
Controladas indiretas		
Lupo Nordeste Ltda.	100,00%	100,00%
Scala Comércio de Roupas e Acessórios Ltda.	100,00%	100,00%

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, criada em 4 de abril de 1963. A sede social da controlada está localizada na Avenida Papa João Paulo I, 5.163, Guarulhos, SP. A Scalina Ltda. 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.

Lupo Nordeste Ltda.

Criada em 27 de junho de 1997, a sede social da Lupo Nordeste Ltda. está localizada na Avenida Ibicaraí, 4.530, Itabuna, BA. A controlada 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.

Criada em 12 de março de 2010, a sede social da controlada está localizada na Rua Gonçalves Dias, 543, Araraquara, SP. A controlada tem como atividade preponderante o comércio de artigos de vestuário e seus acessórios em geral.

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 junho de 2024 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 2023. Dessa forma, estas informações contábeis intermediárias devem ser lidas, em conjunto, com as referidas demonstrações financeiras anuais, aprovadas pela Administração da Companhia em 19 de março de 2024.

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 contábeis intermediárias devem ser lidas em conjunto com as demonstrações financeiras anuais do exercício findo em 31 de dezembro de 2023 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.

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, esta 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 Administração da Companhia em 09 de agosto de 2024. 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 demonstrações financeiras 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 2023.

6 Caixa e equivalentes de caixa

	Consolidado		Controladora	
	30 de junho de 2024	31 de dezembro de 2023	30 de junho de 2024	31 de dezembro de 2023
Caixa	38	28	16	14
Saldo bancário	38.392	24.141	37.250	23.518
Aplicação financeira	225.714	281.070	202.483	278.432
Caixa e equivalentes de caixa na demonstração dos fluxos de caixa	264.144	305.239	239.749	301.964

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 100,25% a 105,0% do Certificado de Depósito Interbancário (CDI) (100,1% a 108,0% em 2023), tendo como contraparte bancos de primeira linha para minimizar o risco de crédito, política adotada pela Companhia no gerenciamento desses ativos financeiros.

7 Contas a receber de clientes

Nota	Consolidado		Controladora	
	30 de junho de 2024	31 de dezembro de 2023	30 de junho de 2024	31 de dezembro de 2023
Contas a receber - no país	364.087	282.543	216.864	171.831
Contas a receber - no exterior	11.655	10.145	9.506	9.001
Contas a receber - partes relacionadas	20 2.660	1.766	63.472	38.968
Menos:				
Provisão para redução do valor recuperável	(4.339)	(13.197)	(2.039)	(3.691)
	374.063	281.257	287.803	216.109
Ativo circulante	373.257	279.194	287.780	216.048
Ativo não circulante	806	2.063	23	61

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 22.

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

	30 de junho de 2024	31 de dezembro de 2023	30 de junho de 2024	31 de dezembro de 2023
Saldo inicial	(13.197)	(13.319)	(3.691)	(3.693)
Reconhecimento de perda esperada	(3.555)	-	(1.653)	-
Baixa de perda esperada	12.413	122	3.305	2
	<u>(4.339)</u>	<u>(13.197)</u>	<u>(2.039)</u>	<u>(3.691)</u>

A composição das contas a receber de clientes e provenientes de acordos comerciais por idade de vencimento é divulgada na Nota Explicativa nº 22.

8 Estoques

	Consolidado		Controladora	
	30 de junho de 2024	31 de dezembro de 2023	30 de junho de 2024	31 de dezembro de 2023
Produtos acabados	184.173	143.631	82.427	78.731
Produtos em elaboração	20.743	15.083	14.014	9.508
Matérias primas e materiais de consumo	173.437	163.319	72.423	68.512
	<u>378.353</u>	<u>322.033</u>	<u>168.864</u>	<u>156.751</u>

As provisões foram reconhecidas mediante avaliação individual de itens de estoques sem movimentação acima de treze meses. Os estoques foram reduzidos ao valor realizável líquido no montante de R\$ 32.653 (R\$ 18.144 em 31 de dezembro de 2023), no consolidado, e R\$ 12.824 (R\$ 9.027 em 31 de dezembro de 2023), na controladora, reconhecidos como custo.

Em 30 de junho de 2024, matérias-primas, materiais de consumo e alterações em produtos acabados e estoques em processo, reconhecidos nos custos de venda na controladora, totalizaram R\$ 381.523 (R\$ 364.074 em 30 de junho de 2023), e no consolidado totalizaram R\$ 494.442 (R\$ 492.814 em 30 de junho de 2023).

9 Adiantamento a fornecedores

	Consolidado		Controladora	
	30 de junho de 2024	31 de dezembro de 2023	30 de junho de 2024	31 de dezembro de 2023
Adiantamento a fornecedores - No país	3.951	1.345	2.887	972
Adiantamento a fornecedores - No exterior	15.084	8.702	12.257	5.155
	<u>19.035</u>	<u>10.047</u>	<u>15.144</u>	<u>6.127</u>

A Companhia e suas controladas, no fluxo normal de suas transações, adquirem contratos para aquisição de produtos e prestação de serviços. Em 2024, a Companhia e suas controladas realizaram adiantamentos pontuais para garantir algumas condições comerciais. Todas estas transações foram com terceiros não havendo transações com partes relacionadas.

10 Impostos a recuperar

	Consolidado		Controladora	
	30 de junho de 2024	31 de dezembro de 2023	30 de junho de 2024	31 de dezembro de 2023
Circulante				
Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Prestação de Serviços (ICMS)	2.643	8.153	2.593	7.964
Imposto sobre Produtos Industrializados (IPI)	2.221	3.060	1.292	969
Programa de Integração Social (PIS) (*)	1.244	203	1.241	4
Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social (COFINS) (*)	5.727	927	5.718	17
	11.835	12.343	10.844	8.954
Não Circulante				
Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Prestação de Serviços (ICMS)	2.599	2.492	2.597	2.490
Programa de Integração Social (PIS) (*)	8.452	9.919	-	-
Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social (COFINS) (*)	35.856	42.687	-	-
	46.907	55.098	2.597	2.490

- (*) Em 20 de agosto de 2019 a controlada Lupo Nordeste Ltda. (Lupo Nordeste) 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. 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 Lupo Nordeste 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 a PIS e R\$ 53.816 referente a 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 Lupo Nordeste 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 Lupo Nordeste 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 Companhia protocolizou em 01/09/2021 o Pedido de Habilitação de Crédito junto a Receita Federal do Brasil, o qual foi deferido em 27/10/2021 conforme Despacho decisório EQAUD-1/DRFSDR nº 6.190/2021, Processo Administrativo nº 10166.784454/2021-22. O valor atualizado após habilitação foi de R\$ 64.639, sendo R\$ 11.585 referente PIS e R\$ 53.054 referente COFINS. A partir da decisão e registro contábil, iniciou-se o processo de compensações de tributos federais via Dcom. Em 30 de junho de 2024, após atualizações e compensações, o saldo remanescente é de R\$ 44.308 (R\$ 52.606 em dezembro de 2023) para utilização em exercícios futuros.

11 Imposto de renda e contribuição social

(i) 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 de junho de 2024	31 de dezembro de 2023	30 de junho de 2024	31 de dezembro de 2023
Contribuição social a recuperar	8.255	8.255	8.130	8.130
Imposto de renda a recuperar	21.041	21.041	20.722	20.722
	29.296	29.296	28.852	28.852

O saldo refere-se a base negativa de imposto de renda e contribuição social apurada em 2023, cuja utilização é possível a partir de agosto de 2024, mediante a entrega da Escrituração Contábil Fiscal (ECF).

(ii) 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 de junho de 2024	31 de dezembro de 2023	30 de junho de 2024	31 de dezembro de 2023
Ativos				
Provisão para perda dos estoques	11.102	6.169	4.360	3.069
Provisão para perdas de créditos esperadas	1.475	4.479	693	1.257
Provisões para demandas judiciais	6.145	4.810	4.279	2.603
Provisão desvalorização empréstimos compulsório	6	6	6	6
Vendas em trânsito	15.635	8.590	2.731	1.228
Prejuízo fiscal e base negativa da contribuição social	9.958	7.176	-	-
Provisão descontos concedidos	542	-	542	-
Mais valia aquisição investimentos	784	1.044	-	-
Total do Ativo	45.647	32.274	12.611	8.163
Passivos				
Provisão sobre o custo atribuído	(1.090)	(1.298)	(1.090)	(1.297)
Provisão e depreciação por diferenças de taxas	(40.635)	(38.706)	(40.635)	(38.708)
Saldo de valor justo por aquisição de controlada	-	(3.752)	-	-
Provisão sobre crédito de PIS/Cofins	(6.985)	(8.954)	-	-
Mais valia aquisição investimentos	(1.744)	(281)	(1.530)	-
Vendas em trânsito - Reversão Custos e Tributos	(10.197)	(5.914)	-	-
Total do Passivo	(60.651)	(58.905)	(43.255)	(40.005)
Impostos diferidos líquido	(15.004)	(26.631)	(30.644)	(31.842)
Total apresentado no ativo não circulante	15.640	7.097	-	-
Total apresentado no passivo não circulante	30.644	33.728	30.644	31.842

