

Lupo S.A.

**Informações contábeis  
intermediárias  
Consolidadas e individuais  
em 30 de junho de 2021**

# Conteúdo

<b>Relatório dos auditores independentes sobre as informações contábeis intermediárias consolidadas e individuais</b>	<b>3</b>
<b>Balancos patrimoniais</b>	<b>5</b>
<b>Demonstrações de resultados</b>	<b>6</b>
<b>Demonstrações de resultados abrangentes</b>	<b>7</b>
<b>Demonstrações das mutações do patrimônio líquido</b>	<b>8</b>
<b>Demonstrações dos fluxos de caixa - Método indireto</b>	<b>9</b>
<b>Demonstrações do valor adicionado</b>	<b>10</b>
<b>Notas explicativas às informações contábeis intermediárias consolidadas e individuais</b>	<b>11</b>



KPMG Auditores Independentes  
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

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 2021, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2021 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 2021, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins de IAS 34. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa Norma e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias consolidadas e individuais tomadas em conjunto.

Ribeirão Preto, 17 de agosto de 2021

KPMG Auditores Independentes  
CRC 2SP-027611/F



Giovani Ricardo Pigatto  
Contador CRC 1SP263189/O-7

Lupo S.A.

Balancos patrimoniais em 30 de junho de 2021 e 31 de Dezembro de 2020

(Em milhares de reais)

Ativo	Nota	Consolidado		Controladora		Passivo	Nota	Consolidado		Controladora	
		30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020			30/06/2021	31/12/2020		
Caixa e equivalentes de caixa	6	142.231	104.851	141.891	103.588	Fornecedores	16	59.551	41.795	41.747	29.033
Títulos e valores mobiliários	7	17.927	17.446	17.927	17.446	Empréstimos e financiamentos	17	15.131	12.223	15.125	12.223
Contas a receber de clientes	8	260.374	263.638	225.967	217.684	Salários e férias a pagar		28.157	16.767	21.108	13.032
Estoques	9	239.700	163.815	158.622	108.534	Imposto de renda e contribuição social a recolher	20	9.617	-	9.615	-
Ativo fiscal corrente	11	1.782	1.781	191	191	Impostos e contribuições a recolher	18	17.481	16.866	14.675	13.460
Impostos a recuperar	10	18.763	27.181	18.195	26.824	Dividendos e juros sobre capital próprio a pagar	24	14.940	30.440	14.940	30.440
Outras contas a receber		3.475	4.894	2.089	3.743	Outras contas a pagar		4.746	4.262	10.467	7.629
<b>Total do ativo circulante</b>		<b>684.252</b>	<b>583.606</b>	<b>564.882</b>	<b>478.010</b>	Passivo de arrendamentos	15	6.070	5.791	6.070	5.791
						<b>Total do passivo circulante</b>		<b>155.693</b>	<b>128.144</b>	<b>133.747</b>	<b>111.608</b>
Contas a receber de clientes	8	2.846	2.846	556	556	Empréstimos e financiamentos	17	5.042	9.083	5.042	9.067
Impostos a recuperar	10	89.128	29.818	22.160	29.816	Impostos e contribuições a recolher	18	3.977	5.255	253	856
Depósitos judiciais	22	10.279	8.009	187	261	Passivo fiscal diferido	11	59.343	56.763	36.234	47.793
Ativo fiscal diferido	11	7.920	10.227	-	816	Provisões para contingências	20	17.546	3.443	11.523	-
<b>Total do realizável a longo prazo</b>		<b>110.173</b>	<b>50.900</b>	<b>22.903</b>	<b>31.449</b>	Outras contas a pagar		4.612	1.285	1.105	1.286
						Passivo de arrendamentos	15	41.537	31.199	41.537	31.199
Investimentos	12	142	142	240.804	187.219	<b>Total do passivo não circulante</b>		<b>132.057</b>	<b>107.028</b>	<b>95.694</b>	<b>90.201</b>
Imobilizado	13 e 15	286.286	269.407	254.873	235.175	<b>Patrimônio líquido</b>	22				
Intangível	14	65.653	65.454	4.735	4.293	Capital social		628.156	628.156	628.156	628.156
<b>Total do ativo não circulante</b>		<b>462.254</b>	<b>385.903</b>	<b>523.315</b>	<b>458.136</b>	Reserva de capital		7.973	7.973	7.973	7.973
						Ações em tesouraria		(7.973)	(7.973)	(7.973)	(7.973)
						Ajuste de avaliação patrimonial		107.035	106.167	107.035	106.167
						Reservas de lucros		20.046	14	20.046	14
						Lucros acumulados		103.519	-	103.519	-
						<b>Total do patrimônio líquido</b>		<b>858.756</b>	<b>734.337</b>	<b>858.756</b>	<b>734.337</b>
						<b>Total do passivo</b>		<b>287.750</b>	<b>235.172</b>	<b>229.441</b>	<b>201.809</b>
<b>Total do ativo</b>		<b>1.146.506</b>	<b>969.509</b>	<b>1.088.197</b>	<b>936.146</b>	<b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>		<b>1.146.506</b>	<b>969.509</b>	<b>1.088.197</b>	<b>936.146</b>

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

Lupo S.A.

