

Lupo S.A.

**Informações contábeis intermediárias
consolidadas e individuais em 30 de
junho de 2023**

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 2023, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e seis meses findo 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 2023, 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, 11 de agosto de 2023

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



Giovani Ricardo Pigatto
Contador CRC 1SP263189/O-7

Lupo S.A.

Balancos patrimoniais em 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022

(Em milhares de Reais)

Ativo	Nota	Consolidado		Controladora		Passivo	Nota	Consolidado		Controladora	
		30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022			30/06/2023	31/12/2022		
Caixa e equivalentes de caixa	6	176.516	128.884	175.958	128.449	Fornecedores	16	85.709	54.142	52.750	27.863
Contas a receber de clientes	7	330.676	328.590	239.277	232.068	Empréstimos e financiamentos	17	11.868	1.669	11.868	1.669
Estoques	8	353.533	359.363	207.385	220.480	Salários e férias a pagar	18	48.447	36.668	34.284	26.664
Adiantamento a fornecedores	9	12.651	16.600	10.711	12.487	Imposto de renda e contribuição social a recolher		86	-	83	-
Imposto de renda e contribuição social a recuperar	10 e 11	44.481	43.572	44.422	43.559	Impostos e contribuições a recolher	19	16.740	23.725	13.074	20.044
Impostos a recuperar	10	5.562	5.192	3.667	4.378	Dividendos e juros sobre capital próprio a pagar	23	18.946	37.060	18.946	37.060
Outras contas a receber		6.117	9.853	11.041	7.984	Outras contas a pagar		3.145	3.030	17.493	3.472
Total do ativo circulante		929.536	892.054	692.461	649.405	Passivo de arrendamentos	15	21.902	17.496	16.700	15.712
Contas a receber de clientes	7	1.328	1.402	86	5	Total do passivo circulante		206.843	173.790	165.198	132.484
Impostos a recuperar	10	62.423	66.468	3.527	4.548	Empréstimos e financiamentos	17	60.841	76.700	60.841	76.700
Depósitos judiciais	21	5.804	5.669	395	257	Impostos e contribuições a recolher	19	332	2.202	-	-
Ativo fiscal diferido	11	6.718	1.270	-	-	Passivo fiscal diferido	11	30.202	32.586	27.940	29.939
Total do realizável a longo prazo		76.273	74.809	4.008	4.810	Provisões para contingências	21	11.291	10.781	3.939	3.939
Investimentos	12	142	142	412.300	380.626	Outras contas a pagar		825	1.182	825	1.181
Imobilizado	13 e 15	429.489	382.302	313.071	324.357	Passivo de arrendamentos	15	100.840	79.029	42.423	50.183
Intangível	14	100.558	96.248	4.150	4.513	Total do passivo não circulante		204.331	202.480	135.968	161.942
Total do ativo não circulante		606.462	553.501	733.529	714.306	Patrimônio líquido	23	892.331	728.619	892.331	728.619
						Capital social		109.920	106.328	109.920	106.328
						Ajuste de avaliação patrimonial		-	10.560	-	10.560
						Reserva legal		36.094	67.716	36.094	67.716
						Reserva de incentivos fiscais		60.740	146.176	60.740	146.176
						Reserva para investimento		25.739	-	25.739	-
						Lucros acumulados		-	9.886	-	9.886
						Dividendos adicionais propostos		-	-	-	-
						Total do patrimônio líquido		1.124.824	1.069.285	1.124.824	1.069.285
						Total do passivo		411.174	376.270	301.166	294.426
Total do ativo		1.535.998	1.445.555	1.425.990	1.363.711	Total do passivo e patrimônio líquido		1.535.998	1.445.555	1.425.990	1.363.711

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 2023 e de 2022

(Em milhares de Reais)

	Nota	Consolidado				Controladora			
		01/04/2023 a 30/06/2023	01/04/2022 a 30/06/2022	01/01/2023 a 30/06/2023	01/01/2022 a 30/06/2022	01/04/2023 a 30/06/2023	01/04/2022 a 30/06/2022	01/01/2023 a 30/06/2023	01/01/2022 a 30/06/2022
Receita operacional líquida	24	373.168	385.535	680.052	710.359	286.800	327.516	523.895	596.676
Custos dos produtos vendidos	25	(273.747)	(249.321)	(492.814)	(445.651)	(201.824)	(207.058)	(364.074)	(366.058)
Lucro bruto		99.421	136.214	187.238	264.708	84.976	120.458	159.821	230.618
Outras receitas (despesas) operacionais									
Vendas	26	(46.349)	(52.001)	(90.954)	(95.743)	(34.025)	(41.570)	(67.074)	(74.539)
Administrativas e gerais	27	(20.218)	(22.532)	(38.675)	(43.129)	(14.544)	(16.366)	(28.047)	(31.958)
Reversão (Perdas) esperadas com créditos	7	2	288	10	904	2	453	6	712
Outras receitas operacionais	28	3.927	2.758	7.537	3.841	2.992	888	6.548	1.105
Outras despesas operacionais	28	(3.915)	(3.420)	(4.712)	(5.774)	(2.848)	(771)	(3.341)	(1.114)
Resultado antes das receitas (despesas) financeiras líquidas e impostos		32.868	61.307	60.444	124.807	36.553	63.092	67.913	124.824
Receitas financeiras	29	6.222	7.329	12.219	11.591	4.980	4.681	9.702	8.799
Despesas financeiras	29	(5.978)	(6.623)	(10.087)	(12.334)	(4.289)	(6.270)	(7.690)	(10.864)
Financeiras líquidas		244	706	2.132	(743)	691	(1.589)	2.012	(2.065)
Participação nos lucros de empresas investidas por equivalência patrimonial, líquido de impostos	12	-	-	-	-	(2.867)	1.735	(1.908)	3.515
Resultado antes dos impostos		33.112	62.013	62.576	124.064	34.377	63.238	68.017	126.274
Imposto de renda e contribuição social:									
Imposto de renda e contribuição social - corrente	11	(3.001)	(17.220)	(7.355)	(17.223)	(2.994)	(17.204)	(7.347)	(17.204)
Imposto de renda e contribuição social - diferido	11	2.632	5.051	7.448	9.266	1.360	3.810	1.999	7.037
Lucro líquido do período		32.743	49.844	62.669	116.107	32.743	49.844	62.669	116.107
Resultado por ação	30	0,17	0,25	0,32	0,59	0,17	0,25	0,32	0,59

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 2023 e de 2022

(Em milhares de Reais)

	Consolidado / Controladora			
	01/04/2023 a 30/06/2023	01/04/2022 a 30/06/2022	01/01/2023 a 30/06/2023	01/01/2022 a 30/06/2022
Lucro líquido do período	32.743	49.844	62.669	116.107
Outros resultados abrangentes				
Ganho (Perda) com <i>hedge</i> de fluxo de caixa	1.884	(7.680)	2.756	(479)
Resultado abrangente total	<u>34.627</u>	<u>42.164</u>	<u>65.425</u>	<u>115.628</u>

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

Lupo S.A.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

Período de seis meses findo em 30 de junho de 2023 e de 2022

(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 2022	628.156	108.661	14.921	85.528	66.745	28.244	-	932.255
Transferência para pagamento dos dividendos adicionais propostos	-	-	-	-	-	(28.244)	-	(28.244)
Realização do custo atribuído	-	(501)	-	-	-	-	501	-
Outros resultados abrangentes								
Perda com <i>hedge</i> de fluxo de caixa	-	(479)	-	-	-	-	-	(479)
Lucro líquido do período	-	-	-	-	-	-	116.107	116.107
Destinação do lucro líquido: Reserva de incentivos fiscais	-	-	-	23.227	-	-	(23.227)	-
Saldos em 30 de junho de 2022	628.156	107.681	14.921	108.755	66.745	-	93.381	1.019.639
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

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 2023 e de 2022

(Em milhares de Reais)

	Nota	Consolidado		Controladora	
		30/06/2023	30/06/2022	30/06/2023	30/06/2022
Fluxos de caixa das atividades operacionais					
Lucro líquido do período		62.669	116.107	62.669	116.107
Ajustes para:					
Depreciação e amortização		22.373	19.448	16.887	14.643
Provisões para contingências		510	(1.256)	-	-
Imposto de renda e contribuição social corrente e diferidos	11	(93)	7.957	5.348	10.167
Variação monetária, cambial e juros		4.315	6.673	3.066	6.673
Perdas (Reversão) estimadas de liquidação duvidosa	7	(10)	(904)	(6)	(712)
Provisão (Reversão) para perdas de estoques		2.683	6.252	(3.088)	2.457
Custo do ativo imobilizado baixado	13 e 14	7.467	3.539	2.587	437
Equivalência patrimonial	12	-	-	1.908	(3.515)
		99.914	157.816	89.371	146.257
Variações em:					
Contas a receber de clientes		(2.002)	(10.549)	(7.284)	(28.854)
Estoques		3.147	(99.762)	16.183	(65.529)
Adiantamento a fornecedores		3.949	11.323	1.776	10.108
Impostos a recuperar		3.675	15.359	869	15.415
Outras contas a receber		3.352	(1.258)	(3.057)	1.137
Depósitos judiciais		(135)	(158)	(138)	(50)
Fornecedores		31.567	32.887	24.887	25.051
Salários e férias a pagar		11.779	18.217	7.620	12.026
Impostos e contribuições a recolher		(10.049)	(3.128)	(7.301)	(775)
Outras contas a pagar		(242)	586	13.665	10.065
		144.955	121.333	136.591	124.851
Caixa gerado pelas atividades operacionais					
Imposto de renda e contribuição social pagos		(6.984)	(9.044)	(6.934)	(9.020)
Juros pagos		(6.470)	(5.349)	(5.774)	(5.348)
		131.501	106.940	123.883	110.483
Fluxo de caixa líquido proveniente das atividades operacionais					
Fluxos de caixa das atividades de investimentos					
Aquisição de imobilizado	13	(39.465)	(43.268)	(5.604)	(35.391)
Aquisição de intangível	14	(6.457)	(34.155)	(1.250)	(1.415)
Investimentos em aquisições	1	-	-	(33.582)	(40.000)
Adiantamento futuro aumento capital		-	-	-	(4.196)
		(45.922)	(77.423)	(40.436)	(81.002)
Fluxo de caixa líquido utilizado nas atividades de investimento					
Fluxos de caixa das atividades de financiamentos					
Pagamento de arrendamento		(9.947)	(6.051)	(7.938)	(6.051)
Pagamento de dividendos		-	(3.750)	-	(3.750)
Pagamento de juros sobre capital próprio		(28.000)	(21.250)	(28.000)	(21.250)
Financiamentos e empréstimos tomados		-	44.197	-	44.197
		(37.947)	13.146	(35.938)	13.146
Caixa líquido (utilizado nas) proveniente das atividades de financiamentos					
Aumento líquido em caixa e equivalente de caixa					
		47.632	42.663	47.509	42.627
Caixa e equivalentes de caixa em 1º de janeiro		128.884	96.994	128.449	96.367
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício		176.516	139.657	175.958	138.994
		47.632	42.663	47.509	42.627