(iii) Movimentação das diferenças temporárias durante o período

	Consolidado			
	Saldo em 31 de dezembro de 2023	Reconhecidos no resultado do exercício	Reconhecidos no patrimônio líquido do exercício	Saldo em 30 de junho de 2024
Ativos				
Provisão para perda dos estoques	6.169	4.933	-	11.102
Provisão para perdas de créditos esperadas	4.479	(3.004)	-	1.475
Provisões para demandas judiciais	4.810	1.335	-	6.145
Provisão desvalorização empréstimos compulsório	6	-	-	6
Vendas em trânsito	8.590	7.045	-	15.635
Prejuízo fiscal e base negativa da contribuição social	7.176	2.782	-	9.958
Provisão descontos concedidos	-	542	-	542
Mais valia aquisição investimentos	1.044	(260)	-	784
Total do Ativo	32.274	13.373	-	45.647
Passivos				
Provisão sobre o custo atribuído	(1.298)	208	-	(1.090)
Provisão e depreciação por diferenças de taxas	(38.706)	(1.929)	-	(40.635)
Saldo de valor justo por aquisição de controlada	(3.752)	1.866	1.886	-
Provisão sobre crédito de PIS/Cofins	(8.954)	1.969	-	(6.985)
Mais valia aquisição investimentos	(281)	(1.463)	-	(1.744)
Vendas em trânsito - Reversão Custos e Tributos	(5.914)	(4.283)	-	(10.197)
Total do Passivo	(58.905)	(3.632)	1.886	(60.651)
Impostos diferidos líquido	(26.631)	9.741	1.886	(15.004)

	Consolidado			
	Saldo em 31 de dezembro de 2022	Reconhecidos no resultado do período	Reconhecidos no patrimônio líquido	Saldo em 30 de junho de 2023
Ativos				
Provisão para perda dos estoques	7.502	913	-	8.416
Provisão para perdas de crédito esperadas	4.532	-	-	4.532
Provisões para demandas judiciais	3.665	174	-	3.839
Provisão desvalorização empréstimos compulsório	6	-	-	6
Vendas em trânsito	264	4.287	-	4.551
Prejuízo fiscal e base negativa da contribuição social	7.176	-	-	7.176
Provisão para descontos concedidos	424	69	-	493
Mais valia aquisição de investimentos	-	1.409	-	1.409
Total do ativo	23.569	6.852	-	30.422
Passivos				
Provisão sobre o custo atribuído	(1.872)	379	-	(1.493)
Provisão de depreciação por diferença de taxas	(36.636)	(1.184)	-	(37.820)
Saldo de valor justo por aquisição de controlada	(5.294)	386	386	(4.522)
Provisão sobre o crédito de PIS/COFINS (Nota 10)	(11.084)	1.015	-	(10.069)
Total do passivo	(54.886)	596	386	(53.904)
Impostos diferidos líquido	(31.316)	7.448	386	(23.481)

	Controladora		
	Saldo em 31 de dezembro de 2023	Reconhecidos no resultado do exercício	Saldo em 30 de junho de 2024
Ativos			
Provisão para perda dos estoques	3.069	1.291	4.360
Provisão para perdas de créditos esperadas	1.257	(564)	693
Provisões para demandas judiciais	2.603	1.676	4.279
Provisão desvalorização empréstimos compulsório	6	-	6
Vendas em trânsito	1.228	1.503	2.731
Provisão descontos concedidos	-	542	542
	8.163	4.448	12.611
Passivos			
Provisão sobre o custo atribuído	(1.297)	207	(1.090)
Provisão e depreciação por diferenças de taxas	(38.708)	(1.927)	(40.635)
Mais valia aquisição investimentos	-	(1.530)	(1.530)
	(40.005)	(3.250)	(43.255)
Impostos diferidos líquido	(31.842)	1.198	(30.644)

	Controladora		
	Saldo em 31 de dezembro de 2022	Reconhecidos no resultado do período	Saldo em 30 de junho de 2023
Ativos			
Provisão para perda dos estoques	5.025	(1.050)	3.975
Provisão para perdas de crédito esperadas	1.258	-	1.258
Provisões para demandas judiciais	1.339	-	1.339
Provisão desvalorização empréstimos compulsório	6	-	6
Vendas em trânsito	101	3.852	3.953
Provisão para descontos concedidos	424	69	493
	8.153	2.871	11.024
Passivos			
Provisão sobre o custo atribuído	(1.872)	380	(1.492)
Provisão de depreciação por diferença de taxas	(36.220)	(1.251)	(37.471)
	(38.092)	(871)	(38.964)
Impostos diferidos líquido	(29.939)	1.999	(27.939)

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.

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

A reconciliação 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	
	30 de junho de 2024	30 de junho de 2023	30 de junho de 2024	30 de junho de 2023
Lucro contábil antes do imposto de renda e da contribuição social	102.566	62.576	101.944	68.017
Alíquota fiscal combinada	34%	34%	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social:				
Pela alíquota fiscal combinada	(34.872)	(21.276)	(34.661)	(23.126)
Resultado de equivalência patrimonial	-	-	10.133	(649)
Adições/exclusões permanentes:				
Depreciação e Juros (IFRS 16/CPC 06)	(4.795)	-	(3.089)	-
Crédito outorgado e redução da base de cálculo do ICMS (*)	-	14.285	-	7.362
Inovação tecnológica (**)	1.709	3.930	1.709	3.930
Prejuízos fiscais e base de cálculo negativa não reconhecidos (***)	41	(3.840)	-	-
Reversão Aluguéis (IFRS 16/CPC06)	4.709	-	3.272	-
Prejuízos fiscais - Reconhecimento e Utilização	6.334	-	-	-
Benefício fiscal - Programa de Alimentação do Trabalhador (PAT)	1.008	-	733	-
Reconhecimento/realização de IR/CS diferidos sobre mais valia de ativos adquiridos	415	-	(1.530)	-
Outras adições e exclusões	1.832	6.994	436	7.135
	(23.619)	93	(22.997)	(5.348)
Imposto de renda e contribuição social corrente	(33.360)	(7.355)	(24.195)	(7.347)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	9.741	7.448	1.198	1.999
Despesa de imposto de renda e contribuição social no resultado do período	(23.619)	93	(22.997)	(5.348)
<i>Alíquota efetiva</i>	23,03%	-0,15%	22,56%	7,86%

(*) Refere-se aos benefícios fiscais do crédito outorgado de ICMS e à redução da base de cálculo ICMS tratados como subvenções governamentais, dentro dos termos da Lei Complementar 160 de 07 de agosto de 2017. A partir de 1º de janeiro de 2024, com base na Lei nº. 14.789/2023, publicada em 29 de dezembro de 2023, a Companhia deixou de excluir os referidos créditos, das bases de cálculos do Imposto sobre a Renda das Pessoas Jurídicas (IRPJ), da Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (CSLL), da Contribuição ao Programa de Integração Social (PIS) e da Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social (COFINS).

(**) 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 prejuízos fiscais e base negativa de suas controladas Scalina Ltda. e Lupo Nordeste Ltda. que não foram reconhecidos no resultado.

- (ii) **Créditos tributários de prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social**
 As controladas Scalina Ltda., Lupo Nordeste Ltda. e Scala Comércio de Roupas e Acessórios Ltda. possuem base de cálculo de prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social não reconhecidos, conforme mencionado acima, no montante de R\$ 331.326 (R\$ 362.406 em 30 de junho de 2023), sem limite prescricional.

12 Investimentos

a. Composição dos saldos

	Consolidado		Controladora	
	30 de junho de 2024	31 de dezembro de 2023	30 de junho de 2024	31 de dezembro de 2023
Outros investimentos	142	142	142	142
Participação em empresas controladas	-	-	480.529	427.514
	<u>142</u>	<u>142</u>	<u>480.671</u>	<u>427.656</u>

b. Movimentação dos saldos – Controlada

	Scalina Ltda.	
	30 de junho de 2024	31 de dezembro de 2023
Receita operacional líquida		
Ações/quotas possuídas	512.339.874	512.339.874
Capital social	512.340	512.340
Ativo	486.681	529.586
Passivo	59.130	160.940
Patrimônio líquido	427.551	355.198
Receita Líquida	43.777	469.927
Despesas e custos	(14.080)	(462.299)
Imposto de renda e contribuição social corrente e diferidos	105	5.821
Resultado do exercício	29.802	13.449
Percentual de participação	100%	100%
Valor contábil do investimento no início do exercício	427.514	380.484
Resultado da equivalência patrimonial	29.802	13.449
Investimento no final do período	457.316	393.932
Adiantamento para futuro aumento de capital (*)	29.102	33.582
Reclassificação para Ativo Imobilizado: mais valia na aquisição	(5.889)	-
Valor contábil do investimento no final do período	480.529	427.514

(*) O montante de R\$ 33.582, investido em 2023, para a aquisição da MC Malharia Ltda. (Nota Explicativa 1), e os aportes enviados a controlada em 2024, foram incorporados ao capital social da Scalina Ltda em 1º de julho de 2024.