**Demonstrações de resultados**

Períodos de três e seis meses findos em 30 de junho de 2021 e de 2020

(Em milhares de reais)

	Nota	Consolidado				Controladora			
		01/04/2021 a 30/06/2021	01/04/2020 a 30/06/2020	01/01/2021 a 30/06/2021	01/01/2020 a 30/06/2020	01/04/2021 a 30/06/2021	01/04/2020 a 30/06/2020	01/01/2021 a 30/06/2021	01/01/2020 a 30/06/2020
<b>Receita operacional líquida</b>	<b>23</b>	313.054	76.164	536.422	241.985	260.039	59.104	441.828	182.855
<b>Custos dos produtos vendidos</b>	<b>24</b>	(175.027)	(73.072)	(306.483)	(204.239)	(141.473)	(55.512)	(248.779)	(150.810)
<b>Lucro bruto</b>		138.027	3.092	229.939	37.746	118.566	3.592	193.049	32.045
<b>Outras receitas (despesas) operacionais</b>									
Vendas	25	(37.651)	(16.161)	(70.306)	(44.522)	(29.362)	(12.175)	(54.402)	(32.725)
Administrativas e gerais	26	(14.179)	(12.462)	(26.689)	(24.396)	(11.891)	(7.836)	(21.146)	(16.835)
Perdas esperadas com créditos	8	(924)	1.747	(4.068)	(1.730)	-	1.747	(454)	(1.722)
Outras receitas operacionais	28	67.410	321	67.671	2.487	221	285	344	341
Outras despesas operacionais	28	(18.460)	(556)	(21.707)	(5.877)	(11.787)	(227)	(12.001)	(656)
<b>Resultado antes das receitas (despesas) financeiras líquidas e impostos</b>		134.223	(24.019)	174.840	(36.292)	65.747	(14.614)	105.390	(19.552)
Receitas financeiras	27	2.328	1.719	4.151	5.548	2.349	1.365	3.637	3.528
Despesas financeiras	27	(4.098)	(1.763)	(8.395)	(6.842)	(3.634)	(1.347)	(7.651)	(5.524)
<b>Financeiras líquidas</b>		(1.770)	(44)	(4.244)	(1.294)	(1.285)	18	(4.014)	(1.996)
Participação nos lucros de empresas investidas por equivalência patrimonial, líquido de impostos	12	-	-	-	-	53.332	(64.018)	53.585	(68.831)
<b>Resultado antes dos impostos</b>		132.453	(24.063)	170.596	(37.586)	117.794	(78.614)	154.961	(90.379)
<b>Imposto de renda e contribuição social:</b>									
Imposto de renda e contribuição social - corrente	11	(27.558)	(233)	(42.667)	(977)	(27.554)	-	(42.663)	-
Imposto de renda e contribuição social - diferido	11	(5.975)	(52.618)	(4.888)	(47.025)	8.680	1.698	10.743	4.785
<b>Lucro (Prejuízo) líquido do período</b>		98.920	(76.914)	123.041	(85.588)	98.920	(76.916)	123.041	(85.594)
<b>Resultado atribuído aos:</b>									
Acionistas controladores		98.920	(76.916)	123.041	(85.594)	98.920	(76.916)	123.041	(85.594)
Acionistas não controladores		-	2	-	6	-	-	-	-
		98.920	(76.914)	123.041	(85.588)	98.920	(76.916)	123.041	(85.594)
Resultado por ação		0,50	(0,39)	0,62	(0,43)	0,50	(0,39)	0,62	(0,43)

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

Lupo S.A.

Demonstrações de resultados abrangentes

Períodos de três e seis meses findos em 30 de junho de 2021 e de 2020

(Em milhares de reais)

	Consolidado				Controladora			
	01/04/2021 a 30/06/2021	01/04/2020 a 30/06/2020	01/01/2021 a 30/06/2021	01/01/2020 a 30/06/2020	01/04/2021 a 30/06/2021	01/04/2020 a 30/06/2020	01/01/2021 a 30/06/2021	01/01/2020 a 30/06/2020
Lucro (Prejuízo) líquido do período	98.920	(76.914)	123.041	(85.588)	98.920	(76.916)	123.041	(85.594)
Outros resultados abrangentes								
Ganho (Perda) com <i>hedge</i> de fluxo de caixa	1.375	(868)	1.378	(4.519)	1.375	(868)	1.378	(4.519)
Resultado abrangente total	<u>100.295</u>	<u>(77.782)</u>	<u>124.419</u>	<u>(90.107)</u>	<u>100.295</u>	<u>(77.784)</u>	<u>124.419</u>	<u>(90.113)</u>
<b>Resultado atribuído aos:</b>								
Acionistas controladores	100.295	(77.784)	124.419	(90.113)	100.295	(77.784)	124.419	(90.113)
Acionistas não controladores	-	2	-	6	-	-	-	-
	<u>100.295</u>	<u>(77.782)</u>	<u>124.419</u>	<u>(90.107)</u>	<u>100.295</u>	<u>(77.784)</u>	<u>124.419</u>	<u>(90.113)</u>

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

Lupo S.A.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

Períodos de seis meses findos em 30 de junho de 2021 e 2020

(Em milhares de reais)