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 2023 e de 2022

(Em milhares de Reais)

	<u>Consolidado</u>		<u>Controladora</u>	
	<u>30/06/2023</u>	<u>30/06/2022</u>	<u>30/06/2023</u>	<u>30/06/2022</u>
Receitas	820.616	861.219	640.469	729.999
Vendas de mercadoria, produtos e serviços	816.384	857.116	637.006	728.209
Reversão (Perdas) esperadas com créditos	10	909	6	712
Outras receitas	4.222	3.194	3.457	1.078
Insumos adquiridos de terceiros	(403.162)	(389.277)	(299.234)	(316.895)
Custos das mercadorias e serviços vendidos	(303.120)	(263.050)	(226.585)	(224.206)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	(110.902)	(131.569)	(82.351)	(98.031)
Perda / Recuperação de valores ativos	10.860	5.342	9.702	5.342
Valor adicionado bruto	417.454	471.942	341.235	413.104
Retenções				
Depreciação, amortização e exaustão	(22.373)	(19.448)	(16.887)	(14.643)
Valor adicionado líquido produzido pela companhia	395.081	452.494	324.348	398.461
Valor adicionado recebido em transferência	12.219	11.591	7.794	12.314
Resultado de equivalência patrimonial	-	-	(1.908)	3.515
Receitas financeiras	12.219	11.591	9.702	8.799
Valor adicionado total a distribuir	407.300	464.085	332.142	410.775
Distribuição do valor adicionado	407.300	464.085	332.142	410.775
Pessoal	193.685	178.276	140.914	140.035
Remuneração direta	144.768	133.721	106.673	105.164
Benefícios	36.057	33.380	24.992	26.067
FGTS	12.860	11.175	9.249	8.804
Impostos, taxas e contribuições	135.057	152.447	117.100	140.656
Federais	79.845	95.841	67.710	85.233
Estaduais	54.669	56.412	49.216	55.363
Municipais	543	194	174	60
Remuneração de Capitais de Terceiros	15.889	17.255	11.459	13.977
Juros	6.765	7.845	5.403	7.660
Aluguéis	1.606	1.172	912	969
Outras	7.518	8.238	5.144	5.348
Remuneração de Capitais Próprios	62.669	116.107	62.669	116.107
Remuneração de Capitais Próprios	62.669	116.107	62.669	116.107

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” ou “Companhia e suas controladas” quando se referir às informações consolidadas) é uma entidade privada domiciliada no Brasil. O endereço do escritório da Companhia é na rodovia Washington Luís, km 276,5, localizado no bairro Recreio Campestre Idanorma, na cidade de Araraquara, São Paulo. 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”). 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 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:

Valor total do contrato de compra de ações	R\$ 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
	3.844
Não circulante	
Imobilizado	29.891
Direito de uso	34.444
	64.335
Total do ativo	68.179

Passivo	MC Malharia Ltda.
Circulante	
Fornecedores	1.000
Passivo de arrendamento	2.687
Obrigações tributárias	158
Obrigações trabalhistas	169
	4.014
Não circulante	
Passivo de arrendamento	31.757
	31.757
Total do passivo	35.771
Patrimônio líquido	
Capital social	33.629
Prejuízos acumulados	(1.221)
Total do patrimônio líquido	32.408
Total do passivo e do patrimônio líquido	68.179

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.	32.496

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.

(ii) *Combinação de negócios e compra de ativos – Pacatuba Têxtil Ltda.*

Em 1º de abril de 2022, a controlada Lupo Nordeste Ltda. e a parte relacionada Lupo Administração e Participações Ltda. (Compradoras) concluíram a aquisição da Pacatuba Têxtil Ltda., fabricante e comercializadora de produtos da indústria têxtil, ao adquirir a totalidade das quotas representativas do capital social anteriormente detidos pela Marisol Vestuário Ltda. (Vendedora). A operação teve sua aprovação no Conselho Administrativo de Defesa Econômica (CADE), em 24 de fevereiro de 2022, e tem por objetivo a expansão da capacidade produtiva no setor têxtil de produtos confeccionados no Nordeste. Como resultado, a controlada Lupo Nordeste Ltda. obteve o controle da Pacatuba Têxtil Ltda.

A aquisição envolve parte do ativo imobiliário onde está instalado o complexo industrial na cidade de Pacatuba e máquinas e equipamentos. Além disso, certos empregados da Vendedora foram transferidos à Compradora em decorrência da transação.

A Companhia determinou a data de 1º de abril de 2022 para fins de contabilização segundo o Pronunciamento Técnico CPC 15 (R1) – Combinação de Negócios.

a. *Contraprestação transferida*

Os pagamentos efetuados para a Marisol Vestuário Ltda., decorrentes dessa aquisição, ocorreram em abril de 2022, no montante total de R\$ 116.660, e foram assim acordados:

- R\$ 40.000 referentes a máquinas e equipamentos e empregados adquiridos pela controlada Lupo Nordeste Ltda.; e
- R\$ 76.660 referentes à parte do ativo imobilizado no qual está instalado o complexo industrial adquirido pela parte relacionada Lupo Administração e Participação Ltda.

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 março de 2022	Valor contábil	Valor justo	Total
Caixa e equivalentes de caixa	3	-	3
Outras contas a receber	1.222	-	1.222
Imobilizado - Nota 13	5.817	1.519	7.336
Obrigações tributárias	(9)	-	(9)
Outras obrigações	(1.222)	-	(1.222)
	<u>5.811</u>	<u>1.519</u>	<u>7.330</u>
Total líquido de ativos identificáveis	<u>5.811</u>	<u>1.519</u>	<u>7.330</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.

c. Ágio

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

	R\$
Valor total do contrato de compra de ações	40.000
(-) Valor justo dos ativos líquidos identificáveis	<u>(7.330)</u>
Ágio na aquisição (goodwill) – Nota 14	<u>32.670</u>

d. Reestruturação societária

Em 16 de maio de 2022, por intermédio da Alteração e Consolidação Contratual nº 7 da Itabuna Têxtil Ltda., foi alterada a sua razão social de Itabuna Têxtil Ltda. para Lupo Nordeste Ltda.

A Administração da Companhia ainda aprovou os atos relacionados à reestruturação societária para a incorporação da Pacatuba Têxtil Ltda. pela Lupo Nordeste Ltda. em 30 de junho de 2022.

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 31 de maio de 2022, conforme os valores contábeis existentes nos livros da incorporada, naquela mesma data, demonstrados abaixo:

Ativo	Pacatuba Têxtil Ltda.
Circulante	
Caixa e equivalentes	12
Contas a receber	1.876
Estoques	10.963

Impostos a recuperar	178
Outras contas a receber	4.537
	17.566
Não circulante	
Imobilizado	5.719
Intangível	1
	5.720
Total do ativo	23.286
Passivo	Pacatuba Têxtil Ltda.
Circulante	
Fornecedores	8.078
Obrigações tributárias	137
Obrigações trabalhistas	3.251
Outras contas a pagar	1.881
	13.347
Total do passivo	13.347
Patrimônio líquido	
Capital social	5.797
Adiantamento para futuro aumento de capital (AFAC)	4.196
Prejuízos acumulados	(54)
	9.939
Total do patrimônio líquido	9.939
Total do passivo e do patrimônio líquido	23.286

Entre a data-base do referido laudo e a data de incorporação, foi apurado prejuízo no montante de R\$ 2.389, este foi subtraído do montante do acervo líquido apurado em 31 de maio de 2022, chegando, assim, em um montante equivalente a R\$ 7.550. Por fim, o referido montante foi incorporado pela Lupo Nordeste Ltda. em 30 de junho de 2022, conforme demonstrado a seguir:

Acervo líquido apurado em laudo datado em 31 de maio de 2022	9.939
Resultado apurado entre 1º de junho de 2022 e 30 de junho de 2022	(2.389)
	7.550
Acervo líquido incorporado por Lupo Nordeste Ltda.	7.550

e. Receitas e resultados incorporados

A Companhia consolidou no período findo em 30 de junho de 2022 os montantes de receita líquida e prejuízo líquido, do período de 1º de abril de 2022 à 30 de junho de 2022 oriundos da aquisição, de R\$ 4.274 e R\$ 2.458, respectivamente. Se a aquisição tivesse ocorrido em 1º de janeiro de 2022, 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 2022.

f. Custos de aquisição

A Companhia incorreu, até a data de 30 de junho de 2022, em custos relacionados à aquisição no valor de R\$ 1.182 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 2023 e em 31 de dezembro de 2022 conforme segue:

	Participação acionária	
	30/06/2023	31/12/2022
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, além de atividades de intermediação e agendamento de serviços e negócios em geral, exceto imobiliários.

3 Base de preparação e declaração de conformidade

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

As informações contábeis intermediárias consolidadas e individuais da Companhia para o período findo em 30 de junho de 2023 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 2022. Dessa forma, estas informações contábeis intermediárias devem ser lidas, em conjunto, com as referidas demonstrações financeiras anuais, aprovadas pela Administração da Companhia em 20 de março de 2023.

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 2022 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 11 de agosto de 2023.

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 2022.