13 Imobilizado

Consolidado

	Terrenos	Máquinas, equipamentos e instalações	Móveis e utensílios	Veículos	Computadores e Periféricos	Benfeitorias em móveis de terceiros	Bens em construção	Edifícios	Adiantamento a fornecedor	Direito de Uso (IFRS16)	Total
Custo e custo atribuído:											
Saldo em 31 de dezembro de 2022	69	441.190	22.700	1.975	(9)	89.643	21.075	26.669	166	117.303	720.781
Adições	-	31.564	2.664	101	-	-	3.463	-	1.018	35.415	74.225
Alienações	-	(8.201)	(22)	-	-	-	-	-	-	(1.673)	(9.896)
Transferências	-	374	-	-	-	-	128	-	-	-	502
Saldo em 30 de junho de 2023	69	464.927	25.342	2.076	(9)	89.643	24.666	26.669	1.184	151.045	785.612
Saldo em 31 de dezembro de 2023	69	461.865	26.417	2.076	147	99.432	14.146	26.669	1.749	151.045	783.615
Adições	-	16.847	1.265	27	17	-	3.944	-	2.079	210	24.389
Transferência - Mais Valia	-	(13.337)	-	-	-	-	-	-	-	-	(13.337)
Reclassificação do Ativo Imobilizado: mais valia na aquisição	-	5.889	-	-	-	-	-	-	-	-	5.889
Alienações	-	(8.079)	-	-	-	-	-	-	-	-	(8.079)
Transferências	-	3.089	-	-	-	4.197	(5.465)	-	(1.821)	-	-
Saldo em 30 de junho de 2024	69	466.274	27.682	2.103	164	103.629	12.625	26.669	2.007	151.255	792.477
Depreciação:											
Saldo em 31 de dezembro de 2022	-	(259.146)	(16.845)	(1.680)	11	(15.101)	-	(17.788)	-	(27.930)	(338.479)
Depreciação do exercício	-	(7.872)	(698)	(38)	-	(642)	-	(444)	-	(9.748)	(19.442)
Alienações	-	5.595	23	-	-	-	-	-	-	1.673	7.291
Saldo em 30 de junho de 2023	-	(261.423)	(17.520)	(1.718)	11	(15.743)	-	(18.232)	-	(36.005)	(350.630)
Saldo em 31 de dezembro de 2023	-	(267.290)	(18.321)	(1.763)	(21)	(14.864)	-	(20.427)	-	(47.761)	(370.447)
Depreciação do exercício	-	(9.420)	(880)	(41)	(15)	(741)	-	(532)	-	(11.512)	(23.141)
Amortização Mais Valia	-	9.492	-	-	-	-	-	-	-	-	9.492
Alienações	-	7.357	-	-	-	-	-	-	-	-	7.357
Saldo em 30 de junho de 2024	-	(259.861)	(19.201)	(1.804)	(36)	(15.605)	-	(20.959)	-	(59.273)	(376.739)
Valor líquido contábil:											
Saldo residual em 31/12/2023	69	194.575	8.096	313	126	84.568	14.146	6.242	1.749	103.284	413.168
Saldo residual em 30/06/2024	69	206.413	8.481	299	128	88.024	12.625	5.710	2.007	91.982	415.738

Controladora

	Máquinas, equipamentos e instalações	Móveis e utensílios	Veículos	Benfeitorias em móveis de terceiros	Bens em construção	Adiantamento a fornecedor	Direito de Uso (IFRS16)	Total
Custo e custo atribuído:								
Saldo em 31 de dezembro de 2022	316.085	15.357	827	89.644	19.436	166	86.673	528.188
Adições	1.115	770	-	-	3.463	-	971	6.319
Alienações	(8.182)	(22)	-	-	-	-	(1.673)	(9.877)
Transferências	374	-	-	-	128	-	-	502
Saldo em 30 de junho de 2023	309.392	16.105	827	89.644	23.027	166	85.971	525.132
Saldo em 31 de dezembro de 2023	305.811	16.947	827	99.433	12.505	1.279	85.971	522.773
Adições	11.391	718	27	-	3.351	1.959	210	17.656
Reclassificação do Ativo Imobilizado: mais valia na aquisição	5.889	-	-	-	-	-	-	5.889
Alienações	(5.364)	-	-	-	-	-	-	(5.364)
Transferências	1.231	-	-	4.196	(4.196)	(1.231)	-	-
Saldo em 30 de junho de 2024	318.958	17.665	854	103.629	11.660	2.007	86.181	540.954
Depreciação:								
Saldo em 31 de dezembro de 2022	(151.389)	(10.357)	(626)	(13.529)	-	-	(27.930)	(203.831)
Depreciação do exercício	(6.115)	(598)	(24)	(642)	-	-	(8.023)	(15.402)
Alienações	5.594	23	-	-	-	-	1.673	7.290
Saldo em 30 de junho de 2023	(151.910)	(10.932)	(650)	(14.171)	-	-	(34.280)	(211.943)
Saldo em 31 de dezembro de 2023	(154.030)	(11.575)	(672)	(14.864)	-	-	(42.314)	(223.455)
Depreciação do exercício	(5.979)	(698)	(22)	(741)	-	-	(8.073)	(15.513)
Alienações	4.643	-	-	-	-	-	-	4.643
Saldo em 30 de junho de 2023	(155.366)	(12.273)	(694)	(15.605)	-	-	(50.387)	(234.325)
Valor líquido contábil:								
Saldo residual em 31/12/2023	151.781	5.372	155	84.569	12.505	1.279	43.657	299.318
Saldo residual em 30/06/2024	163.592	5.392	160	88.024	11.660	2.007	35.794	306.629

Garantia

Em 30 de junho de 2024 e em 31 de dezembro de 2023, não havia propriedades sujeitas a fiança registrada para garantir empréstimos bancários.

Valor recuperável do ativo imobilizado

Para o período findo em 30 de junho de 2024 e para o exercício encerrado em 31 de dezembro de 2023, não foram identificados eventos que indicassem a necessidade de efetuar cálculos para avaliar eventual redução do imobilizado ao seu valor de recuperação.

14 Intangível

				Consolidado
	Sistemas de informática	Outros bens e direitos	Ágio na aquisição de controlada	Total
Custo:				
Saldo em 31 de dezembro de 2022	43.478	1.794	85.915	131.187
Adições	1.287	-	5.170	6.457
Baixas	(491)	(128)	-	(619)
Saldo em 30 de junho de 2023	44.274	1.666	91.085	137.025
Saldo em 31 de dezembro de 2023	48.950	-	91.085	140.035
Adições	1.236	1.298	-	2.534
Baixas	(3.869)	-	-	(3.869)
Saldo em 30 de junho de 2024	46.317	1.298	91.085	138.700
Amortização:				
Saldo em 31 de dezembro de 2022	(33.301)	(1.638)	-	(34.939)
Amortização	(1.528)	-	-	(1.528)
Saldo em 30 de junho de 2023	(34.829)	(1.638)	-	(36.467)
Saldo em 31 de dezembro de 2023	(38.061)	-	(969)	(39.030)
Amortização	(1.331)	-	-	(1.331)
Estorno de Amortização	-	-	969	969
Saldo em 30 de junho de 2024	(39.392)	-	-	(39.392)
Valor líquido contábil:				
Saldo residual em 31/12/2023	10.889	-	90.116	101.005
Saldo residual em 30/06/2024	6.925	1.298	91.085	99.308

	Controladora		
	Sistemas de informática	Outros bens e direitos	Total
Custo:			
Saldo em 31 de dezembro de 2022	23.331	1.795	25.126
Adições	1.250	-	1.250
Baixas	-	(128)	(128)
Saldo em 30 de junho de 2023	24.581	1.667	26.248
Saldo em 31 de dezembro de 2023	28.770	-	28.770
Adições	1.236	-	1.236
Saldo em 30 de junho de 2024	30.006	-	30.006
Amortização:			
Saldo em 31 de dezembro de 2022	(18.975)	(1.638)	(20.613)
Amortização	(1.485)	-	(1.485)
Saldo em 30 de junho de 2023	(20.460)	(1.638)	(22.098)
Saldo em 31 de dezembro de 2023	(23.676)	-	(23.676)
Amortização	(1.317)	-	(1.317)
Saldo em 30 de junho de 2024	(24.993)	-	(24.993)
Valor líquido contábil:			
Saldo residual em 31/12/2023	5.094	-	5.094
Saldo residual em 31/03/2024	5.013	-	5.013

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 esteja com imparidade. Para 31 de dezembro de 2023, o valor recuperável excedeu o valor contábil e nenhuma provisão para redução ao valor recuperável foi necessária.

Não houve atualizações no estudo em junho de 2024 em função da ausência indícios de *impairment* nos ativos avaliados.

15 Ativo de direito de uso e passivo de arrendamento

A Companhia aluga veículos e imóveis. Esses arrendamentos duram normalmente 4 anos, com a opção de renovar o arrendamento após esse período. Os pagamentos do arrendamento são ajustados anualmente para refletir os valores de mercado. Alguns arrendamentos prevêem pagamentos adicionais de aluguel, que são baseados nas mudanças no índice geral de preços. Para certos arrendamentos, a Companhia está impedida de celebrar quaisquer contratos de subarrendamento.