	Capital social	Reserva de capital	Ações em tesouraria	Ajustes de avaliação patrimonial	Reservas				Dividendo adicional proposto	Lucros (prejuízos) acumulados	Patrimônio líquido atribuído aos controladores	Participação de não controladores	Total	
					Reserva legal	Reserva de liquidez	Reserva de incentivos fiscais	Reserva de Lucros						Reserva para investimento
<b>Saldos em 1º de janeiro de 2020</b>	545.260	7.973	(7.973)	108.209	5.627	29.634	21.509	34.708	24.204	15.990	-	785.141	-	785.141
Aumento de capital	82.896	-	-	-	(5.627)	-	(21.509)	(34.708)	(21.052)	-	-	-	-	-
Realização do custo atribuído	-	-	-	(1.553)	-	-	-	-	-	-	1.553	-	-	-
Pagamento de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Outros resultados abrangentes</b>														
Perda com <i>hedge</i> de fluxo de caixa	-	-	-	(4.519)	-	-	-	-	-	-	-	(4.519)	-	(4.519)
Prejuízo do período	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(85.594)	(85.594)	-	(85.594)
<b>Saldos em 30 de junho de 2020</b>	<b>628.156</b>	<b>7.973</b>	<b>(7.973)</b>	<b>102.137</b>	<b>-</b>	<b>29.634</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3.152</b>	<b>15.990</b>	<b>(84.041)</b>	<b>695.028</b>	<b>-</b>	<b>695.028</b>
<b>Saldos em 1º de janeiro de 2021</b>	<b>628.156</b>	<b>7.973</b>	<b>(7.973)</b>	<b>106.167</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>14</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>734.337</b>	<b>-</b>	<b>734.337</b>
Realização do custo atribuído	-	-	-	(510)	-	-	-	-	-	-	510	-	-	-
<b>Outros resultados abrangentes</b>														
Ganho com <i>hedge</i> de fluxo de caixa	-	-	-	1.378	-	-	-	-	-	-	-	1.378	-	1.378
Lucro líquido do período	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	123.041	123.041	-	123.041
Destinação do lucro líquido:														
Reserva de incentivos fiscais	-	-	-	-	-	-	20.032	-	-	-	(20.032)	-	-	-
<b>Saldos em 30 de junho de 2021</b>	<b>628.156</b>	<b>7.973</b>	<b>(7.973)</b>	<b>107.035</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>20.032</b>	<b>-</b>	<b>14</b>	<b>-</b>	<b>103.519</b>	<b>858.756</b>	<b>-</b>	<b>858.756</b>

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



Lupo S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa - Método indireto

Períodos de seis meses findos em 30 de junho de 2021 e 2020

(Em milhares de reais)

	Nota	Consolidado		Controladora	
		30/06/2021	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2020
<b>Fluxos de caixa das atividades operacionais</b>					
<b>Lucro (Prejuízo) líquido do período</b>		123.041	(85.588)	123.041	(85.594)
<b>Ajustes para:</b>					
Depreciação e amortização		11.185	7.751	9.494	6.662
Provisões para contingências		14.103	(766)	11.523	-
Imposto de renda e contribuição social corrente e diferidos	11	4.888	47.025	(10.743)	(4.785)
Variação monetária, cambial e juros		2.083	8.796	2.083	12.976
Provisão para devedores duvidosos	8	(3.243)	1.722	(583)	1.722
Provisão para perdas de estoques		3.841	4.001	5.947	4.449
Custo do ativo imobilizado baixado		2.188	151	91	-
Equivalência patrimonial	12	-	-	(53.585)	68.831
		<b>158.086</b>	<b>(16.908)</b>	<b>87.268</b>	<b>4.261</b>
<b>Variações em:</b>					
Contas a receber de clientes		6.507	109.627	(8.256)	74.565
Estoques		(79.726)	(6.935)	(56.035)	(17.346)
Impostos a recuperar		(50.892)	6.712	16.285	5.439
Outras contas a receber		1.419	1.042	2.207	1.057
Depósitos judiciais		(2.270)	47	74	81
Fornecedores		17.756	(15.513)	12.714	(2.673)
Salários e férias a pagar		11.390	(3.710)	8.076	(2.415)
Impostos e contribuições a recolher		37.485	2.440	37.781	1.834
Outras contas a pagar		3.798	554	2.660	10.824
<b>Caixa gerado pelas atividades operacionais</b>		<b>103.553</b>	<b>77.356</b>	<b>102.774</b>	<b>75.627</b>
Imposto de renda e contribuição social pagos		(28.531)	(744)	(27.554)	-
Juros pagos		(705)	(894)	(716)	(816)
<b>Fluxo de caixa líquido proveniente das atividades operacionais</b>		<b>74.317</b>	<b>75.718</b>	<b>74.504</b>	<b>74.811</b>
<b>Fluxos de caixa das atividades de investimentos</b>					
Aquisição de imobilizado	13	(18.018)	(1.803)	(17.316)	(2.232)
Aquisição de intangível	14	(1.264)	(927)	(1.241)	(887)
Aumento em Aplicações Financeiras		(481)	(39.341)	(481)	(39.342)
<b>Fluxo de caixa líquido utilizado nas atividades de investimento</b>		<b>(19.763)</b>	<b>(42.071)</b>	<b>(19.038)</b>	<b>(42.461)</b>
<b>Fluxos de caixa das atividades de financiamentos</b>					
Pagamento de arrendamento		(1.243)	(2.176)	(1.243)	(2.176)
Pagamento de dividendos		(8.148)	-	(8.148)	-
Pagamento de juros sobre capital próprio		(7.352)	(10.472)	(7.352)	(10.472)
Pagamentos de financiamentos e empréstimos		(431)	(2.726)	(420)	(1.301)
<b>Caixa líquido utilizado nas atividades de financiamentos</b>		<b>(17.174)</b>	<b>(15.374)</b>	<b>(17.163)</b>	<b>(13.949)</b>
<b>Aumento líquido em caixa e equivalente de caixa</b>		<b>37.380</b>	<b>18.273</b>	<b>38.303</b>	<b>18.401</b>
Caixa e equivalentes de caixa em 1º de janeiro		104.851	83.509	103.588	80.924
Caixa e equivalentes de caixa no fim do período		142.231	101.782	141.891	99.325

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

Lupo S.A.