6 Caixa e equivalentes de caixa

	<u>Consolidado</u>		<u>Controladora</u>	
	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Caixa	30	32	15	17
Saldo bancário	23.733	14.256	23.618	14.050
Aplicação financeira de curto prazo	152.753	114.596	152.325	114.382
Caixa e equivalentes de caixa no balanço patrimonial e na demonstração dos fluxos de caixa	<u>176.516</u>	<u>128.884</u>	<u>175.958</u>	<u>128.449</u>

As aplicações financeiras de curto prazo, de alta liquidez, são prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa e estão sujeitos a um insignificante risco de mudança de valor. As

aplicações são remuneradas por taxas variáveis de 100,1% a 108% do Certificado de Depósito Interbancário (CDI) (de 100,1% a 108% em 2022).

7 Contas a receber de clientes

	Nota	Consolidado		Controladora	
		30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Contas a receber - No país		330.296	325.995	219.216	215.609
Contas a receber - No exterior	22	10.949	14.666	9.274	12.008
Contas a receber - Partes relacionadas	20	4.088	2.650	14.572	8.149
Menos:					
Provisão para perdas de crédito esperadas		(13.329)	(13.319)	(3.699)	(3.693)
		<u>332.004</u>	<u>329.992</u>	<u>239.363</u>	<u>232.073</u>
Ativo circulante		330.676	328.590	239.277	232.068
Ativo não circulante		1.328	1.402	86	5

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:

	Consolidado		Controladora	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Saldo inicial	(13.319)	(8.882)	(3.693)	(4.529)
Reversão (Reconhecimento) de perda esperada	(10)	(4.437)	(6)	836
Baixa de perda esperada	-	-	-	-
	<u>(13.329)</u>	<u>(13.319)</u>	<u>(3.699)</u>	<u>(3.693)</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	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Produtos acabados	172.901	158.434	110.599	105.603
Produtos em elaboração	11.741	12.962	8.858	10.338
Matérias-primas e materiais de consumo	168.891	187.967	87.928	104.539
	<u>353.533</u>	<u>359.363</u>	<u>207.385</u>	<u>220.480</u>

Em 30 de junho de 2023, matérias-primas, materiais de consumo e alterações em produtos acabados e estoques em processo, reconhecidos nos custos de venda na controladora, totalizaram

R\$ 364.074 (R\$ 366.058 em 30 de junho de 2022), e no consolidado totalizaram R\$ 492.814 (R\$ 445.651 em 30 de junho de 2022).

9 Adiantamento a fornecedores

	Consolidado		Controladora	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Adiantamento fornecedores – No país	1.354	1.983	689	998
Adiantamento a fornecedores – No exterior	11.297	14.617	10.022	11.489
	<u>12.651</u>	<u>16.600</u>	<u>10.711</u>	<u>12.487</u>

10 Impostos a recuperar

	Consolidado		Controladora	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Circulante				
Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Prestação de Serviços (ICMS)	3.201	3.269	2.539	3.132
Imposto sobre Produtos Industrializados (IPI)	1.705	1.918	1.128	1.246
Programa de Integração Social (PIS)	-	1	-	-
Imposto de Renda retido na Fonte	117	1	-	-
Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social (COFINS)	539	3	-	-
Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (CSLL) (Nota 11(ii))	11.761	11.620	11.745	11.618
Imposto de Renda Pessoa Jurídica (IRPJ) (Nota 11(ii))	<u>32.720</u>	<u>31.952</u>	<u>32.677</u>	<u>31.941</u>
	<u>50.043</u>	<u>48.764</u>	<u>48.089</u>	<u>47.937</u>
Não circulante				
Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Prestação de Serviços (ICMS)	3.529	4.549	3.527	4.548
Seguridade Social (COFINS) (*)	47.866	50.361	-	-
Programa de Integração Social (PIS) (*)	<u>11.028</u>	<u>11.558</u>	-	-
	<u>62.423</u>	<u>66.468</u>	<u>3.527</u>	<u>4.548</u>

(*) 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 2023, após atualizações e compensações, o saldo remanescente é de R\$ 51.499 (R\$ 57.377 em 2022) para utilização em exercícios futuros.

11 Imposto de renda e contribuição social

(i) Valores reconhecidos no resultado

	Consolidado				Controladora			
	01/04/2023- 30/06/2023	01/04/2022- 30/06/2022	01/01/2023- 30/06/2023	01/01/2022- 30/06/2022	01/04/2023- 30/06/2023	01/04/2022- 30/06/2022	01/01/2023- 30/06/2023	01/01/2022- 30/06/2022
Despesa de imposto de renda e contribuição social corrente								
Despesa do ano corrente	(3.001)	(17.220)	(7.355)	(17.223)	(2.994)	(17.204)	(7.347)	(17.204)
Despesa de imposto de renda e contribuição social diferido								
Diferenças temporárias	2.632	5.051	7.448	9.266	1.360	3.810	1.999	7.037
Total da despesa de imposto das atividades continuadas	(369)	(12.169)	93	(7.957)	(1.634)	(13.394)	(5.348)	(10.167)

(ii) Imposto de renda e contribuição social a recuperar

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

	Consolidado		Controladora	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Contribuição social (*)	11.761	11.620	11.745	11.618
Imposto de renda – Pessoa jurídica (*)	32.720	31.952	32.677	31.941
	44.481	43.572	44.422	43.559

(*) Referente ao saldo de IRPJ e CSLL, o montante de R\$ 8.944 refere-se ao reconhecimento do crédito por recolhimentos indevidos de IRPJ/CSLL sobre receita financeira (SELIC) do processo judicial 5002597-27.2017.403.6114 (Nota explicativa 10(*)), recolhimentos estes nos períodos de 10/2019 a 09/2021. O embasamento legal para tal registro foi o julgamento do RE nº 1.063.187, em 27.09.2021, sob regime de repercussão geral, onde o STF reconheceu ser indevida a inclusão da Selic na base de cálculo do IRPJ e da CSLL, corroborando com o julgamento e registro contábil, o IBRACON emitiu a Circular nº09/2021.

(iii) Ativos e passivos fiscais diferidos

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

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

	Consolidado		Controladora	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Ativos				
Provisão para perda dos estoques	8.416	7.503	3.975	5.025
Provisão para perdas de crédito esperadas	4.532	4.532	1.258	1.258
Provisões para demandas judiciais	3.839	3.665	1.339	1.339
Provisão desvalorização empréstimos compulsório	6	6	6	6
Cut-off da receita de venda	4.551	264	3.953	101
Prejuízo fiscal a compensar	7.176	7.176	-	-
Provisão para descontos concedidos	493	424	493	424
Mais Valia Aquisição de Investimentos	1.409	-	-	-
	30.422	23.570	11.024	8.153
Passivos				
Provisão sobre o custo atribuído	(1.493)	(1.872)	(1.492)	(1.872)
Provisão e depreciação por diferenças de taxas	(37.820)	(36.636)	(37.471)	(36.220)
Saldo de valor justo por aquisição de controlada	(4.524)	(5.294)	-	-
Provisão sobre crédito de PIS/COFINS	(10.069)	(11.084)	-	-
	(53.906)	(54.886)	(38.964)	(38.092)
Impostos diferidos líquidos	(23.484)	(31.316)	(27.940)	(29.939)
Total apresentado no ativo não circulante	6.718	1.270	-	-
Total apresentado no passivo não circulante	(30.202)	(32.586)	(27.940)	(29.939)

Movimentação das diferenças temporárias durante o exercício

	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
Cut-off da receita de vendas	264	4.287	-	4.551
Provisão sobre prejuízo fiscal acumulado e base de cálculo negativa	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)
Provisão sobre o crédito de PIS/COFINS (Nota 10)	(11.084)	1.015	-	(10.069)
Total do passivo	(49.592)	210	-	(49.382)
Total sem o efeito do valor justo por aquisição de controlada	(26.023)	7.062	-	(18.960)
Saldo de valor justo por aquisição de controlada	(5.294)	386	384	(4.524)
Líquido	(31.316)	7.448	384	(23.484)

Lupo S.A.
Informações contábeis intermediárias
consolidadas e individuais
em 30 de junho de 2023

	Consolidado			Saldo em 30 de junho de 2022
	Saldo em 31 de dezembro de 2021	Reconhecidos no resultado do período	Reconhecidos no patrimônio líquido	
Ativos				
Provisão para perda dos estoques	5.881	2.127	-	8.008
Provisão para perdas de crédito esperadas	3.020	(307)	-	2.713
Provisões para demandas judiciais	4.811	(427)	-	4.384
Provisão desvalorização empréstimos compulsório	6	-	-	6
Cut-off da receita de vendas	-	3.625	-	3.625
Ajuste a valor presente (Contas a Receber)	223	-	-	223
Provisão sobre prejuízo fiscal acumulado e base de cálculo negativa	7.176	-	-	7.176
Provisão para descontos concedidos	243	116	-	359
Total do ativo	21.360	5.134	-	26.494
Passivos				
Provisão sobre o custo atribuído	(5.231)	2.093	-	(3.138)
Provisão de depreciação por diferença de taxas	(32.962)	(1.273)	-	(34.235)
Provisão sobre o crédito de PIS/COFINS (Nota 10)	(16.563)	4.587	-	(11.976)
Total do passivo	(54.756)	5.407	-	(49.349)
Total sem o efeito do valor justo por aquisição de controlada	(33.396)	10.541	-	(22.855)
Saldo de valor justo por aquisição de controlada	(6.789)	(1.275)	2.722	(5.342)
Líquido	(40.185)	9.266	2.722	(28.197)

	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 e crédito esperadas	1.258	-	1.258
Provisões para demandas judiciais	1.339	-	1.339
Provisão desvalorização empréstimos compulsório	6	-	6
Cut-off da receita de vendas	101	3.852	3.953
Provisão descontos concedidos	424	69	493
Total do ativo	8.153	2.870	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)
Total do passivo	(38.092)	(871)	(38.964)
Líquido	(29.939)	1.999	(27.940)

	Controladora		
	Saldo em 31 de dezembro de 2021	Reconhecidos no resultado do período	Saldo em 30 de junho de 2022
Ativos			
Provisão para perda dos estoques	3.498	836	4.334
Provisão para perdas de crédito esperadas	1.540	(242)	1.298
Provisões para demandas judiciais	2.301	-	2.301
Provisão desvalorização empréstimos compulsório	6	-	6
Cut-off da receita de vendas	-	3.201	3.201
Ajuste a valor presente (Contas a Receber)	223	-	223
Provisão descontos concedidos	243	116	359
Total do ativo	7.811	3.911	11.722
Passivos			
Provisão sobre o custo atribuído	(2.348)	260	(2.089)
Provisão de depreciação por diferença de taxas	(32.962)	(1.273)	(34.235)
Provisão sobre o crédito de PIS/COFINS (Nota 10)	(4.747)	4.139	(608)
Total do passivo	(40.057)	3.126	(36.932)
Líquido	(32.246)	7.037	(25.210)