As informações sobre os arrendamentos dos quais a Companhia e suas controladas são as arrendatárias são apresentadas a seguir:

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						
	31 de dezembro de 2022	Adições	Remensuração	31 de dezembro de 2023	Adições	Remensuração	30 de junho de 2024
Custo:							
Imóveis	116.244	34.445	(613)	150.076	-	144	150.220
Veículos	1.059	970	(1.060)	969	-	66	1.035
	<u>117.303</u>	<u>35.415</u>	<u>(1.673)</u>	<u>151.045</u>	<u>-</u>	<u>210</u>	<u>151.255</u>
Depreciação:							
Imóveis	(26.897)	(21.194)	613	(47.478)	(11.333)	-	(58.811)
Veículos	(1.033)	(310)	1.060	(283)	(179)	-	(462)
	<u>(27.930)</u>	<u>(21.504)</u>	<u>1.673</u>	<u>(47.761)</u>	<u>(11.512)</u>	<u>-</u>	<u>(59.273)</u>
Saldo Líquido							
Imóveis	89.347			102.598			91.409
Veículos	<u>26</u>			<u>686</u>			<u>573</u>
	<u>89.373</u>			<u>103.284</u>			<u>91.982</u>
							Controladora
	31 de dezembro de 2022	Adições	Remensuração	31 de dezembro de 2023	Adições	Remensuração	30 de junho de 2024
Custo:							
Imóveis	85.614	-	(613)	85.001	-	144	85.145
Veículos	1.060	970	(1.060)	970	-	66	1.036
	<u>86.674</u>	<u>970</u>	<u>(1.673)</u>	<u>85.971</u>	<u>-</u>	<u>210</u>	<u>86.181</u>
Depreciação:							
Imóveis	(26.897)	(15.747)	613	(42.031)	(7.894)	-	(49.925)
Veículos	(1.033)	(310)	1.060	(283)	(179)	-	(462)
	<u>(27.930)</u>	<u>(16.057)</u>	<u>1.673</u>	<u>(42.314)</u>	<u>(8.073)</u>	<u>-</u>	<u>(50.387)</u>
Saldo Líquido							
Imóveis	58.717			42.970			35.220
Veículos	<u>26</u>			<u>687</u>			<u>574</u>
	<u>58.743</u>			<u>43.657</u>			<u>35.794</u>

Os ativos de direito de uso têm o seu valor recuperável analisado, no mínimo, anualmente. Em 30 de junho de 2024 não houve alterações em contratos de arrendamentos vigentes.

b. Passivo de arrendamento

Para os contratos abrangidos pela norma, o valor dos pagamentos futuros de rendas fixas, descontados a uma taxa nominal de endividamento incremental, foi considerado uma componente do passivo de locação.

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 Companhia obteve uma taxa média de 9,90% a.a. para 30 de junho de 2024 e de 8,80% a.a. para 31 de dezembro de 2023.

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)/IFRS 16, 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)/IFRS 16. Essa proibição pode gerar distorções significativas nas informações a serem prestadas em virtude da 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.

(i) Composição da movimentação

	Consolidado						30 de junho de 2024
	31 de dezembro de 2023	Adições de Principal	Pagamento de Principal	Juros Apropriados	Baixas de Juros	Remensuração	
Imóveis	110.298	-	(9.613)	2.510	(3.979)	144	99.360
Veículos	1.708	-	(179)	15	(13)	66	1.597
	112.006	-	(9.792)	2.525	(3.992)	210	100.957
Total apresentado no passivo circulante	22.714						23.636
Total apresentado no passivo não circulante	89.292						77.321
	31 de dezembro de 2022	Adições de Principal	Pagamento de Principal	Juros Apropriados	Baixas de Juros	Remensuração	30 de junho de 2023
Imóveis	96.501	34.444	(9.883)	3.820	(3.071)	-	121.811
Veículos	24	971	(64)	6	(6)	-	931
	96.525	35.415	(9.947)	3.826	(3.077)	-	122.742
Total apresentado no passivo circulante	17.496						21.902
Total apresentado no passivo não circulante	79.029						100.840

	Controladora						30 de junho de 2024
	31 de dezembro de 2023	Adições de Principal	Pagamento de Principal	Juros Apropriados	Baixas de Juros	Remensuração	
Imóveis	49.236	-	(7.894)	1.424	(1.967)	144	40.943
Veículos	1.708	-	(179)	15	(13)	66	1.597
	50.944	-	(8.073)	1.439	(1.980)	210	42.540
Total apresentado no passivo circulante	17.333						18.071
Total apresentado no passivo não circulante	33.611						24.469
	31 de dezembro de 2022	Adições de Principal	Pagamento de Principal	Juros Apropriados	Baixas de Juros	Remensuração	30 de junho de 2023
Imóveis	65.871	-	(7.874)	2.571	(2.376)	-	58.192
Veículos	24	971	(64)	6	(6)	-	931
	65.895	971	(7.938)	2.577	(2.382)	-	59.123
Total apresentado no passivo circulante	15.712						16.700
Total apresentado no passivo não circulante	50.183						42.423

(ii) Estimativa de liquidação

	Consolidado		
	Passivo de Arrendamento	Juros	Valor Presente dos passivos de arrendamento
2024	15.157	(3.545)	11.612
2025	30.163	(5.667)	24.496
2026	24.748	(3.669)	21.079
2027	9.313	(2.726)	6.588
2028	9.313	(2.263)	7.051
2029	9.313	(1.767)	7.547
2030	9.313	(1.235)	8.078
2031	9.313	(664)	8.649
2032	5.713	(149)	5.564
2033	376	(84)	292
Saldo em 30 de junho de 2024	122.725	(21.768)	100.957
	Controladora		
	Passivo de Arrendamento	Juros	Valor Presente dos passivos de arrendamento
2024	10.501	(1.624)	8.876
2025	20.849	(2.109)	18.741
2026	15.435	(512)	14.922
Saldo em 30 de junho de 2024	46.784	(4.245)	42.540

16 Fornecedores

	Consolidado		Controladora	
	30 de junho de 2024	31 de dezembro de 2023	30 de junho de 2024	31 de dezembro de 2023
Fornecedores mercado interno	90.565	37.024	37.420	21.580
Fornecedores mercado externo	10.677	1.730	9.761	1.372
Fornecedores - Partes Relacionadas	2.125	1.735	25.553	9.723
	103.367	40.489	72.734	32.675

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 22.

17 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 22.

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 e Controladora	
						30 de junho de 2024	31 de dezembro de 2023
						Valor contábil	Valor contábil
	Capital de giro	US\$	Pós-fixado	65% x CDI a.a.	dez/25	22.072	19.258
	Capital de giro	US\$	Pós-fixado	70% x CDI a.a.	mar/29	50.036	43.811
	Total de passivos com incidência de juros					72.108	63.069
	Circulante					11.511	11.627
	Não circulante					60.597	51.442

Em 30 de junho de 2024, os empréstimos e financiamentos classificados no passivo não circulante têm seus vencimentos nos seguintes anos:

	Consolidado e Controladora	
	30 de junho de 2024	31 de dezembro de 2023
Ano de vencimento:		
2025	12.234	9.323
2027	16.121	14.040
2028	16.121	14.040
2029	16.121	14.040
	60.597	51.442

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

	Consolidado/Controladora				
	31 de dezembro de 2023	Juros Provisionados	Juros Pagos	Varição Cambial	30 de junho de 2024
Capital de giro	63.069	2.428	(2.502)	9.113	72.108

	Consolidado/Controladora				
	31 de dezembro de 2022	Juros Provisionados	Juros Pagos	Varição Cambial	30 de junho de 2023
Capital de giro	78.369	3.591	(3.393)	(5.858)	72.709

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.