Demonstrativo de Valor Adicionado (DVA)

Períodos de seis meses findos em 30 de junho de 2021 e 2020

(Em milhares de reais)

	Consolidado		Controladora	
	30/06/2021	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2020
<b>RECEITAS</b>	<b>664.209</b>	<b>296.558</b>	<b>560.015</b>	<b>228.507</b>
Vendas de mercadoria, produtos e serviços	667.712	297.920	559.911	229.870
Provisão para devedores duvidosos – Reversão/(Constituição)	(4.068)	(1.730)	(454)	(1.722)
Outras receitas	565	368	558	359
<b>INSUMOS ADQUIRIDOS DE TERCEIROS</b>	<b>251.641</b>	<b>228.998</b>	<b>247.032</b>	<b>123.658</b>
Custos das mercadorias e serviços vendidos	161.304	127.304	137.973	94.663
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	100.545	102.150	110.387	28.995
Perda / Recuperação de valores ativos	(10.208)	(456)	(1.328)	-
Outras				
<b>VALOR ADICIONADO BRUTO</b>	<b>412.568</b>	<b>67.560</b>	<b>312.983</b>	<b>104.849</b>
<b>RETENÇÕES</b>				
Depreciação, amortização e exaustão	(11.185)	(7.751)	(9.494)	(6.662)
<b>VALOR ADICIONADO LÍQUIDO PRODUZIDO PELA COMPANHIA</b>	<b>401.383</b>	<b>59.809</b>	<b>303.489</b>	<b>98.187</b>
<b>VALOR ADICIONADO RECEBIDO EM TRANSFERÊNCIA</b>	<b>4.151</b>	<b>5.548</b>	<b>57.222</b>	<b>(65.303)</b>
Resultado de equivalência patrimonial	-	-	53.585	(68.831)
Receitas financeiras	4.151	5.548	3.637	3.528
<b>VALOR ADICIONADO TOTAL A DISTRIBUIR</b>	<b>405.534</b>	<b>65.357</b>	<b>360.711</b>	<b>32.884</b>
<b>DISTRIBUIÇÃO DO VALOR ADICIONADO</b>	<b>405.534</b>	<b>65.357</b>	<b>360.711</b>	<b>32.884</b>
<b>Pessoal</b>	<b>139.557</b>	<b>87.097</b>	<b>111.083</b>	<b>65.082</b>
Remuneração direta	107.927	67.315	86.139	51.198
Benefícios	22.740	11.614	17.687	7.879
FGTS	8.890	8.168	7.257	6.005
<b>Impostos, taxas e contribuições</b>	<b>128.750</b>	<b>53.929</b>	<b>116.837</b>	<b>45.536</b>
Federais	68.496	31.788	57.962	24.896
Estaduais	60.250	22.139	58.871	20.638
Municipais	4	2	4	2
<b>Remuneração de Capitais de Terceiros</b>	<b>14.186</b>	<b>9.919</b>	<b>9.750</b>	<b>7.860</b>
Juros	2.610	1.805	2.541	1.555
Aluguéis	467	523	388	397
Outras	11.109	7.591	6.821	5.908
<b>Remuneração de Capitais Próprios</b>	<b>123.041</b>	<b>(85.588)</b>	<b>123.041</b>	<b>(85.594)</b>
Lucro (Prejuízo) líquido do período	123.041	(85.588)	123.041	(85.594)

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

## **Notas explicativas às informações contábeis intermediárias consolidadas e individuais**

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

### **1 Contexto operacional**

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

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

#### **Coronavírus (Covid 19)**

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

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

Ainda há incertezas sobre como esta pandemia afetará os negócios da Companhia em períodos futuros. Para isso, a administração tem acompanhado recorrentemente a sua evolução, considerando um período de 6 meses. As premissas levam em consideração o potencial impacto estimado das restrições e regulamentações decorrentes da COVID-19 e níveis esperados de demanda dos consumidores, juntamente com as respostas propostas pela administração ao longo do período. Essas medidas visam mitigar as desvantagens trazidas pela COVID-19 e os possíveis impactos sobre as vendas, margem de lucro, fluxos de caixa e de sua liquidez. A administração poderá realizar as seguintes medidas:

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

A Companhia e suas controladas não registraram impactos relevantes da pandemia na mensuração do valor recuperável de seus ativos, não impactando na estimativa de perda esperadas com

créditos, redução no valor recuperável de estoques, liquidez, arrendamentos e compromissos contratuais durante os 6 meses encerrado em 30 de junho de 2021.