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

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

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

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

	Consolidado				Controladora			
	01/04/2023- 30/06/2023	01/04/2022- 30/06/2022	01/01/2023- 30/06/2023	01/01/2022- 30/06/2022	01/04/2023- 30/06/2023	01/04/2022- 30/06/2022	01/01/2023- 30/06/2023	01/01/2022- 30/06/2022
Lucro contábil antes do imposto de renda e da contribuição social	33.112	62.013	62.576	124.064	34.377	63.238	68.017	126.274
Alíquota fiscal combinada	34%	34%	34%	34%	34%	34%	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social:								
Pela alíquota fiscal combinada	(11.258)	(21.084)	(21.276)	(42.182)	(11.688)	(21.501)	(23.126)	(42.933)
Resultado de equivalência patrimonial	-	-	-	-	(975)	590	(649)	1.195
Crédito outorgado e redução da base de cálculo do ICMS (*)	10.355	7.420	14.285	32.165	6.722	4.389	7.365	26.267
Inovação tecnológica (**)	2.175	2.932	3.930	5.229	2.175	2.932	3.930	5.229
Prejuízos fiscais e base de cálculo negativa não reconhecidos (***)	(4.240)	(922)	(3.840)	(1.244)	-	-	-	-
Outras adições e exclusões	2.598	(514)	6.995	(1.925)	2.132	197	7.132	75
Despesa do imposto de renda e contribuição social no resultado do exercício	(3.001)	(17.220)	(7.355)	(17.223)	(2.994)	(17.204)	(7.347)	(17.204)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	2.632	5.051	7.448	9.266	1.360	3.810	1.999	7.037
<i>Alíquota efetiva</i>	1,11%	19,62%	-0,15%	6,41%	4,75%	21,18%	7,86%	8,05%

(*) Refere-se aos benefícios fiscais do crédito outorgado de ICMS e à redução da base de cálculo ICMS tratados como subvenções governamentais, dentro nos termos da Lei Complementar 160 de 07 de agosto de 2017. No trimestre findo em 31 de março de 2022 a Companhia, amparada na opinião de seus assessores jurídicos, decidiu alterar a forma de apuração dos valores a serem excluídos na apuração do imposto de renda e contribuição social. A Companhia apurou os valores de anos anteriores e efetuou a exclusão no período corrente por considerar que o tratamento fiscal será aceito pelas autoridades fiscais.

(**) 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.

(v) 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\$ 362.406 (345.388 em 2022), sem limite prescricional.

12 Investimentos

a. Composição dos saldos

	Consolidado		Controladora	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Outros investimentos	142	142	142	142
Participação em empresas controladas	-	-	412.158	380.484
	142	142	412.300	380.626

b. Movimentação dos saldos – Controlada

	Scalina Ltda.	
	30/06/2023	31/12/2022
Quotas possuídas	512.339.874	512.339.874
Capital social	512.340	512.340
Ativos	505.682	405.247
Passivos	152.394	83.632
Patrimônio líquido	353.288	321.615
Receitas	172.661	322.781
Despesas e custos	(180.010)	(315.414)
Imposto de renda e contribuição social corrente e diferidos	5.441	2.609
Resultado do exercício/período	(1.908)	9.976
Percentual de participação	100%	100%
Valor contábil do investimento no início do exercício/período	380.484	266.066
Resultado da equivalência patrimonial	(1.908)	9.976
Aporte de Capital	-	57.492
Investimentos em aquisições (*)	33.582	40.000
Adiantamento para futuro aumento de capital	-	6.950
Valor contábil do investimento no final do exercício/período	412.158	380.484

(*) O montante investido em 2022, equivalente a R\$ 40.000, foi incorporado ao Capital Social da Scalina Ltda. juntamente com o aporte de capital mencionado, totalizando um aumento de capital de R\$ 97.492.

O montante investido em 2023, equivalente a R\$ 33.582, será incorporado ao Capital Social da Scalina Ltda. e refere-se ao montante investido na aquisição da MC Malharia Ltda. (nota explicativa 1).

13 Imobilizado

Consolidado	Terrenos	Máquinas, equipamentos e instalações	Móveis e utensílios	Veículos	Computadores e Periféricos	Instalações e Showroom	Benefetorias em imóveis de terceiros	Bens em construção	Edifícios e outros	Adiantamento a fornecedor	Direito de Uso (IFRS16/CPC06)	Total
Custo e custo atribuído:												
Saldo em 31 de dezembro de 2021	70	363.037	15.916	1.819	3.709	13.998	85.287	19.319	26.669	29.973	71.299	631.097
Adições (**)	-	19.348	3.065	156	-	-	240	6.852	-	20.794	46.005	96.460
Alienações	(1)	(6.775)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(6.776)
Transferências	-	65.570	3.718	-	(3.709)	(13.998)	4.116	(5.096)	-	(50.601)	-	-
Saldo em 31 de dezembro de 2022	69	441.181	22.700	1.975	-	-	89.643	21.075	26.669	166	117.303	720.781
Adições (***)	-	31.841	2.667	102	-	-	-	3.465	-	1.390	35.415	74.880
Alienações	-	(7.030)	(22)	-	-	-	-	-	-	-	(1.673)	(8.725)
Transferências	-	374	-	-	-	-	-	128	-	(374)	-	128
Saldo em 30 de junho de 2023	69	466.375	25.345	2.077	-	-	89.643	24.668	26.669	1.182	151.045	787.064
Depreciação:												
Saldo em 31 de dezembro de 2021	-	(229.904)	(12.234)	(1.634)	(3.431)	(11.761)	(13.818)	-	(16.721)	-	(15.910)	(305.414)
Depreciação do exercício	-	(20.425)	(1.169)	(46)	-	-	(1.283)	-	(1.067)	-	(12.020)	(36.010)
Alienações	-	2.945	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.945
Transferências	-	(11.750)	(3.442)	-	3.431	11.761	-	-	-	-	-	-
Saldo em 31 de dezembro de 2022	-	(259.135)	(16.845)	(1.680)	-	-	(15.101)	-	(17.788)	-	(27.930)	(338.479)
Depreciação do período	-	(9.191)	(407)	(40)	-	-	(642)	-	(533)	-	(10.032)	(20.845)
Alienações	-	53	23	-	-	-	-	-	-	-	1.673	1.749
Transferências	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo em 30 de junho de 2023	-	(268.273)	(17.229)	(1.720)	-	-	(15.743)	-	(18.321)	-	(36.289)	(357.575)
Valor líquido contábil:												
Saldo residual em 31/12/2022	69	182.046	5.855	295	-	-	74.542	21.075	8.881	166	89.373	382.302
Saldo residual em 30/06/2023	69	198.093	8.116	357	-	-	73.900	24.668	8.348	1.182	114.756	429.489

(*) Do saldo de 'Máquinas, equipamentos e instalações', o saldo líquido (custos (-) depreciação) no valor de R\$ 3.273 em 30 de junho de 2023 (R\$ 3.918 em 31 de dezembro de 2022) refere-se ao saldo do Fair Value oriundo da aquisição da empresa Scalina Ltda.

(**) Do montante adicionado em 'Máquinas, equipamentos e instalações' no ano de 2022 o saldo equivalente a R\$ 7.336, sendo R\$ 5.817 relativo ao saldo contábil e R\$ 1.519 referente ao Fair Value, é oriundo da aquisição da empresa Pacatuba Têxtil Ltda. (nota explicativa N° 1).

(***) Do montante adicionado em 'Máquinas, equipamentos e instalações' e 'Móveis e utensílios' no ano de 2023 o saldo equivalente a R\$ 25.185 é oriundo da aquisição da empresa MC Malharia Ltda. (nota explicativa N° 1).

Controladora	Terrenos	Máquinas, equipamentos e instalações	Móveis e utensílios	Veículos	Benefeitorias em móveis de terceiros	Bens em construção	Adiantamento a fornecedor	Direito de Uso (IFRS16/CPC06)	Total
Custo e custo atribuído:									
Saldo em 31 de dezembro de 2021	1	255.111	12.670	764	85.288	17.871	29.524	71.299	472.528
Adições	-	12.002	2.687	63	240	6.661	20.752	15.375	57.780
Alienações	(1)	(2.118)	-	-	-	-	-	(1)	(2.120)
Transferências	-	51.090	-	-	4.116	(5.096)	(50.110)	-	-
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	256	971	6.575
Alienações	-	(8.182)	(22)	-	-	-	-	(1.673)	(9.877)
Transferências	-	374	-	-	-	128	(374)	-	128
Saldo em 30 de junho de 2023	-	309.392	16.105	827	89.644	23.027	48	85.971	525.014
Depreciação:									
Saldo em 31 de dezembro de 2021	-	(140.087)	(9.292)	(596)	(12.246)	-	-	(15.910)	(178.132)
Depreciação do exercício	-	(12.981)	(1.065)	(30)	(1.283)	-	-	(12.020)	(27.379)
Alienações	-	1.679	-	-	-	-	-	-	1.679
Saldo em 31 de dezembro de 2022	-	(151.389)	(10.357)	(626)	(13.529)	-	-	(27.930)	(203.831)
Depreciação do período	-	(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)
Valor líquido contábil:									
Saldo residual em 31/12/2022	-	164.696	5.000	201	76.115	19.436	166	58.743	324.357
Saldo residual em 30/06/2023	-	157.482	5.173	177	75.473	23.027	48	51.691	313.071

Garantia

Em 30 de junho de 2023 e em 31 de dezembro de 2022, 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 2023 e para o exercício encerrado em 31 de dezembro de 2022, 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	Leasing Software	Outros bens e direitos	Ágio na aquisição de controlada	Sistemas de informática em andamento	Total
Custo:						
Saldo em 31 de dezembro de 2021	42.134	1.638	149	53.245	28	97.195
Adições (**)	2.185	-	128	32.670	-	34.983
Baixas	(990)	-	-	-	-	(990)
Transferências	149	-	(149)	-	-	-
Saldo em 31 de dezembro de 2022	<u>43.478</u>	<u>1.638</u>	<u>128</u>	<u>85.915</u>	<u>28</u>	<u>131.187</u>
Adições (***)	1.287	-	-	5.170	-	6.457
Transferências	-	-	(128)	-	-	(128)
Baixas	(491)	-	-	-	-	(491)
Saldo em 30 de junho de 2023	<u>44.274</u>	<u>1.638</u>	<u>-</u>	<u>91.085</u>	<u>28</u>	<u>137.025</u>
Amortização:						
Saldo em 31 de dezembro de 2021	(30.428)	(1.638)	-	-	-	(32.066)
Amortização	(2.873)	-	-	-	-	(2.873)
Saldo em 31 de dezembro de 2022	<u>(33.301)</u>	<u>(1.638)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(34.939)</u>
Amortização	(1.528)	-	-	-	-	(1.528)
Saldo em 30 de junho de 2023	<u>(34.829)</u>	<u>(1.638)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(36.467)</u>
Valor líquido contábil:						
Saldo residual em 31/12/2022	10.177	-	128	85.915	28	96.248
Saldo residual em 30/06/2023	9.445	-	-	91.085	28	100.558

(*) Do saldo de "Sistemas de informática e outros bens e direitos", o saldo líquido (custos (-) depreciação) no valor de R\$ 3.378, em 30 de junho de 2023 (R\$ 3.869 em 31 de dezembro de 2022), refere-se ao saldo do Fair Value oriundo da aquisição da empresa Scalina Ltda.