18 Salários e férias a pagar

	Consolidado		Controladora	
	30 de junho de 2024	31 de dezembro de 2023	30 de junho de 2024	31 de dezembro de 2023
Salários e Ordenados a Pagar	10.255	8.478	5.882	5.227
Provisão PPR	4.678	4.214	4.040	4.208
Provisão de 13º e Férias	32.509	24.723	21.691	16.957
	<u>47.442</u>	<u>37.415</u>	<u>31.613</u>	<u>26.392</u>

19 Impostos e contribuições a recolher

	Consolidado		Controladora	
	30 de junho de 2024	31 de dezembro de 2023	30 de junho de 2024	31 de dezembro de 2023
ICMS	651	105	1.729	-
Previdência social a recolher	11.410	4.598	7.142	2.274
FGTS a recolher	4.191	4.137	2.767	2.879
COFINS a recolher	630	277	1.357	366
IRRF a recolher	1.040	10.277	870	10.002
PIS a recolher	132	56	281	74
ISS a recolher	38	27	9	8
Parcelamentos - PIS/COFINS	626	622	-	-
Outros	469	497	455	468
	<u>19.187</u>	<u>20.596</u>	<u>14.610</u>	<u>16.071</u>
Passivo circulante	18.801	20.335	14.610	16.071
Passivo não circulante	386	261	-	-

20 Partes relacionadas

		Consolidado			
		30 de junho de 2024		31 de dezembro de 2023	
	Nota	Saldos	Receitas (despesas)	Saldos	Receitas (despesas)
Ativo circulante					
Venda de produtos					
Comercial Lupo S/A	(i)	1.383	2.283	50	5.679
Diversos	(iv)	1.277	7.338	1.716	40.082
		2.660	9.621	1.766	45.761
Total do ativo	7	2.660	9.621	1.766	45.761
Passivo circulante					
Serviços Hotelaria / Diversos					
Comercial Lupo S/A	(i)	(21)	(363)	(31)	(812)
		(21)	(363)	(31)	(812)
Aluguéis a pagar					
Lupo Adm e Participações Ltda.	(iii)	(2.104)	(12.626)	(1.704)	(19.956)
Comercial Lupo S/A		-	-	-	(2.013)
		(2.104)	(12.626)	(1.704)	(21.969)
		(2.125)	(12.989)	(1.735)	(22.781)
Dividendos e Juros sobre capital próprio					
Acionistas não controladores	(iv)	(20.251)	-	(49.045)	-
Total do passivo		(22.376)	(12.989)	(50.780)	(22.781)

Controladora					
		30 de junho de 2024	31 de dezembro de 2023		
		Saldos	Receitas (despesas)	Saldos	Receitas (despesas)
Ativo circulante					
Venda de produtos					
Comercial Lupo S/A	(i)	1.176	2.283	50	5.679
Lupo Nordeste Ltda.	(ii)	53.366	91.505	33.889	59.898
Scalina Ltda	(ii)	3.338	5.818	2.946	1.891
Scala Com. de Roupas e Acessorios Ltda	(ii)	4.315	3.274	367	29
MC Malharia Ltda	(ii)	-	-	-	554
Diversos	(iv)	1.277	7.338	1.716	40.082
	7	63.472	110.219	38.968	108.133
Crédito coligadas					
Scalina Ltda		-	-	19.042	-
		-	-	19.042	-
Aluguéis a receber					
Lupo Nordeste Ltda.				-	11
Scalina Ltda		2	14	2	26
		63.474	110.233	58.012	108.170
Passivo circulante					
Serviços Hotelaria / Diversos					
Comercial Lupo S/A	(i)	(21)	(363)	(31)	(812)
Lupo Nordeste Ltda.	(ii)	(14.423)	(71.151)	(3.727)	(23.569)
Scala Com. de Roupas e Acessorios Ltda	(ii)	-	-	-	(391)
Scalina Ltda	(ii)	(9.405)	(40.228)	(4.261)	(39.808)
	16	(23.849)	(111.742)	(8.019)	(64.580)
Débito coligadas					
Lupo Nordeste Ltda.	(ii)	-	-	(23.676)	-
Aluguéis a pagar					
Lupo Adm e Participações Ltda.		(1.704)	(10.225)	(1.704)	(19.956)
Comercial Lupo S/A		-	-	-	(2.013)
		(1.704)	(10.225)	(1.704)	(21.969)
		(25.553)	(121.967)	(33.399)	(86.549)
Dividendos e Juros sobre capital próprio					
Acionistas não controladores	(iv)	(20.251)	-	(49.045)	-
		(45.804)	(121.967)	(82.444)	(86.549)

- (i) Comercial Lupo S.A.**
Os saldos a receber e a pagar com a Comercial Lupo S.A. referem-se, respectivamente, à 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.
- (ii) Scalina Ltda., Lupo Nordeste Ltda., Scala Comércio de Roupas e Acessórios e MC Malharia Ltda.**
Referem-se aos serviços prestados/contratados e à venda/compra 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) Acionistas e familiares**
O saldo a receber com os 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 pelo planejamento, direção e controle das atividades da Companhia. Nos períodos findos em 30 de junho de 2024 e 31 de dezembro de 2023, 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:

	30 de junho de 2024	31 de dezembro de 2023
Remuneração da Diretoria	4.363	7.813

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.

21 Provisão para contingências

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

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:

	Consolidado			Controladora	
	Tributária	Cíveis e trabalhistas	Total	Tributária	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2022	7.137	3.644	10.781	3.939	3.939
(Reversões) complemento	510	-	510	-	-
Saldo em 30 de junho 2023	<u>7.647</u>	<u>3.644</u>	<u>11.291</u>	<u>3.939</u>	<u>3.939</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2023	12.744	1.403	14.147	7.656	7.656
(Reversões) complemento	1.757	2.171	3.928	4.930	4.930
Saldo em 30 de junho 2024	<u>14.501</u>	<u>3.574</u>	<u>18.075</u>	<u>12.586</u>	<u>12.586</u>

Provisão tributária

As provisões tributárias referem-se basicamente a autuação fiscal para a cobrança de “adicional de GILRAT (Contribuição do Grau de Incidência de Incapacidade Laborativa decorrente dos Riscos Ambientais do Trabalho) para financiamento da aposentadoria especial 25 anos – empresas em geral”, referente ao exercício de 2018.

Provisões tributárias, cíveis e trabalhistas - Controladora

Em 30 de junho de 2024, 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\$ 27.249 (R\$ 34.398 em 31 de dezembro de 2023) para os quais nenhuma provisão foi constituída, tendo em vista que as práticas contábeis adotadas no Brasil não requerem sua contabilização.

Provisões tributárias, cíveis e trabalhistas - Consolidado

Em 30 de junho de 2024, o Grupo 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\$ 31.001 (R\$ 54.449 em 31 de dezembro de 2023) para os quais nenhuma provisão foi constituída, tendo em vista que as práticas contábeis adotadas no Brasil não requerem sua contabilização.

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

Descrição	Consolidado			Controladora		
	31 de dezembro de 2023	(Reversão) / Complemento	30 de junho de 2024	31 de dezembro de 2023	(Reversão) / Complemento	30 de junho de 2024
Depósitos Judiciais Natureza Trabalhista	3.306	267	3.573	303	162	465
Depósitos Judiciais Natureza Tributária	2.486	1.354	3.840	71	-	71
	<u>5.792</u>	<u>1.621</u>	<u>7.413</u>	<u>374</u>	<u>162</u>	<u>536</u>

Descrição	Consolidado			Controladora		
	31 de dezembro de 2023	(Reversão) / Complemento	30 de junho de 2023	31 de dezembro de 2023	(Reversão) / Complemento	30 de junho de 2023
Depósitos Judiciais Natureza Trabalhista	3.191	127	3.318	194	130	324
Depósitos Judiciais Natureza Tributária	2.478	8	2.486	63	8	71
	<u>5.669</u>	<u>135</u>	<u>5.804</u>	<u>257</u>	<u>138</u>	<u>395</u>

22 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.

	Valor contábil				Valor justo				Consolidado
	Valor Justo através do resultado (Negociação)	Custo amortizado	Outros passivos financeiros	Total	Nível 1	Nível 2	Nível 3	Total	
30 de junho de 2024									
Ativos									
Caixa e equivalentes de caixa	225.714	38.430	-	264.144	225.714	-	-	225.714	
Contas a receber e Outras contas a receber	-	385.059	-	385.059	-	-	-	-	
Passivos									
Fornecedores	-	-	(103.367)	(103.367)	-	-	-	-	
Empréstimos e financiamentos	-	-	(72.108)	(72.108)	-	-	-	-	
Passivos de arrendamentos	-	-	(100.957)	(100.957)	-	-	-	-	
Outras contas a pagar	-	-	(4.734)	(4.734)	-	-	-	-	

	Valor contábil				Valor justo				Consolidado
	Valor Justo através do resultado (Negociação)	Custo amortizado	Outros passivos financeiros	Total	Nível 1	Nível 2	Nível 3	Total	
31 de dezembro de 2023									
Ativos									
Caixa e equivalentes de caixa	281.070	24.169	-	305.239	281.070	-	-	281.070	
Contas a receber e Outras contas a receber	-	289.228	-	289.228	-	-	-	-	
Passivos									
Fornecedores	-	-	(40.489)	(40.489)	-	-	-	-	
Empréstimos e financiamentos	-	-	(63.069)	(63.069)	-	-	-	-	
Passivos de arrendamentos	-	-	(112.006)	(112.006)	-	-	-	-	
Outras contas a pagar	-	-	(4.796)	(4.796)	-	-	-	-	

	Valor contábil				Valor justo			
	Valor Justo através do resultado (Negociação)	Custo amortizado	Outros passivos financeiros	Total	Nível 1	Nível 2	Nível 3	Total
Controladora								
30 de junho de 2024								
Ativos								
Caixa e equivalentes de caixa	202.483	37.266	-	239.749	202.483	-	-	202.483
Contas a receber e Outras contas a receber	-	296.092	-	296.092	-	-	-	-
Passivos								
Fornecedores	-	-	(72.734)	(72.734)	-	-	-	-
Empréstimos e financiamentos	-	-	(72.108)	(72.108)	-	-	-	-
Passivos de arrendamentos	-	-	(42.540)	(42.540)	-	-	-	-
Outras contas a pagar	-	-	(3.929)	(3.929)	-	-	-	-
31 de dezembro de 2023								
Ativos								
Caixa e equivalentes de caixa	278.432	23.532	-	301.964	278.432	-	-	278.432
Contas a receber e Outras contas a receber	-	241.495	-	241.495	-	-	-	-
Passivos								
Fornecedores	-	-	(32.675)	(32.675)	-	-	-	-
Empréstimos e financiamentos	-	-	(63.069)	(63.069)	-	-	-	-
Passivos de arrendamentos	-	-	(50.944)	(50.944)	-	-	-	-
Outras contas a pagar	-	-	(26.184)	(26.184)	-	-	-	-

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 e suas controladas mantêm apenas o saldo de R\$ 225.714 em 30 de junho de 2024 (R\$ 281.070 em 31 de dezembro de 2023) para o consolidado, e de R\$ 202.483 em 30 de junho de 2024 (R\$ 278.432 em 31 de dezembro de 2023) para a controladora classificado como instrumento financeiro mensurado a valor justo por meio do resultado. Na classificação da hierarquia, este instrumento é de nível 1.