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

## 2 Controladas da Companhia

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

	<b>Participação acionária</b>	
	<b>30/06/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
<b>Controladas diretas</b>		
Lupo Franquias Ltda.	00,00%	00,00%
Scalina Ltda.	99,99%	99,99%
<b>Controladas indiretas</b>		
Itabuna Têxtil Ltda.	100,00%	100,00%
Scala Comércio de Roupas e Acessórios Ltda (antiga Lupo HL Comércio de Roupas e Acessórios Ltda.)	100,00%	100,00%

### **Lupo Franquias Ltda.**

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

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

### **Scalina Ltda.**

Em 30 de novembro de 2016, foram concretizadas as negociações iniciadas em 14 de julho de 2016, em que a Companhia adquiriu 100% das ações da Scalina S.A., sendo esta uma sociedade

de capital fechado, com sede em Guarulhos, Estado de São Paulo, criada em 4 de abril de 1963. A sede social da companhia está localizada na Avenida Papa João Paulo I, nº 5.163, Guarulhos, SP. A Companhia têm como atividade preponderante a fabricação e comercialização de produtos da indústria de fiação, tecelagem, malharia e confecção de produtos têxteis em geral, bem como a exploração do comércio varejista de confecção.

**Itabuna Têxtil Ltda.**

A Companhia foi criada em 27 de junho de 1997. A sede social da Companhia está localizada na Avenida Ibicarai, nº 4.530, Itabuna, BA. A Companhia tem como atividade preponderante à 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 Acessorios Ltda. (nova denominação de Lupo HL Comércio de Roupas e Acessórios Ltda.)**

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

### **3 Base de preparação e declaração de conformidade**

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

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

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

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

A apresentação da Demonstração do Valor Adicionado (DVA), é requerida pela legislação societária brasileira e pelas práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis a companhia abertas. As IFRS não requerem a apresentação dessa demonstração. Como consequência, pelas IFRS, essa

demonstração está apresentada como informação suplementar, sem prejuízo do conjunto das informações contábeis intermediárias.

A emissão destas informações contábeis intermediárias consolidadas e individuais foi autorizado pela Diretoria da Companhia em 17 de agosto de 2021.

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

#### **4 Moeda funcional e moeda de apresentação**

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

#### **5 Uso de estimativas e julgamentos**

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

#### **6 Caixa e equivalentes de caixa**

	<u>Consolidado</u>		<u>Controladora</u>	
	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020
Caixa	32	33	16	18
Saldo bancário	7.353	20.632	7.167	19.437
Aplicação financeira de curto prazo	134.846	84.186	134.708	84.133
Caixa e equivalentes de caixa no balanço patrimonial e na demonstração dos fluxos de caixa	<u>142.231</u>	<u>104.851</u>	<u>141.891</u>	<u>103.588</u>

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

#### **7 Títulos e valores mobiliários**

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

	<u>Consolidado</u>		<u>Controladora</u>	
	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020
Letras financeiras do tesouro (LFT)	17.927	17.446	17.927	17.446
	<u>17.927</u>	<u>17.446</u>	<u>17.927</u>	<u>17.446</u>

A exposição da Companhia e suas controladas a riscos de taxas de juros e uma análise de sensibilidade para ativos e passivos financeiros são divulgadas na Nota Explicativa nº 21.

## 8 Contas a receber de clientes

	Nota	Consolidado		Controladora	
		30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020
Contas a receber - No país		254.791	266.684	189.346	184.438
Contas a receber - No exterior	21	5.118	5.447	3.358	3.763
Contas a receber - Partes relacionadas	19	16.337	10.621	38.635	35.438
Menos:					
Provisão para perdas de crédito esperadas		(12.371)	(15.613)	(4.161)	(4.744)
Ajuste a valor presente		(655)	(655)	(655)	(655)
		<u>263.220</u>	<u>266.484</u>	<u>226.523</u>	<u>218.240</u>
Ativo circulante		260.374	263.638	225.967	217.684
Ativo não circulante		2.846	2.846	556	556

A exposição da Companhia e suas controladas a riscos de crédito relacionados a contas a receber de clientes e outros créditos é divulgada na Nota Explicativa nº 21.

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

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

	Consolidado		Controladora	
	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020
Saldo inicial	(15.613)	(15.300)	(4.744)	(3.415)
Reconhecimento de perda esperada	(4.068)	(3.051)	(454)	(1.329)
Baixa de perda esperada	7.310	2.738	1.037	-
	<u>(12.371)</u>	<u>(15.613)</u>	<u>(4.161)</u>	<u>(4.744)</u>

A composição das contas a receber de clientes e provenientes de acordos comerciais por idade de vencimento é divulgada na Nota Explicativa nº 21.

## 9 Estoques

	Consolidado		Controladora	
	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020
Produtos acabados	113.795	68.227	73.066	42.912
Produtos em elaboração	11.050	6.814	7.867	4.978
Matérias-primas e materiais de consumo	109.220	85.514	72.396	57.820
Adiantamento a fornecedores	5.635	3.260	5.293	2.824
	<u>239.700</u>	<u>163.815</u>	<u>158.622</u>	<u>108.534</u>

No período de seis meses encerrado em 30 de junho de 2021, matérias-primas, materiais de consumo e alterações em produtos acabados e estoques em processo, reconhecidos nos custos de

venda na controladora, totalizaram R\$ 248.779 (R\$ 150.810 período de seis meses encerrado em 30 de junho de 2020) e no consolidado totalizaram R\$ 306.483 (R\$ 204.239 período de seis meses encerrado em 30 de junho de 2020).