(**) O montante equivalente a R\$ 32.670 adicionado em "Ágio na aquisição de controlada", no ano de 2022, refere-se ao Ágio (goodwill) oriundo da aquisição da empresa Pacatuba Têxtil Ltda (Nota Explicativa nº 1).

(***) O montante equivalente a R\$ 5.170 adicionado em "Ágio na aquisição de controlada", no ano de 2023, refere-se ao Ágio (goodwill) oriundo da aquisição da empresa MC Malharia Ltda (Nota Explicativa nº 1).

	Controladora				
	Sistemas de informática	Leasing software	Outros bens e direitos	Sistemas de informática em andamento	Total
Custo:					
Saldo em 31 de dezembro de 2021	21.062	1.638	149	28	22.878
Adições	2.120	-	128	-	2.248
Tranferências	149	-	(149)	-	-
Saldo em 31 de dezembro de 2022	23.331	1.638	128	28	25.126
Adições	1.250	-	-	-	1.250
Tranferências	-	-	(128)	-	(128)
Saldo em 30 de junho de 2023	24.582	1.638	-	28	26.248
Amortização:					
Saldo em 31 de dezembro de 2021	(16.325)	(1.638)	-	-	(17.963)
Amortização	(2.650)	-	-	-	(2.650)
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)
Valor líquido contábil:					
Saldo residual em 31/12/2022	4.357	-	128	28	4.513
Saldo residual em 30/06/2023	4.122	-	-	28	4.150

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 2022, 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 2023 em função da ausência indícios de *impairment* nos ativos avaliados.

15 Ativo de direito de uso e passivo de arrendamento

A Companhia arrenda veículos e imóveis. Esses arrendamentos normalmente duram 4 anos, com opção de renovação do arrendamento após este período. Os pagamentos de arrendamento são reajustados anualmente para refletir os valores de mercado. Alguns arrendamentos proporcionam pagamentos adicionais de aluguel, que são baseados em alterações do índice geral de preços. Para

certos arrendamentos, a Companhia é impedida de entrar em qualquer contrato de sub-arrendamento.

As informações sobre arrendamentos para os quais a Companhia é o arrendatário são apresentadas abaixo:

a. Ativo de direito de uso

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

(i) Composição da movimentação

Consolidado								
	Saldo em 31/12/2021	Adições	Remensuração	Baixas	Saldo em 31/12/2022	Adições	Remensuração	Saldo em 30/06/2023
Custo:								
Imóveis	69.569	30.630	16.045	-	116.244	34.444	(613)	150.075
Veículos	1.729	-	(670)	-	1.059	971	(1.060)	970
	<u>71.298</u>	<u>30.630</u>	<u>15.375</u>	-	<u>117.303</u>	<u>35.415</u>	<u>(1.673)</u>	<u>151.045</u>
Depreciação:								
Imóveis	(15.157)	(11.740)	-	-	(26.897)	(9.890)	613	(36.174)
Veículos	(753)	(280)	-	-	(1.033)	(142)	1.060	(115)
	<u>(15.910)</u>	<u>(12.020)</u>	-	-	<u>(27.930)</u>	<u>(10.032)</u>	<u>1.673</u>	<u>(36.289)</u>
Saldo Líquido								
Imóveis	55.383	21.802	16.045	-	89.347	24.554	-	113.901
Veículos	5	(212)	(670)	-	26	829	-	855
	<u>55.388</u>	<u>21.590</u>	<u>15.375</u>	-	<u>89.373</u>	<u>25.383</u>	-	<u>114.756</u>
Controladora								
	Saldo em 31/12/2021	Adições	Remensuração	Baixas	Saldo em 31/12/2022	Adições	Remensuração	Saldo em 30/06/2023
Custo:								
Imóveis	69.569	-	16.045	-	85.614	-	(613)	85.001
Veículos	1.729	-	(670)	-	1.059	971	(1.060)	970
	<u>71.298</u>	-	<u>15.375</u>	-	<u>86.673</u>	<u>971</u>	<u>(1.673)</u>	<u>85.971</u>
Depreciação:								
Imóveis	(15.157)	(11.740)	-	-	(26.897)	(7.881)	613	(34.165)
Veículos	(753)	(280)	-	-	(1.033)	(142)	1.060	(115)
	<u>(15.910)</u>	<u>(12.020)</u>	-	-	<u>(27.930)</u>	<u>(8.023)</u>	<u>1.673</u>	<u>(34.280)</u>
Saldo Líquido								
Imóveis	55.383	(11.740)	16.045	-	58.717	(7.881)	-	50.836
Veículos	5	(280)	(670)	-	26	829	-	855
	<u>55.388</u>	<u>(12.020)</u>	<u>15.375</u>	-	<u>58.743</u>	<u>(7.052)</u>	-	<u>51.691</u>

Os ativos de direito de uso têm o seu valor recuperável analisado, no mínimo, anualmente. Em 30 de junho de 2023 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 8,45% a.a. para 30 de junho de 2023; idêntica à taxa em dezembro de 2022, sendo as taxas revisadas anualmente.

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							
	Saldo em 31/12/2022	Adições de Principal	Transferências	Pagamento de Principal	Juros Apropriados	Baixas de Juros	Remensuração	Saldo em 30/06/2023
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

	Consolidado							
	Saldo em 31/12/2021	Adições de Principal	Transferências	Pagamento de Principal	Juros Apropriados	Baixas de Juros	Remensuração	Saldo em 31/12/2022
Imóveis	59.046	36.630	-	(11.740)	11.120	(7.856)	15.375	96.501
Veículos	306	-	-	(280)	17	(19)	-	24
	59.352	36.630	-	(12.020)	11.137	(7.875)	15.375	96.525

	Controladora							
	Saldo em 31/12/2022	Adições de Principal	Baixas de Principal	Transferências	Pagamento de Principal	Juros Apropriados	Baixas de Juros	Saldo em 30/06/2023
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

	Controladora							
	Saldo em 31/12/2021	Adições de Principal	Transferências	Pagamento de Principal	Juros Apropriados	Baixas de Juros	Remensuração	Saldo em 31/12/2022
Imóveis	59.046	-	-	(11.740)	11.120	(7.856)	15.375	65.871
Veículos	306	-	-	(280)	17	(19)	-	24
	59.352	-	-	(12.020)	11.137	(7.875)	15.375	65.895

(ii) Apresentação do passivo de arrendamentos

	Consolidado		Controladora	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Total apresentado no passivo circulante	21.902	17.496	16.700	15.712
Total apresentado no passivo não circulante	100.840	79.029	42.423	50.183
	122.742	96.525	59.123	65.895

(iii) **Estimativa de liquidação**

Consolidado			
	Passivo de Arrendamento	Juros	Valor Presente dos passivos de arrendamento
2023	15.169	(4.434)	10.735
2024	30.253	(7.539)	22.714
2025	30.107	(5.664)	24.443
2026	24.748	(3.669)	21.079
2027	9.313	(2.725)	6.588
2028	9.313	(2.263)	7.050
2029	9.313	(1.767)	7.546
2030	9.313	(1.235)	8.078
2031	9.313	(664)	8.649
2032	5.713	(149)	5.564
2033	376	(80)	296
Saldo em 30/06/2023	152.931	(30.189)	122.742

Controladora			
	Passivo de Arrendamento	Juros	Valor Presente dos passivos de arrendamento
2023	10.512	(2.334)	8.178
2024	20.940	(3.606)	17.334
2025	20.794	(2.106)	18.688
2026	15.435	(512)	14.923
Saldo em 30/06/2023	67.681	(8.558)	59.123

16 Fornecedores

	Consolidado		Controladora	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Fornecedores mercado interno	77.926	51.927	38.143	23.653
Fornecedores mercado externo	7.732	2.124	7.375	2.082
Fornecedores – Partes relacionadas (Nota 20)	51	91	7.232	2.128
	85.709	54.142	52.750	27.863

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	Controladora/Consolidado	
						30/06/2023	31/12/2022
						Valor contábil	Valor contábil
	Capital de giro	US\$	Pós-fixado	65% x CDI a.a.	nov/22 - dez/25	29.009	31.425
	Capital de giro	US\$	Pós-fixado	70% x CDI a.a.	mar/29	43.700	46.944
	Total de passivos com incidência de juros					72.709	78.369
	Circulante					11.868	1.669
	Não circulante					60.841	76.700

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

	Consolidado/Controladora						
	31 de dezembro de 2022	Financiamentos e empréstimos tomados	Juros Provisionados	Pagamentos de financiamentos e empréstimos	Juros Pagos	Variação Cambial	30 de junho de 2023
Capital de giro	78.369	-	3.591	-	(3.393)	(5.858)	72.709
	78.369	-	3.591	-	(3.393)	(5.858)	72.709