No período findo em 30 de junho de 2024 e no exercício findo em 31 de dezembro de 2023, a Companhia e suas controladas não efetuaram transferências entre níveis hierárquicos.

Diversas políticas e divulgações contábeis da Companhia e suas controladas requerem a determinação do valor justo, tanto para os ativos e passivos financeiros como para os não financeiros. Os valores justos foram determinados para fins de mensuração e / ou divulgação com base nos métodos a seguir.

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. Este 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 e suas controladas 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, risco de taxa de juros e outros riscos de preço), risco de crédito e risco de liquidez.

A Diretoria Executiva reporta-se periodicamente ao Conselho de Administração para discussão de 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 de suas controladas a cada um dos riscos acima mencionados, os objetivos da Companhia e de suas controladas, políticas e processos de mensuração e gestão de risco, e a gestão de capital da Companhia e seus subsidiárias. Divulgações quantitativas adicionais são incluídas ao longo destas demonstrações financeiras consolidadas e da controladora.

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 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 365 dias. A companhia baixou créditos no consolidado e na controladora, conforme demonstrado na Nota Explicativa nº 7. A provisão estimada para perdas de liquidação duvidosa é de R\$ 4.339 (R\$ 13.197 em 31 de dezembro de 2023) no consolidado e R\$ 2.039 (R\$ 3.691 em 31 de dezembro de 2023) na controladora, 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 exercício 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 reduzidas ao valor recuperável está apresentada abaixo:

	Consolidado		Controladora	
	30 de junho de 2024	31 de dezembro de 2023	30 de junho de 2024	31 de dezembro de 2023
Contas a receber - à vencer	335.280	254.966	265.905	194.267
Contas a receber - vencidos				
De 0 a 30 dias	21.955	13.765	11.988	13.246
De 31 a 60 dias	3.408	4.092	1.644	2.485
De 61 a 90 dias	2.735	3.037	1.667	2.119
De 91 a 180 dias	6.364	2.427	3.585	2.552
Acima de 181 dias	4.321	2.971	3.014	1.441
	374.063	281.257	287.803	216.109

Risco de liquidez

Risco de liquidez é o risco em que a Companhia e suas controladas encontrarão 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 haja sempre 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 não têm risco de liquidez, considerando a sua capacidade de geração de caixa 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 de junho de 2024	Valor contábil	6 meses ou menos	7 - 12 meses	1 - 2 anos	3 - 5 anos
Passivos financeiros não Derivativos					
Fornecedores	103.367	103.367	-	-	-
Empréstimos e financiamentos	72.108	-	11.511	12.234	48.363
Passivo de arrendamentos	100.957	11.612	12.248	22.788	54.310
Dividendos e juros sobre capital próprio a pagar	20.251	20.251	-	-	-
Outras contas a pagar	4.734	4.619	-	115	-
31 de dezembro de 2023	Valor contábil	6 meses ou menos	7 - 12 meses	1 - 2 anos	3 - 5 anos
Passivos financeiros não Derivativos					
Fornecedores	40.489	40.489	-	-	-
Empréstimos e financiamentos	63.069	-	11.627	-	51.442
Passivo de arrendamentos	112.006	11.357	11.357	24.443	64.849
Dividendos e juros sobre capital próprio a pagar	49.045	49.045	-	-	-
Outras contas a pagar	4.796	4.327	-	469	-
	Controladora				
30 de junho de 2024	Valor contábil	6 meses ou menos	7 - 12 meses	1 - 2 anos	3 - 5 anos
Passivos financeiros não Derivativos					
Fornecedores	72.734	72.734	-	-	-
Empréstimos e financiamentos	72.108	-	11.511	12.234	48.363
Passivo de arrendamentos	42.540	8.876	9.371	16.833	7.461
Dividendos e juros sobre capital próprio a pagar	20.251	20.251	-	-	-
Outras contas a pagar	3.929	3.816	-	113	-
31 de dezembro de 2023	Valor contábil	6 meses ou menos	7 - 12 meses	1 - 2 anos	3 - 5 anos
Passivos financeiros não Derivativos					
Fornecedores	32.675	32.675	-	-	-
Empréstimos e financiamentos	63.069	-	-	11.627	51.442
Passivo de arrendamentos	50.944	8.667	8.667	18.688	14.922
Dividendos e juros sobre capital próprio a pagar	49.045	49.045	-	-	-
Outras contas a pagar	26.184	25.716	-	468	-

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, Franco Suíço 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 e dos objetos protegidos em 30 de junho de 2024 e 31 de dezembro de 2023, 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 junho de 2024 e 31 de dezembro de 2023 em cada um dos cenários.

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

Cenários	Nota	Valor	Moeda	Consolidado - 30 de junho de 2024			
				Alta		Baixa	
				25,00%	50,00%	25,00%	50,00%
Ativos e passivos financeiros							
Contas a receber - US\$	7	11.655	5,5583	14.569	17.483	8.741	5.828
Fornecedores - US\$	16	(10.677)	5,5589	(13.345)	(16.014)	(8.007)	(5.338)
Empréstimos e financiamentos - US\$	17	(72.108)	5,5589	(90.125)	(108.150)	(54.075)	(36.050)
Impacto Resultado				(17.771)	(35.551)	17.789	(35.577)

Cenários	Nota	Valor	Moeda	Consolidado - 31 de dezembro de 2023			
				Alta		Baixa	
				25,00%	50,00%	25,00%	50,00%
Ativos e passivos financeiros							
Contas a receber - US\$	7	10.145	4,8407	12.681	15.218	7.609	5.073
Fornecedores - US\$	16	(1.730)	4,8413	(2.163)	(2.595)	(1.298)	(865)
Empréstimos e financiamentos - US\$	17	(63.069)	4,8413	(78.836)	(94.604)	(47.302)	(31.535)
Impacto Resultado				(13.664)	(27.327)	13.663	27.327

Cenários	Nota	Valor	Moeda	Controladora - 30 de junho de 2024			
				Alta		Baixa	
				25,00%	50,00%	25,00%	50,00%
Ativos e passivos financeiros							
Contas a receber - US\$	7	9.506	5,5583	11.883	14.259	7.130	4.753
Fornecedores - US\$	16	(9.761)	5,5589	(12.200)	(14.640)	(7.320)	(4.880)
Empréstimos e financiamentos - US\$	17	(72.108)	5,5589	(90.125)	(108.150)	(54.075)	(36.050)
Impacto Resultado				(18.079)	(36.168)	18.098	(36.194)

Cenários	Nota	Valor	Moeda	Controladora - 31 de dezembro de 2023			
				Alta		Baixa	
				25,00%	50,00%	25,00%	50,00%
Ativos e passivos financeiros							
Contas a receber - US\$	7	9.001	4,8407	11.251	13.502	6.751	4.501
Fornecedores - US\$	16	(1.372)	4,8413	(1.715)	(2.058)	(1.029)	(686)
Empréstimos e financiamentos - US\$	17	(63.069)	4,8413	(78.836)	(94.604)	(47.302)	(31.535)
Impacto Resultado				(13.860)	(27.720)	13.860	27.720

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:

	Consolidado		Controladora	
	30 de junho de 2024	31 de dezembro de 2023	30 de junho de 2024	31 de dezembro de 2023
Caixa e equivalentes de caixa	264.144	305.239	239.749	301.964
Empréstimos e financiamentos	(72.108)	(63.069)	(72.108)	(63.069)
Posição líquida	192.036	242.170	167.641	238.895

As operações da Companhia são indexadas a taxas pré e pós-fixadas, sendo as taxas pós-fixadas por TJLP e CDI. Sendo assim, a Administração, de uma maneira geral, entende que qualquer oscilação nas taxas de juros não representaria impacto significativo nos resultados da Companhia.