## 10 Impostos a recuperar

	Consolidado		Controladora	
	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020
<b>Circulante</b>				
Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Prestação de Serviços (ICMS)	1.137	844	1.090	840
Imposto sobre Produtos Industrializados (IPI)	2.309	1.635	1.834	1.283
Programa de Integração Social (PIS) (*)	2.422	4.304	2.413	4.304
Seguridade Social (COFINS) (*)	12.895	20.398	12.858	20.397
	<u>18.763</u>	<u>27.181</u>	<u>18.195</u>	<u>26.824</u>
<b>Não circulante</b>				
Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Prestação de Serviços (ICMS)	1.874	1.350	1.872	1.348
Seguridade Social (COFINS) (*)	71.741	23.410	16.702	23.410
Programa de Integração Social (PIS) (*)	15.513	5.058	3.586	5.058
	<u>89.128</u>	<u>29.818</u>	<u>22.160</u>	<u>29.816</u>

(\*) Em setembro de 2019 a Companhia registrou em sua contabilidade o montante de R\$ 76.739 referente ao processo judicial nº 5002597-27.2017.403.6114, tramitado na 1ª. Vara Federal em São Bernardo do Campo - SP, no qual pleiteou provimento jurisdicional para assegurar seu direito de afastar a inclusão do ICMS da base de cálculo do PIS e da Cofins. A decisão judicial transitou em julgado em 06/06/2019, com base nesse deferimento, a Companhia protocolizou em 12/09/2019, o Pedido de Habilitação de Crédito junto a Receita Federal do Brasil, o qual foi deferido no mesmo mês conforme Despacho decisório nº 24/2019 – Processo nº13851.724107/2019-96. A partir da decisão e registro contábil, iniciou-se o processo de compensações de tributos federais via Dcom. Adicionalmente, em 20 de agosto de 2019 a controlada Itabuna Têxtil Ltda. (“Itabuna”) obteve decisão favorável transitada em julgado referente ao processo judicial nº 0006028-33.2007.4.01.3311, no qual pleiteou provimento jurisdicional para assegurar seu direito de afastar a inclusão do ICMS da base de cálculo do PIS e da Cofins. A Companhia apurou os valores com base no ICMS pago sem considerar os efeitos da modulação em 2021 e em função da materialidade e decidiu pelo não reconhecimento dos créditos naquela época. No entanto, em 13 de maio de 2021, o plenário do Superior Tribunal Federal deferiu, em decisão de repercussão geral, a tratativa sobre a exclusão do ICMS da base de cálculo do PIS/COFINS com a modulação do procedimento de cálculo deduzindo o valor do ICMS destacado em nota fiscal na base de apuração do PIS e da COFINS. Por conta disto, a Itabuna apurou seu saldo de crédito com base na sua tese transitada em julgado em processos nos quais discutia este direito. O montante registrado em junho de 2021 foi de R\$ 65.941, sendo R\$ 12.125 referente PIS e R\$ 53.816 referente COFINS. A mensuração dos créditos relacionados a estes processos foi apurada com o apoio de assessores legais e tributários, considerando os períodos acima indicados e o direito da Itabuna à exclusão do ICMS da base de cálculo do PIS e da COFINS sem qualquer restrição, uma vez que as decisões que transitaram em julgado garantem que todo o ICMS exigido da Itabuna deveria ser excluído da base de cálculo do PIS e da COFINS, não importando a modalidade de cobrança de acordo com os seus assessores jurídicos. A compensação dos créditos ocorrerá na medida que as habilitações via procedimento administrativo perante a Receita Federal do Brasil sejam efetuadas.

## 11 Impostos diferidos

### i) Montantes reconhecidos no resultado



**Lupo S.A.**  
 Informações contábeis intermediárias consolidadas e individuais  
 em 30 de junho de 2021  
 Em milhares de Reais, exceto quando de outra forma indicada

	Consolidated				Parent company			
	04/01/2021– 06/30/2021	04/01/2020– 06/30/2020	01/01/2021– 06/30/2021	01/01/2020– 06/30/2020	04/01/2021– 06/30/2021	04/01/2020– 06/30/2020	01/01/2021– 06/30/2021	01/01/2020– 06/30/2020
<b>Despesa de imposto de renda e contribuição social corrente</b>	<b>(27.558)</b>	<b>(233)</b>	<b>(42.667)</b>	<b>(977)</b>	<b>(27.554)</b>	-	<b>(42.663)</b>	-
Despesa do ano corrente	(27.558)	(233)	(42.667)	(977)	(27.554)	-	(42.663)	-
Despesa de imposto de renda e contribuição social diferido	<b>(5.975)</b>	<b>(52.618)</b>	<b>(4.888)</b>	<b>(47.025)</b>	<b>8.680</b>	<b>1.698</b>	<b>10.743</b>	<b>4.785</b>
Diferenças temporárias	(5.975)	(52.618)	(4.888)	(47.025)	8.680	1.698	10.743	4.785
Total de imposto de renda e contribuição social	<b>(33.533)</b>	<b>(52.851)</b>	<b>(47.555)</b>	<b>(48.002)</b>	<b>(18.874)</b>	<b>1.698</b>	<b>(31.920)</b>	<b>4.785</b>