	Consolidado/Controladora						
	31 de dezembro de 2021	Financiamentos e empréstimos tomados	Juros Provisionados	Pagamentos de financiamentos e empréstimos	Juros Pagos	Variação Cambial	30 de junho de 2022
Capital de giro	45.115	44.197	2.769	-	(1.444)	(1.365)	89.272
	45.115	44.197	2.769	-	(1.444)	(1.365)	89.272

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

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

Em 30 de junho de 2023, os empréstimos e financiamentos classificados no passivo não circulante têm seus vencimentos nos seguintes anos:

	Consolidado/ Controladora	
Ano de vencimento	30/06/2023	31/12/2022
2025	18.913	31.307
2026	-	-
2027	13.976	15.131
2028	13.976	15.131
2029	13.976	15.131
	60.841	76.700

18 Salários e férias a pagar

	Consolidado		Controladora	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Salários e ordenados a pagar	9.102	7.519	6.042	5.075
Provisão PPR	4.679	4.338	4.052	4.337
Provisão de 13º e férias	34.666	24.811	24.190	17.252
	<u>48.447</u>	<u>36.668</u>	<u>34.284</u>	<u>26.664</u>

19 Impostos e contribuições a recolher

	Consolidado		Controladora	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
ICMS	813	3.589	1.792	3.586
Previdência social a recolher	8.605	7.009	6.076	5.093
FGTS a recolher	3.687	3.814	2.581	2.918
COFINS a recolher	549	366	1.074	276
IRRF a recolher	980	7.789	839	7.626
PIS a recolher	117	58	228	41
ISS a recolher	25	32	5	7
Parcelamentos (*)	1.745	2.752	-	-
Outros	551	518	479	497
	<u>17.072</u>	<u>25.927</u>	<u>13.074</u>	<u>20.044</u>
Passivo circulante	16.740	23.725	13.074	20.044
Passivo não circulante	332	2.202	-	-

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

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

20 Partes relacionadas

	Relacionamento	Nota	Consolidado			
			30/06/2023		31/12/2022	
			Saldos	Receitas (despesas)	Saldos	Receitas (despesas)
Ativo circulante						
<i>Venda de produtos</i>						
Comercial Lupo S.A.	(i)		261	3.589	1.276	7.851
Diversos	(iv)		<u>3.827</u>	<u>22.324</u>	<u>1.374</u>	<u>55.558</u>
Total do ativo		7	<u>4.088</u>	<u>25.913</u>	<u>2.650</u>	<u>63.409</u>
Passivo circulante						
<i>Serviços Hotelaria/Diversos</i>						
Comercial Lupo S.A.	(i)		<u>(51)</u>	<u>(311)</u>	<u>(91)</u>	<u>(498)</u>

O saldo a receber refere-se aos serviços prestados e à venda de produtos.

(iii) Lupo Administração e Participações Ltda.

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

(iv) 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 2023 e 2022, 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:

	30/06/2023	30/06/2022
Remuneração da Diretoria	3.474	3.089

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	Cíveis e trabalhistas	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2021	9.496	4.654	14.150	6.768	-	6.768
(Reversões) Complemento	(2.359)	(1.010)	(3.369)	(2.829)	-	(2.829)
Saldo em 31 de dezembro de 2022	7.137	3.644	10.781	3.939	-	3.939
(Reversões) Complemento	510	-	510	-	-	-

	Consolidado			Controladora		
	Tributária	Cíveis e trabalhistas	Total	Tributária	Cíveis e trabalhistas	Total
Saldo em 30 de junho de 2023	7.647	3.644	11.291	3.939	-	3.939

Provisão tributária

As provisões tributárias referem-se a levantamentos feitos pela Receita Federal do Brasil e que se encontram *sub judice*.

Provisões tributárias, cíveis e trabalhistas - Controladora

Em 30 de junho de 2023, 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\$ 34.465 (R\$ 31.683 em 31 de dezembro de 2022) 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 2023, 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\$ 50.276 (R\$ 48.753 em 31 de dezembro de 2022) 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:

	Consolidado			Controladora		
	31/12/2022	(Reversão) complemento	30/06/2023	31/12/2022	(Reversão) complemento	30/06/2023
Depósitos Judiciais						
Natureza Trabalhista	3.191	127	3.318	194	130	324
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>

	Consolidado			Controladora		
	31/12/2021	(Reversão) complemento	31/12/2022	31/12/2021	(Reversão) complemento	31/12/2022
Depósitos Judiciais						
Natureza Trabalhista	3.023	168	3.191	79	115	194
Natureza Tributária	2.475	3	2.478	60	3	63
	<u>5.498</u>	<u>171</u>	<u>5.669</u>	<u>139</u>	<u>118</u>	<u>257</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.

Consolidado	Valor Contábil				Valor Justo			
	Valor justo por meio de resultado	Custo amortizado	Outros passivos financeiros	Total	Nível 1	Nível 2	Nível 3	Total
30 de junho de 2023								
Ativos								
Caixa e equivalentes de caixa	152.753	23.763	-	176.516	23.763	152.753	-	176.516
Contas a receber de clientes e outras contas a receber	-	338.121	-	338.121	338.121	-	-	338.121
Passivos								
Fornecedores	-	-	(85.709)	(85.709)	(85.709)	-	-	(85.709)
Empréstimos e financiamentos	-	-	(72.709)	(72.709)	-	(72.709)	-	(72.709)
Outras contas a pagar	-	-	(3.970)	(3.970)	(3.970)	-	-	(3.970)
31 de dezembro de 2022								
Ativos								
Caixa e equivalentes de caixa	114.596	14.288	-	128.884	14.288	114.596	-	128.884
Contas a receber de clientes e outras contas a receber	-	339.845	-	339.845	339.845	-	-	339.845
Passivos								
Fornecedores	-	-	(54.142)	(54.142)	(54.142)	-	-	(54.142)
Empréstimos e financiamentos	-	-	(78.369)	(78.369)	-	(78.369)	-	(78.369)
Outras contas a pagar	-	-	(4.211)	(4.211)	(4.211)	-	-	(4.211)
Controladora								
	Valor Contábil				Valor Justo			
	Valor justo por meio de resultado	Custo amortizado	Outros passivos financeiros	Total	Nível 1	Nível 2	Nível 3	Total
30 de junho de 2023								
Ativos								
Caixa e equivalentes de caixa	152.325	23.633	-	175.958	23.633	152.325	-	175.958
Contas a receber de clientes e outras contas a receber	-	250.404	-	250.404	250.404	-	-	250.404
Passivos								
Fornecedores	-	-	(52.750)	(52.750)	(52.750)	-	-	(52.750)
Empréstimos e financiamentos	-	-	(72.709)	(72.709)	-	(72.709)	-	(72.709)
Outras contas a pagar	-	-	(18.318)	(18.318)	(18.318)	-	-	(18.318)
31 de dezembro de 2022								
Ativos								
Caixa e equivalentes de caixa	114.382	14.067	-	128.449	14.067	114.382	-	128.449
Contas a receber de clientes e outras contas a receber	-	240.057	-	240.057	240.057	-	-	240.057
Passivos								
Fornecedores	-	-	(27.863)	(27.863)	(27.863)	-	-	(27.863)
Empréstimos e financiamentos	-	-	(78.369)	(78.369)	-	(78.369)	-	(78.369)
Outras contas a pagar	-	-	(4.653)	(4.653)	(4.653)	-	-	(4.653)

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\$ 152.753 em 30 de junho de 2023 (R\$ 114.596 em 31 de dezembro de 2022) para o consolidado, e de R\$ 152.325 em 30 de junho de 2023 (R\$ 114.382 em 31 de dezembro de 2022) para a controladora classificado como instrumento financeiro mensurado a valor justo por meio do resultado. Na classificação da hierarquia, este instrumento é de nível 2.

No período findo em 30 de junho de 2023 e no exercício findo em 31 de dezembro de 2022, 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 180 dias. A companhia reconheceu novas provisões para perda esperada para o período findo em 30 de junho de 2023 no montante de R\$ 10 (R\$ 4.437 em 2022) no consolidado, e de R\$ 6 em 30 de junho de 2023 (reversão de R\$ 836 em 2022) na controladora, perfazendo assim uma provisão existente de R\$ 13.329 em 30 de junho de 2023 (R\$ 13.319 em 2022) no consolidado, e de R\$ 3.699 em 30 de junho de 2023 (R\$ 3.693 em 2022) na controladora, pois os demais saldos vencidos estão representados substancialmente por grandes organizações e franquias que não possuem histórico de inadimplência, e os respectivos saldos estão sendo realizados durante o 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 mas não reduzidas ao valor recuperável está apresentada abaixo:

	<u>Consolidado</u>		<u>Controladora</u>	
	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Contas a receber - A vencer	308.726	299.145	224.642	208.617
Contas a receber - Vencidas				
De 0 a 30 dias	3.477	16.150	3.389	14.225
De 31 a 60 dias	3.604	4.801	1.829	2.669
De 61 a 90 dias	2.776	3.563	1.612	2.275
De 91 a 180 dias	3.397	2.847	2.427	2.740
Acima de 181 dias	10.025	3.486	5.464	1.547
	<u>332.004</u>	<u>329.992</u>	<u>239.363</u>	<u>232.073</u>

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 – 30/06/2023						
	Nota	Valor contábil	6 meses ou menos	7 - 12 meses	1 - 2 anos	3 - 5 Anos
Passivos financeiros não derivativos						
Empréstimos e financiamentos	17	72.709	-	11.868		60.841
Fornecedores	16	85.709	85.709	-	-	-
Outras contas a pagar		3.970	3.145	-	825	-
Consolidado – 31/12/2022						
	Nota	Valor contábil	6 meses ou menos	7 - 12 meses	1 - 2 anos	3 - 5 Anos
Passivos financeiros não derivativos						
Empréstimos e financiamentos	17	78.369	-	1.669	-	76.700
Fornecedores	16	54.142	54.142	-	-	-
Outras contas a pagar		4.211	3.030	-	1.181	-
Controladora – 30/06/2023						
	Nota	Valor contábil	6 meses ou menos	7 - 12 meses	1 - 2 anos	3 - 5 Anos
Passivos financeiros não derivativos						
Empréstimos e financiamentos	17	72.709	-	11.868	-	60.841
Fornecedores	16	52.750	52.750	-	-	-
Outras contas a pagar		18.318	17.493	-	825	-
Controladora – 31/12/2022						
	Nota	Valor contábil	6 meses ou menos	7 - 12 meses	1 - 2 anos	3 - 5 Anos
Passivos financeiros não derivativos						
Empréstimos e financiamentos	17	78.369	-	1.669	-	76.00
Fornecedores	16	27.863	27.863	-	-	-
Outras contas a pagar		4.653	3.472	-	1.181	-

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 Suiço 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 2023 e 31 de dezembro de 2022, 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 2023 e 31 de dezembro de 2022 em cada um dos cenários.