Apreciação das taxas

				Consolidado - 30 de junho de 2024							
				Cenário 1				Cenário 2			
				Elevação do índice em 25%		Elevação do índice em 50%		Redução do índice em 25%		Redução do índice em 50%	
Instrumentos	Exposição 30 de junho de 2024	Risco	Taxa de juros efetiva a.a.	%	Valor	%	Valor	%	Valor	%	Valor
Ativos financeiros											
Aplicações financeiras	225.714	CDI	10,50	13,13	5.936	15,75	11.850	7,88	(5.914)	5,25	(11.850)
Passivos financeiros											
Capital de giro	72.108	CDI	10,50	13,13	(1.896)	15,75	(3.786)	7,88	1.889	5,25	3.786
Efeito no resultado e no patrimônio líquido					4.040		8.064		(4.025)		(8.064)
				Consolidado - 31 de dezembro de 2023							
				Cenário 1				Cenário 2			
				Elevação do índice em 25%		Elevação do índice em 50%		Redução do índice em 25%		Redução do índice em 50%	
Instrumentos	Exposição 31 de dezembro de 2023	Risco	Taxa de juros efetiva a.a.	%	Valor	%	Valor	%	Valor	%	Valor
Ativos financeiros											
Aplicações financeiras	281.070	CDI	11,75	14,69	8.263	17,63	16.527	8,81	(8.263)	5,88	(16.499)
Passivos financeiros											
Capital de giro	63.069	CDI	11,75	14,69	(1.854)	17,63	(3.708)	8,81	1.854	5,88	3.702
Efeito no resultado e no patrimônio líquido					6.409		12.819		(6.409)		(12.797)

Controladora - 30 de junho de 2024											
				Cenário 1				Cenário 2			
				Elevação do índice em 25%		Elevação do índice em 50%		Redução do índice em 25%		Redução do índice em 50%	
Instrumentos	Exposição 30 de junho de 2024	Risco	Taxa de juros efetiva a.a.	%	Valor	%	Valor	%	Valor	%	Valor
Ativos financeiros											
Aplicações financeiras	202.483	CDI	10,50	13,13	5.325	15,75	10.630	7,88	(5.305)	5,25	(10.630)
Passivos financeiros											
Capital de giro	72.108	CDI	10,50	13,13	(1.896)	15,75	(3.786)	7,88	1.889	5,25	3.786
Efeito no resultado e no patrimônio líquido					3.429		6.844		(3.416)		(6.844)

Controladora - 31 de dezembro de 2023											
				Cenário 1				Cenário 2			
				Elevação do índice em 25%		Elevação do índice em 50%		Redução do índice em 25%		Redução do índice em 50%	
Instrumentos	Exposição 31 de dezembro de 2023	Risco	Taxa de juros efetiva a.a.	%	Valor	%	Valor	%	Valor	%	Valor
Ativos financeiros											
Aplicações financeiras	278.432	CDI	11,75	14,69	8.186	17,63	16.372	8,81	(8.186)	5,88	(16.344)
Passivos financeiros											
Capital de giro	63.069	CDI	11,75	14,69	(1.854)	17,63	(3.708)	8,81	1.854	5,88	3.702
Efeito no resultado e no patrimônio líquido					6.332		12.664		(6.332)		(12.642)

Gestão de capital

A política da Companhia e suas controladas é resguardar uma sólida base de capital para preservar 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.

A dívida da Companhia e suas controladas para relação ajustada do capital ao final do exercício é apresentada a seguir:

	Consolidado		Controladora	
	30 de junho de 2024	31 de dezembro de 2023	30 de junho de 2024	31 de dezembro de 2023
Total do passivo	422.320	375.291	304.441	303.878
Menos: Caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras	(264.144)	(305.239)	(239.749)	(301.964)
Dívida líquida (A)	158.176	70.052	64.692	1.914
Total do patrimônio líquido (B)	1.250.550	1.175.197	1.250.550	1.175.197
Relação da dívida líquida sobre o capital ajustado (A/B)	12,6%	6,0%	5,2%	0,2%

A Companhia não alterou sua abordagem à administração de capital durante o período.

23 Patrimônio líquido

Capital social

O capital social integralizado da Companhia é de R\$ 1.035.544 em 30 de junho de 2024 (R\$ 892.331 em 31 de dezembro de 2023), e está representado por 197.593.686 ações ordinárias nominativas sem valor nominal. Em 18 de junho de 2024, houve aumento de capital através de reversão de reserva legal, reserva de incentivos fiscais e reserva de investimentos, no montante de R\$ 143.213, conforme ata de reunião do conselho de administração. No exercício findo em 31 de dezembro de 2023, houve aumento de capital através de reversão de reserva legal, reserva de incentivos fiscais e reserva de investimentos, no montante de R\$ 163.712, conforme ata de reunião do conselho de administração.

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 incentivo fiscal

Se referem aos montantes apurados de incentivos fiscais recebidos para investimentos e apresentados conforme segue:

	Consolidado	
	30 de junho de 2024	31 de dezembro de 2023
Crédito Outorgado ICMS	-	44.211
Crédito Redução Base ICMS	-	29.639
	-	73.850

A partir de 1º de janeiro de 2024, com as alterações promovidas pela Lei nº. 14.789/2023 a Companhia e suas controladas não reconheceram reserva de incentivos fiscais no patrimônio líquido, referida pelo artigo 195-A da Lei nº. 6.404/1976, com os saldos das subvenções governamentais para investimentos. Tais receitas, decorrentes de incentivos fiscais concedidos pelos entes federativos, passaram a compor as bases de cálculo do Imposto sobre a Renda da Pessoa Jurídica e da Contribuição Social sobre o Lucro Líquido.

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 serão

destacados do patrimônio líquido no encerramento do exercício e registrados como obrigação no passivo.

Dividendos e juros sobre capital próprio a pagar

Em 30 de junho de 2024 a Companhia apresentou em seu passivo circulante R\$ 20.251 (R\$ 49.045 em 2023) a título de juros sobre o capital próprio.

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, além de resultado com transações entre 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.

24 Receita operacional líquida

	Consolidado				Controladora			
	30 de junho de 2024		30 de junho de 2023		30 de junho de 2024		30 de junho de 2023	
	Trimestre	Semestre	Trimestre	Semestre	Trimestre	Semestre	Trimestre	Semestre
Receitas totais								
Vendas Mercado Interno	479.265	883.359	451.201	823.440	351.387	653.923	348.427	638.572
Vendas Mercado Externo	7.817	10.320	5.720	9.900	6.905	8.968	5.301	9.154
	487.082	893.679	456.921	833.340	358.292	662.891	353.728	647.726
Menos:								
Impostos sobre vendas	(80.126)	(149.082)	(73.769)	(133.723)	(60.374)	(114.659)	(60.536)	(111.141)
Descontos concedidos	(412)	(1.378)	(1.186)	(2.609)	(122)	(462)	(937)	(1.969)
Devoluções e abatimentos	(7.683)	(11.745)	(8.798)	(16.956)	(5.147)	(7.117)	(5.455)	(10.721)
Total da receita operacional líquida	398.861	731.474	373.168	680.052	292.649	540.653	286.800	523.895

Obrigações de desempenho e políticas de reconhecimento de receita

O Grupo reconhece a receita quando transfere o controle do produto para seus clientes. Os principais clientes do Grupo são multimarcas, franquias e lojas de departamento - as vendas são feitas diretamente a eles e o Grupo 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. O Grupo não oferece programa de fidelidade, abatimento ou qualquer outro tipo de acordo que possa resultar em ajustes nos preços determinados no momento da realização do pedido. O Grupo é obrigado apenas a reembolsar ou substituir produtos defeituosos ou danificados; tais custos, porém, não têm sido historicamente significativos.

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 têm o seu desempenho avaliado como uma única unidade de negócios para fins operacionais, comerciais, gerenciais e administrativos. Esta visão está sustentada nos seguintes fatores:

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

Os produtos da Companhia são distribuídos por diferentes marcas (Lupo, Lupo Sport, TriFil e Scala) e canais (multimarca, franquias, lojas de departamento, private label e e-commerce); no entanto, são controlados e gerenciados pela administração como um único segmento, sendo os resultados monitorados e avaliados de forma centralizada.

Para fins gerenciais, a Administração acompanha a receita líquida com o mercado interno consolidada por marca e canal de distribuição, conforme demonstrado abaixo:

	Consolidado			
	30 de junho de 2024		30 de junho de 2023	
	Trimestre	Semestre	Trimestre	Semestre
Marca				
Lupo	252.787	456.494	240.874	437.058
TriFil	62.405	120.057	54.561	100.771
Lupo Sport	69.461	132.162	60.483	115.073
Outras (i)	8.159	14.590	11.530	17.250
Receita mercado interno	392.812	723.303	367.448	670.152
Receita mercado externo (ii)	6.049	8.171	5.720	9.900
Receita líquida total	398.861	731.474	373.168	680.052
Canal				
Multimarcas	233.283	436.839	233.366	431.504
Franquias	124.572	208.441	97.022	168.192
Lojas de departamento	28.078	64.606	29.534	55.970
Private label	3.049	6.214	5.406	9.324
E-commerce	3.830	7.203	2.120	4.519
Outras	-	-	-	643
Receita mercado interno	392.812	723.303	367.448	670.152
Receita mercado externo (ii)	6.049	8.171	5.720	9.900
Receita líquida total	398.861	731.474	373.168	680.052
Receita mercado interno	471.170	870.236	441.217	803.875
Receita mercado externo	7.817	10.320	5.720	9.900
Receita	478.987	880.556	446.937	813.775
Deduções da receita (impostos)	(80.126)	(149.082)	(73.769)	(133.723)
Receita líquida total	398.861	731.474	373.168	680.052

- (i) Considera vendas da marca Scala, de matérias-primas como fios, elásticos e acessórios e serviços de industrialização.
- (ii) A receita com o mercado externo não está evidenciada por marca e canal tendo em vista que, em 30 de junho de 2024, representa apenas 1,12% (1,46% em 30 de junho de 2023) do total consolidado da receita líquida.