**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	
	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020
Contribuição social	55	55	55	55
Imposto de renda – Pessoa jurídica	1.727	1.726	136	136
	<b>1.782</b>	<b>1.781</b>	<b>191</b>	<b>191</b>

**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	
	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020
<b>Ativos</b>				
Provisão para perda dos estoques	4.585	8.093	2.324	2.154
Provisão para perdas de crédito esperadas	4.206	3.968	1.574	1.463
Provisões para demandas judiciais	5.966	(1.161)	3.918	548
Provisão desvalorização empréstimos Compulsório	6	6	6	6
Provisão para pagamentos	1.192	-	-	-
Ajuste a valor presente (contas a receber)	223	223	223	223
Provisão sobre o prejuízo fiscal acumulado e base de cálculo negativa	6.216	-	-	-
	<b>22.394</b>	<b>11.129</b>	<b>8.045</b>	<b>4.394</b>
<b>Passivos</b>				
Provisão sobre o custo atribuído	(2.678)	(2.919)	(2.678)	(2.928)
Provisão e depreciação por diferenças de taxas	(31.985)	(31.455)	(31.127)	(31.444)
Diferença temporária - reconhecimento do crédito de PIS/Cofins (Nota Explicativa 10)	(31.218)	(16.999)	(10.474)	(16.999)
Saldo de valor justo por aquisição de controlada	(7.936)	(6.292)	-	-



**Lupo S.A.**  
 Informações contábeis intermediárias consolidadas e individuais  
 em 30 de junho de 2021  
 Em milhares de Reais, exceto quando de outra forma indicada

Líquido (46.977) 10.743 (36.234)

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			
	01/04/2021 a 30/06/2021	01/04/2020 a 30/06/2020	01/01/2021 a 30/06/2021	01/01/2020 a 30/06/2020	01/04/2021 a 30/06/2021	01/04/2020 a 30/06/2020	01/01/2021 a 30/06/2021	01/01/2020 a 30/06/2020
Lucro (prejuízo) contábil antes do imposto de renda e da contribuição social	132.453	(24.063)	170.596	(37.586)	117.794	(78.614)	154.961	(90.379)
Alíquota fiscal combinada	34%	34%	34%	34%	34%	34%	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social: Pela alíquota fiscal combinada	(45.034)	8.181	(58.003)	12.779	(40.050)	26.729	(52.687)	30.729
Resultado de equivalência patrimonial	-	-	-	-	18.133	(21.766)	18.219	(23.403)
Adições permanentes: Outras adições	(677)	(8.015)	(6.035)	(11.455)	(1.080)	(4.478)	(5.523)	(10.143)
Exclusões permanentes: Crédito outorgado ICMS	2.741	916	6.067	1.823	1.024	916	1.360	1.823
Inovação tecnológica (*)	2.040	-	3.179	2.800	2.040	-	3.179	2.800
Outras exclusões (**)	-	(54.434)	-	(54.434)	-	-	-	-
Outras adições e exclusões	7.397	501	7.237	485	1.059	297	3.532	2.979
Despesa corrente de imposto de renda e contribuição social no resultado do período	(27.558)	(233)	(42.667)	(977)	(27.554)	-	(42.663)	-
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(5.975)	(52.618)	(4.888)	(47.025)	8.680	1.698	10.743	4.785
<i>Alíquota efetiva</i>	<b>25,32%</b>	<b>-219,64%</b>	<b>27,88%</b>	<b>-127,71%</b>	<b>16,02%</b>	<b>2,16%</b>	<b>20,60%</b>	<b>5,29%</b>

(\*) A partir do ano-calendário de 2006, a pessoa jurídica poderá excluir do lucro líquido, na determinação do lucro real e da base de cálculo da CSLL, o valor correspondente a até 60% (sessenta por cento) da soma dos dispêndios realizados no período de apuração com pesquisa tecnológica e desenvolvimento de inovação tecnológica, classificáveis como despesa pela legislação do IRPJ, na forma do inciso I do *caput* do art. 17 desta Lei nº 11.196/05. Em 30 de setembro de 2015, a Medida Provisória nº 694 prevê a suspensão, no ano-calendário de 2016, dos benefícios fiscais concedidos pela Lei nº 11.196/05 às atividades de pesquisa e desenvolvimento.

(\*\*) Refere-se substancialmente a baixa de saldo de imposto de renda e contribuição social diferidos sobre prejuízo fiscal acumulado da controlada Scalina, onde não há perspectiva factível para utilização desse saldo no próximo período, tendo em vista o histórico de prejuízo. Apesar do desempenho da controlada estar melhorando ano após ano, diminuindo gradativamente o prejuízo, a Administração entende que diante dessa realidade e pelo cenário de incerteza causado pela Pandemia do Covid 19, e respaldado pela normas vigentes, não caberia a manutenção procedeu com o desreconhecimento de tal ativo diferido, mantendo registrado somente o saldo cuja realização é provável nos termos das normas contábeis vigentes.

v) **Créditos tributários de prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social**

As controladas Scalina Ltda., Itabuna Têxtil Ltda, Scala Comércio de Roupas e Acessórios Ltda, possuem base de cálculo de prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social não reconhecimentos conforme mencionado acima nos montante de R\$ 309.625 respectivamente, sem limite prescricional.