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

Consolidado 30/06/2023							
Cenários	Nota	Valor	Taxa	Alta		Baixa	
				25,00%	50,00%	25,00%	50,00%
Ativos e passivos financeiros							
Contas a receber – US\$	7	10.949	4,8186	13.686	16.424	8.212	5.475
Fornecedores – US\$	16	(7.732)	4,8192	(9.665)	(11.598)	(5.799)	(3.866)
Empréstimos e financiamentos – US\$	17	(72.709)	4,8192	(90.886)	(109.064)	(54.533)	(36.354)
Impacto no resultado				(17.373)	(34.746)	17.372	34.747
Controladora 30/06/2023							
Cenários	Nota	Valor	Taxa	Alta		Baixa	
				25,00%	50,00%	25,00%	50,00%
Ativos e passivos financeiros							
Contas a receber – US\$	7	9.274	4,8186	11.593	13.911	6.956	4.637
Fornecedores – US\$	16	(7.375)	4,8192	(9.219)	(11.063)	(5.531)	(3.688)
Empréstimos e financiamentos – US\$	17	(72.709)	4,8192	(90.886)	(109.064)	(54.532)	(36.355)
Impacto no resultado				(17.703)	(35.405)	17.703	35.405
Consolidado 31/12/2022							
Cenários	Nota	Valor	Taxa	Alta		Baixa	
				25,00%	50,00%	25,00%	50,00%
Ativos e passivos financeiros							
Contas a receber – US\$	7	14.666	5,2171	18.333	21.999	11.000	7.333
Fornecedores – US\$	16	(2.124)	5,2177	(2.655)	(3.186)	(1.593)	(1.062)
Empréstimos e financiamentos – US\$	17	(78.369)	5,2177	(97.961)	(117.554)	(58.778)	(39.184)
Impacto no resultado				(16.456)	(32.914)	16.456	32.914

Cenários	Nota	Valor	Taxa	Controladora 31/12/2022			
				Alta		Baixa	
				25,00%	50,00%	25,00%	50,00%
Ativos e passivos financeiros							
Contas a receber – US\$	7	12.008	5.2171	15.010	18.012	9.006	6.004
Fornecedores – US\$	16	(2.082)	5.2177	(2.603)	(3.132)	(1.562)	(1.041)
Empréstimos e financiamentos – US\$	17	(78.369)	5.2177	(97.961)	(117.554)	(58.777)	(39.185)
Impacto no resultado				(17.111)	(34.222)	17.111	34.222

Risco de taxa juros

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

	Nota	Consolidado		Controladora	
		30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Caixa e equivalentes de caixa	6	176.516	128.884	175.958	128.449
Empréstimos e financiamentos	17	(72.709)	(78.369)	(72.709)	(78.369)
Posição líquida		103.807	50.115	103.249	50.080

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

Apreciação das taxas – consolidado

Instrumentos	Exposição 30/06/2023	Risco	Taxa de juros efetiva a.a.	Cenário 1 - Consolidado			
				Elevação do índice em 25%		Elevação do índice em 50%	
				%	Valor	%	Valor
Ativos financeiros							
Aplicações financeiras	152.753	CDI	13,75	17,19	5.255	20,63	10.509
Passivos financeiros							
Capital de giro	72.709	CDI	13,75	17,19	(2.501)	20,63	(5.002)
Efeito no resultado e no patrimônio líquido					2.754		5.507

Instrumentos	Exposição 31/12/2022	Risco	Taxa de juros efetiva a.a.	Cenário 1 - Consolidado			
				Elevação do índice em 25%		Elevação do índice em 50%	
				%	Valor	%	Valor
Ativos financeiros							
Aplicações financeiras	114.596	CDI	13,75	17,19	3.942	20,63	7.884
Passivos financeiros							
Capital de giro	78.369	CDI	13,75	17,19	(2.696)	20,63	(5.392)
Efeito no resultado e no patrimônio líquido					1.246		2.492

Apreciação das taxas – controladora

				Cenário 1 – Controladora			
Instrumentos	Exposição 30/06/2023	Risco	Taxa de juros efetiva a.a.	Elevação do índice em 25%		Elevação do índice em 50%	
				%	Valor	%	Valor
Ativos financeiros							
Aplicações financeiras	152.325	CDI	13,75	17,19	5.240	20,63	10.480
Passivos financeiros							
Capital de giro	72.709	CDI	13,75	17,19	(2.501)	20,63	(5.002)
Efeito no resultado e no patrimônio líquido					<u><u>2.739</u></u>		<u><u>5.478</u></u>

				Cenário 1 – Controladora			
Instrumentos	Exposição 31/12/2022	Risco	Taxa de juros efetiva a.a.	Elevação do índice em 25%		Elevação do índice em 50%	
				%	Valor	%	Valor
Ativos financeiros							
Aplicações financeiras	114.382	CDI	13,75	17,19	3.935	20,63	7.869
Passivos financeiros							
Capital de giro	78.369	CDI	13,75	17,19	(2.696)	20,63	(5.392)
Efeito no resultado e no patrimônio líquido					<u><u>1.239</u></u>		<u><u>2.477</u></u>

Depreciação das taxas

Depreciação das taxas – consolidado

				Cenário 2 - Consolidado			
Instrumentos	Exposição 30/06/2023	Risco	Taxa de juros efetiva a.a.	Redução do índice em 25%		Redução do índice em 50%	
				%	Valor	%	Valor
Ativos financeiros							
Aplicações financeiras	152.753	CDI	13,75	10,31	(5.255)	6,88	(10.494)
Passivos financeiros							
Capital de giro	72.709	CDI	13,75	10,31	2.501	6,88	4.995
Efeito no resultado e no patrimônio líquido					<u><u>(2.754)</u></u>		<u><u>(5.499)</u></u>

				Cenário 2 - Consolidado			
Instrumentos	Exposição 31/12/2022	Risco	Taxa de juros efetiva a.a.	Redução do índice em 25%		Redução do índice em 50%	
				%	Valor	%	Valor
Ativos financeiros							
Aplicações financeiras	114.596	CDI	13,75	10,31	(3.942)	6,88	(7.873)
Passivos financeiros							
Capital de giro	78.369	CDI	13,75	10,31	2.696	6,88	5.384
Efeito no resultado e no patrimônio líquido					<u><u>(1.246)</u></u>		<u><u>(2.489)</u></u>

Depreciação das taxas - controladora

				Cenário 2 - Controladora			
Instrumentos	Exposição 30/06/2023	Risco	Taxa de juros efetiva a.a.	Redução do índice em 25%		Redução do índice em 50%	
				%	Valor	%	Valor
Ativos financeiros							
Aplicações financeiras	152.325	CDI	13,75	10,31	(5.240)	6,88	(10.465)

Cenário 2 - Controladora							
Instrumentos	Exposição 30/06/2023	Risco	Taxa de juros efetiva a.a.	Redução do índice em 25%		Redução do índice em 50%	
				%	Valor	%	Valor
Passivos financeiros							
Capital de giro		CDI	13,75	10,31	2.501	6,88	4.995
Efeito no resultado e no patrimônio líquido					(2.739)		(5.470)

Cenário 2 - Controladora							
Instrumentos	Exposição 31/12/2022	Risco	Taxa de juros efetiva a.a.	Redução do índice em 25%		Redução do índice em 50%	
				%	Valor	%	Valor
Ativos financeiros							
Aplicações financeiras	114.382	CDI	13,75	10,31	(3.935)	6,88	(7.858)
Passivos financeiros							
Capital de giro	78.369	CDI	13,75	10,31	2.696	6,88	5.384
Efeito no resultado e no patrimônio líquido					(1.239)		(2.474)

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	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Total do passivo	411.174	376.270	301.166	294.426
Menos: Caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras	(176.516)	(128.884)	(175.958)	(128.449)
Dívida líquida (A)	<u>234.658</u>	<u>247.386</u>	<u>125.208</u>	<u>165.977</u>
Total do patrimônio líquido (B)	<u>1.124.824</u>	<u>1.069.285</u>	<u>1.124.824</u>	<u>1.069.285</u>
Relação dívida líquida sobre capital ajustado (A/B)	<u>20,9%</u>	<u>23,1%</u>	<u>11,1%</u>	<u>15,5%</u>

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

23 Patrimônio líquido

Capital social

O capital social aumentou conforme ata de reunião do conselho de administração no montante de R\$ 163.712, mediante a capitalização de reserva legal, reserva de incentivos fiscais e reserva de investimentos. O capital social integralizado da Companhia é de R\$ 892.331 em 30 de junho de 2023 (R\$ 728.619 em 31 de dezembro de 2022), e está representado por 197.593.686 ações ordinárias nominativas sem valor nominal (197.593.686 em 2022).