25 Custos dos produtos vendidos

	Consolidado				Controladora			
	30 de junho de 2024		30 de junho de 2023		30 de junho de 2024		30 de junho de 2023	
	Trimestre	Semestre	Trimestre	Semestre	Trimestre	Semestre	Trimestre	Semestre
Matéria prima e materiais de uso e consumo	(155.954)	(276.342)	(177.174)	(302.220)	(130.165)	(240.651)	(130.660)	(223.394)
Despesas com pessoal	(89.629)	(174.705)	(74.402)	(149.185)	(59.294)	(116.208)	(58.269)	(116.058)
Depreciação e amortização	(10.277)	(20.995)	(10.942)	(20.793)	(7.318)	(14.527)	(7.232)	(14.641)
Energia elétrica	(7.852)	(14.996)	(8.581)	(15.424)	(4.209)	(7.741)	(4.623)	(8.260)
Outros	(5.028)	(7.404)	(2.648)	(5.192)	(1.521)	(2.396)	(1.040)	(1.721)
	<u>(268.740)</u>	<u>(494.442)</u>	<u>(273.747)</u>	<u>(492.814)</u>	<u>(202.507)</u>	<u>(381.523)</u>	<u>(201.824)</u>	<u>(364.074)</u>

26 Despesas com vendas

	Consolidado				Controladora			
	30 de junho de 2024		30 de junho de 2023		30 de junho de 2024		30 de junho de 2023	
	Trimestre	Semestre	Trimestre	Semestre	Trimestre	Semestre	Trimestre	Semestre
Despesas com fretes e serviços prestados	(15.233)	(27.252)	(11.909)	(22.162)	(9.174)	(16.730)	(8.585)	(15.922)
Comissões sobre as vendas	(16.653)	(32.007)	(17.160)	(34.150)	(9.629)	(19.005)	(12.209)	(24.778)
Despesas com pessoal	(11.652)	(21.991)	(9.812)	(18.900)	(8.639)	(16.118)	(7.699)	(14.636)
Propaganda e publicidade	(8.015)	(12.490)	(3.419)	(6.679)	(7.300)	(11.479)	(2.969)	(5.683)
Direitos autorais	(433)	(791)	(424)	(802)	(358)	(625)	(343)	(610)
Materiais de consumo	(3.861)	(7.112)	(3.268)	(7.652)	(2.068)	(3.525)	(2.011)	(5.019)
Depreciação e amortização	(746)	(1.457)	(354)	(602)	(286)	(555)	(207)	(422)
Outras	(114)	(125)	(3)	(7)	(22)	(24)	(2)	(4)
	<u>(56.707)</u>	<u>(103.225)</u>	<u>(46.349)</u>	<u>(90.954)</u>	<u>(37.476)</u>	<u>(68.061)</u>	<u>(34.025)</u>	<u>(67.074)</u>

27 Despesas administrativas e gerais

	Consolidado				Controladora			
	30 de junho de 2024		30 de junho de 2023		30 de junho de 2024		30 de junho de 2023	
	Trimestre	Semestre	Trimestre	Semestre	Trimestre	Semestre	Trimestre	Semestre
Despesas com pessoal	(11.345)	(20.261)	(10.384)	(19.043)	(8.270)	(14.825)	(7.446)	(14.027)
Serviços prestados e outros	(5.621)	(9.507)	(4.277)	(8.058)	(4.334)	(7.242)	(3.206)	(5.905)
Despesas com dirigentes	(1.380)	(2.569)	(1.151)	(2.303)	(1.380)	(2.569)	(1.151)	(2.303)
Despesas gerais	(3.888)	(7.505)	(3.367)	(7.202)	(2.359)	(4.587)	(1.832)	(3.988)
Depreciação e amortização	(994)	(1.966)	(1.039)	(2.069)	(862)	(1.669)	(909)	(1.824)
	<u>(23.228)</u>	<u>(41.808)</u>	<u>(20.218)</u>	<u>(38.675)</u>	<u>(17.205)</u>	<u>(30.892)</u>	<u>(14.544)</u>	<u>(28.047)</u>

28 Outras Receitas e Despesas Operacionais

	Consolidado				Controladora			
	30 de junho de 2024		30 de junho de 2023		30 de junho de 2024		30 de junho de 2023	
	Trimestre	Semestre	Trimestre	Semestre	Trimestre	Semestre	Trimestre	Semestre
Outras receitas operacionais								
Rendas eventuais	178	356	178	356	179	356	178	356
Recuperação de despesas	11.421	11.614	206	3.315	9.165	9.165	-	3.091
Venda de ativo fixo	-	677	2.886	2.930	-	669	2.711	2.711
Reversão para demandas judiciais	5.198	5.198	561	561	916	916	-	-
Receitas de Aluguéis	59	117	49	98	58	117	56	113
Outras receitas	222	493	47	277	222	493	47	277
Total de outras receitas	<u>17.078</u>	<u>18.455</u>	<u>3.927</u>	<u>7.537</u>	<u>10.540</u>	<u>11.716</u>	<u>2.992</u>	<u>6.548</u>
Outras despesas operacionais								
Provisão para demandas judiciais	(1.680)	(8.045)	-	-	(383)	(4.929)	-	-
Indenizações	(167)	(528)	(150)	(338)	-	-	-	-
Custo de Imobilizado baixado	132	(590)	(2.588)	(2.588)	-	(721)	(2.585)	(2.585)
Despesas legais	-	-	(24)	(31)	-	-	-	-
Outras despesas operacionais	(4.753)	(6.717)	(1.153)	(1.755)	(3.884)	(4.512)	(263)	(756)
Total de outras despesas	<u>(6.468)</u>	<u>(15.880)</u>	<u>(3.915)</u>	<u>(4.712)</u>	<u>(4.267)</u>	<u>(10.162)</u>	<u>(2.848)</u>	<u>(3.341)</u>
Outras receitas (despesas) líquidas	<u>10.610</u>	<u>2.575</u>	<u>12</u>	<u>2.825</u>	<u>6.273</u>	<u>1.554</u>	<u>144</u>	<u>3.207</u>

29 Receitas e despesas financeiras

	Consolidado				Controladora			
	30 de junho de 2024		30 de junho de 2023		30 de junho de 2024		30 de junho de 2023	
	Trimestre	Semestre	Trimestre	Semestre	Trimestre	Semestre	Trimestre	Semestre
Receita financeira:								
Receita sobre aplicação financeira	6.635	14.456	3.842	7.092	6.327	14.147	3.841	7.091
Juros recebidos	3.630	5.206	1.793	3.758	2.789	3.235	557	1.254
Descontos obtidos	868	898	-	21	866	869	-	9
Reversão de provisão	-	18	72	313	-	-	72	313
Ganho de variação cambial	76	293	515	1.035	(184)	-	510	1.035
Total das receitas financeiras	11.209	20.871	6.222	12.219	9.798	18.251	4.980	9.702
Despesa financeira:								
Despesas de juros sobre passivos	(2.696)	(5.662)	(4.436)	(7.573)	(1.613)	(3.438)	(3.217)	(6.056)
Perda de variação cambial	(61)	(61)	(137)	(195)	(61)	(61)	-	-
Descontos concedidos	(1.643)	(3.191)	(1.405)	(2.319)	(1.210)	(2.462)	(1.072)	(1.634)
Outras despesas	(255)	(410)	-	-	(137)	(226)	-	-
Total das despesas financeiras	(4.655)	(9.324)	(5.978)	(10.087)	(3.021)	(6.187)	(4.289)	(7.690)
Financeiras líquidas	6.554	11.547	244	2.132	6.777	12.064	691	2.012

30 Resultado 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. Nos períodos de três e seis meses findos em 30 de junho de 2024 e 30 de junho de 2023, a Companhia não possuía instrumentos dilutivos.

	Consolidado e Controladora	
	30 de junho de 2024	30 de junho de 2023
Lucro atribuível aos acionistas da Companhia	78.947	62.669
Quantidade de ações ordinárias - milhares	197.594	197.594
Lucro Básico por ação – R\$	0,40	0,32

* * *

Diretoria

Liliana Aufiero
Diretora-presidente

Carlos Alberto Mazzeu
Diretor Vice-Presidente e Diretor de RI

Conselho da Administração

Carlos Dinucci - Presidente
Ricardo Lupo
Altamiro Boscoli
Hugo Aleksandro Vasconcelos Rodrigues
Elvio Lupo Junior
Liliana Aufiero
Walter Luís Bernardes Albertoni

Contadora

Lisiane Uesono
CRC/SP nº 1SP 256905/O-0