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:

	<u>Consolidado</u>	
	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Crédito Outorgado ICMS	21.661	45.850
Crédito Redução Base ICMS	14.433	21.866
	<u>36.094</u>	<u>67.716</u>

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 2023 a Companhia apresentou em seu passivo circulante R\$ 18.946 (R\$ 37.060 em 31 de dezembro de 2022) 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			
	01/04/2023 a 30/06/2023	01/04/2022 a 30/06/2022	01/01/2023 a 30/06/2023	01/01/2022 a 30/06/2022	01/04/2023 a 30/06/2023	01/04/2022 a 30/06/2022	01/01/2023 a 30/06/2023	01/01/2022 a 30/06/2022
Receita total								
Vendas mercado interno	451.201	460.156	823.440	854.987	348.427	393.293	638.572	723.244
Vendas mercado externo	5.720	9.474	9.900	13.366	5.301	8.293	9.154	11.609
	456.921	469.630	833.340	868.353	353.728	401.586	647.726	734.853
Menos:								
Impostos sobre vendas	(73.769)	(77.240)	(133.723)	(143.664)	(60.536)	(70.655)	(111.141)	(130.008)
Descontos concedidos	(1.186)	(1.390)	(2.609)	(3.184)	(937)	(797)	(1.969)	(1.628)
Devoluções e abatimentos	(8.798)	(5.465)	(16.956)	(11.146)	(5.455)	(2.618)	(10.721)	(6.541)
	373.168	385.535	680.052	710.359	286.800	327.516	523.895	596.676

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 multímarcas, 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 (multímarca, 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			
	01/04/2023- 30/06/2023	01/04/2022- 30/06/2022	01/01/2023- 30/06/2023	01/01/2022- 30/06/2022
Marca				
Lupo	240.874	250.401	437.058	479.916
TriFil	54.561	54.220	100.771	106.137
Lupo Sport	60.483	56.528	115.073	88.795
Outras (i)	11.530	14.912	17.250	22.145
Receita líquida mercado interno	367.448	376.061	670.152	696.993
Receita líquida mercado externo	5.720	9.474	9.900	13.366
Receita líquida total	373.168	385.535	680.052	710.359

	Consolidado			
	01/04/2023- 30/06/2023	01/04/2022- 30/06/2022	01/01/2023- 30/06/2023	01/01/2022- 30/06/2022
Canal de Distribuição				
Multimarcas	233.366	227.884	431.504	431.494
Franquias	97.022	97.945	168.192	182.236
Lojas de departamento	29.534	41.011	55.970	66.997
<i>Private label</i>	5.406	3.937	9.324	8.056
<i>E-commerce</i>	2.120	2.110	4.519	4.991
Outras	-	3.174	643	3.219
Receita líquida mercado interno	367.448	376.061	670.152	696.993
Receita líquida mercado externo	5.720	9.474	9.900	13.366
Receita líquida total	373.168	385.535	680.052	710.359

	Consolidado			
	01/04/2023- 30/06/2023	01/04/2022- 30/06/2022	01/01/2023- 30/06/2023	01/01/2022- 30/06/2022
Receita bruta mercado interno	441.217	453.301	803.875	840.508
Receita bruta mercado externo (ii)	5.720	9.474	9.900	13.366
Receita bruta total	446.937	462.775	813.775	853.874
Deduções da receita	(73.769)	(77.240)	(133.723)	(143.515)
Receita líquida vendas	373.168	385.535	680.052	710.359

(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 modalidade tendo em vista que, em 30 de junho de 2023, representa apenas 1,46% (1,88% em 30 de junho de 2022) do total consolidado da receita líquida.

25 Custos dos produtos vendidos

	Consolidado				Controladora			
	01/04/2023- 30/06/2023	01/04/2022- 30/06/2022	01/01/2023- 30/06/2023	01/01/2022- 30/06/2022	01/04/2023- 30/06/2023	01/04/2022- 30/06/2022	01/01/2023- 30/06/2023	01/01/2022- 30/06/2022
Matéria-prima e materiais de uso e consumo	(177.174)	(158.151)	(302.220)	(266.719)	(130.660)	(135.981)	(223.394)	(225.700)
Despesas com pessoal	(74.402)	(74.408)	(149.185)	(145.744)	(58.269)	(59.569)	(116.058)	(117.698)
Depreciação e amortização	(10.942)	(7.246)	(20.793)	(14.079)	(7.232)	(6.427)	(14.641)	(12.562)
Energia elétrica	(8.581)	(7.118)	(15.424)	(14.657)	(4.623)	(3.740)	(8.260)	(7.876)
Outros	(2.648)	(2.398)	(5.192)	(4.452)	(1.040)	(1.341)	(1.721)	(2.222)
	(273.747)	(249.321)	(492.814)	(445.651)	(201.824)	(207.058)	(364.074)	(366.058)

26 Despesas com vendas

	Consolidado				Controladora			
	01/04/2023- 30/06/2023	01/04/2022- 30/06/2022	01/01/2023- 30/06/2023	01/01/2022- 30/06/2022	01/04/2023- 30/06/2023	01/04/2022- 30/06/2022	01/01/2023- 30/06/2023	01/01/2022- 30/06/2022
Despesas com fretos e serviços prestados	(11.909)	(14.233)	(22.162)	(24.140)	(8.585)	(11.148)	(15.922)	(18.808)
Comissões sobre as vendas	(17.160)	(18.323)	(34.150)	(36.548)	(12.209)	(15.115)	(24.778)	(29.168)
Despesas com pessoal	(9.812)	(9.142)	(18.900)	(17.032)	(7.699)	(6.996)	(14.636)	(13.036)
Propaganda e publicidade	(3.419)	(5.469)	(6.679)	(8.570)	(2.969)	(4.671)	(5.683)	(7.231)
Direitos autorais	(424)	(490)	(802)	(972)	(343)	(388)	(610)	(730)
Materiais de consumo	(3.268)	(4.143)	(7.652)	(8.026)	(2.011)	(3.072)	(5.019)	(5.159)
Depreciação e amortização	(354)	(197)	(602)	(400)	(207)	(179)	(422)	(365)
Outros	(3)	(4)	(7)	(55)	(2)	(1)	(4)	(42)
	(46.349)	(52.001)	(90.954)	(95.743)	(34.025)	(41.570)	(67.074)	(74.539)

27 Despesas administrativas e gerais

	Consolidado				Controladora			
	01/04/2023- 30/06/2023	01/04/2022- 30/06/2022	01/01/2023- 30/06/2023	01/01/2022- 30/06/2022	01/04/2023- 30/06/2023	01/04/2022- 30/06/2022	01/01/2023- 30/06/2023	01/01/2022- 30/06/2022
Despesas com pessoal	(10.384)	(9.357)	(19.043)	(18.131)	(7.446)	(6.879)	(14.027)	(13.690)
Serviços prestados e outros	(4.277)	(6.080)	(8.058)	(12.051)	(3.206)	(4.738)	(5.905)	(9.854)
Despesa com dirigentes	(1.151)	(1.028)	(2.303)	(2.130)	(1.151)	(1.028)	(2.303)	(2.130)
Despesas gerais	(3.367)	(3.529)	(7.202)	(5.846)	(1.832)	(2.813)	(3.988)	(4.568)
Depreciação e amortização	(1.039)	(2.538)	(2.069)	(4.971)	(909)	(908)	(1.824)	(1.716)
	(20.218)	(22.532)	(38.675)	(43.129)	(14.544)	(16.366)	(28.047)	(31.958)

28 Outras Receitas e Despesas Operacionais

	Consolidado				Controladora			
	01/04/2023- 30/06/2023	01/04/2022- 30/06/2022	01/01/2023- 30/06/2023	01/01/2022- 30/06/2022	01/04/2023- 30/06/2023	01/04/2022- 30/06/2022	01/01/2023- 30/06/2022	01/01/2022- 30/06/2022
Outras receitas operacionais								
Rendas eventuais	178	91	356	181	178	90	356	180
Recuperação de despesas	206	577	3.315	737	-	80	3.091	130
Reversão da provisão para demandas judiciais	561	1.321	561	2.077	-	-	-	-
Lucro na alienação de investimentos	2.886	151	2.930	151	2.711	100	2.711	100
Receitas de Aluguéis	49	-	98	-	56	-	113	-
Outras receitas operacionais	47	618	277	695	47	618	277	695

Total das outras receitas operacionais	3.927	2.758	7.537	3.841	2.992	888	6.548	1.105
Outras despesas operacionais								
Provisão para demandas judiciais	-	(342)	-	(760)	-	-	-	-
Indenizações	(150)	(1.581)	(338)	(3.001)	-	-	-	-
Perda na alienação imobilizado	(2.588)	(437)	(2.588)	(437)	(2.585)	(437)	(2.585)	(437)
Despesas legais	(24)	(11)	(31)	(11)	-	-	-	-
Outras despesas operacionais	(1.153)	(1.049)	(1.755)	(1.565)	(263)	(334)	(756)	(677)
Total das outras despesas operacionais	(3.915)	(3.420)	(4.712)	(5.774)	(2.848)	(771)	(3.341)	(1.114)
Total de outras receitas e despesas líquidas	12	(662)	2.825	(1.933)	144	117	3.207	(9)

29 Receitas e despesas financeiras

	Consolidado				Controladora			
	01/04/2023-30/06/2023	01/04/2022-30/06/2022	01/01/2023-30/06/2023	01/01/2022-30/06/2022	01/04/2023-30/06/2023	01/04/2022-30/06/2022	01/01/2023-30/06/2023	01/01/2022-30/06/2022
Receita financeira:								
Juros recebidos	5.635	7.293	10.850	11.028	4.398	4.650	8.345	8.245
Descontos obtidos	-	129	21	145	-	125	9	137
Reversão de provisão	72	-	313	417	72	-	313	417
Ganho de variação cambial	515	(93)	1.035	1	510	(94)	1.035	-
Total de receitas financeiras	6.222	7.329	12.219	11.591	4.980	4.681	9.702	8.799
Despesa financeira:								
Despesa de juros sobre passivos financeiros mensurados pelo custo amortizado	(4.436)	(4.841)	(7.573)	(8.927)	(3.217)	(4.672)	(6.056)	(8.609)
Perda de variação cambial	(137)	(659)	(195)	(1.353)	-	(753)	-	(753)
Descontos concedidos	(1.405)	(1.123)	(2.319)	(2.054)	(1.072)	(845)	(1.634)	(1.502)
Total de despesas financeiras	(5.978)	(6.623)	(10.087)	(12.334)	(4.289)	(6.270)	(7.690)	(10.864)
Financeiras líquidas	244	706	2.132	(743)	691	(1.589)	2.012	(2.065)

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 2023 e 30 de junho de 2022, a Companhia não possuía instrumentos dilutivos.

	Consolidado e Controladora			
	01/04/2023 - 30/06/2023	01/04/2022 - 30/06/2022	01/01/2023 - 30/06/2023	01/01/2022 - 30/06/2022
Resultado do período atribuível aos proprietários da Companhia e utilizado na apuração do resultado básico por ação	32.743	49.844	62.669	116.107
Quantidade de ações ordinárias - milhares	197.594	197.594	197.594	197.594
Resultado básico por ação (R\$)	0,17	0,25	0,32	0,59

* * *

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

Contador

Liniker Garcia Cava
CRC/SP nº 1SP 297476/O-4