## 12 Investimentos

### a. Composição dos saldos

	Consolidado		Controladora	
	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020
Outros investimentos	142	142	142	142
Participação em empresas controladas	-	-	240.662	187.077
	<u>142</u>	<u>142</u>	<u>240.804</u>	<u>187.219</u>

### b. Movimentação dos saldos - Controlada:

	Lupo Franquias Ltda.		Scalina Ltda.	
	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020
Quotas possuídas	-	-	414.847.305	414.847.305
Capital social	-	-	414.847	414.847
Ativos	-	-	240.614	103.926
Passivos	-	-	58.083	33.768
Patrimônio líquido	-	-	179.283	147.518
Receitas	-	8.692	100.026	167.292
Despesas e custos	-	(1.312)	(30.807)	(191.399)
Imposto de renda e contribuição social corrente e diferidos	-	(977)	(15.634)	(46.076)
Resultado do exercício / período	-	6.403	53.585	(70.183)
Percentual de participação	0,00%	99,90%	100%	100%
Valor contábil do investimento no início do exercício	-	1	187.077	257.260

**Lupo S.A.**  
*Informações contábeis intermediárias consolidadas e individuais*  
*em 30 de junho de 2021*  
*Em milhares de Reais, exceto quando de outra forma indicada*

Encerramento da atividade	-	(1)	-	-
Dividendos e lucros recebidos	-	(6.397)	-	-
Resultado da equivalência patrimonial	-	6.397	53.585	(70.183)
Investimento no final do exercício / período	-	-	240.662	187.077

## 13 Imobilizado

	Consolidado								
	Terrenos	Máquinas, equipamentos e instalações (*)	Móveis e utensílios	Veículos	Benefitorias em móveis de terceiros	Bens em construção	Edifícios e outros	Direito de Uso (IFRS16)	Total
<b>Custo e custo atribuído:</b>									
Saldo em 31 de dezembro de 2019	70	387.466	36.796	1.826	79.979	11.444	26.603	41.481	585.665
Adições	-	12.078	479	-	88	5.553	65	3.192	21.455
Alienações	-	(17.653)	(1.627)	(27)	-	-	-	(788)	(20.095)
Transferências	-	-	-	-	5.215	(5.215)	-	-	-
Saldo em 31 de dezembro de 2020	70	381.891	35.648	1.799	85.282	11.782	26.668	43.885	587.025
Adições	-	12.450	1.109	-	-	4.459	-	11.169	29.187
Alienações	-	(4.382)	-	-	-	-	-	-	(4.382)
Transferências	-	-	-	-	18	(18)	-	-	-
Saldo em 30 de junho de 2021	70	389.959	36.757	1.799	85.300	16.223	26.668	55.054	611.830
<b>Depreciação:</b>									
Saldo em 31 de dezembro de 2019	-	(248.574)	(27.772)	(1.495)	(11.411)	-	(14.587)	(4.575)	(308.414)
Depreciação do exercício	-	(11.805)	(943)	(99)	(1.184)	-	(1.067)	(4.851)	(19.949)
Alienações	-	9.025	1.560	29	-	-	-	131	10.745
Saldo em 31 de dezembro de 2020	-	(251.354)	(27.155)	(1.565)	(12.595)	-	(15.654)	(9.295)	(317.618)
Depreciação do período	-	(6.286)	(368)	(42)	(608)	-	(533)	(2.440)	(10.277)
Alienações	-	2.351	-	-	-	-	-	-	2.351
Saldo em 30 de junho de 2021	-	(255.289)	(27.523)	(1.607)	(13.203)	-	(16.187)	(11.735)	(325.544)
<b>Valor líquido contábil:</b>									
Saldo residual em 31/12/2020	70	130.537	8.493	234	72.687	11.782	11.014	34.590	269.407
Saldo residual em 30/06/2021	70	134.670	9.234	192	72.097	16.223	10.481	43.319	286.286

(\*) Do saldo de "Máquinas, equipamentos e instalações", o saldo líquido (custos (-) depreciação) no valor de R\$ 11.704 em 30 de junho de 2021 (R\$ 15.602 em 31 de dezembro de 2020) refere-se ao saldo do Fair Value oriundo da aquisição da empresa Scalina Ltda..

**Lupo S.A.**  
 Informações contábeis intermediárias  
 em 30 de junho de 2021  
 Em milhares de Reais, exceto quando de outra forma indicada

Controladora								
	Terrenos	Máquinas, equipamentos e instalações	Móveis e utensílios	Veículos	Benfeitorias em móveis de terceiros	Bens em construção	Direito de Uso (IRFS16)	Total
<b>Custo e custo atribuído:</b>								
Saldo em 31 de dezembro de 2019	1	243.746	10.257	791	79.980	10.761	41.481	387.017
Adições	-	11.677	443	-	88	5.408	3.192	20.808
Alienações	-	(9.218)	(4)	(27)	-	-	(788)	(10.037)
Transferências	-	-	-	-	5.215	(5.215)	-	-
Saldo em 31 de dezembro de 2020	1	246.205	10.696	764	85.283	10.954	43.885	397.788
Adições	-	11.685	1.108	-	-	4.522	11.169	28.484
Alienações	-	(898)	-	-	-	-	-	(898)
Transferências	-	-	-	-	18	(18)	-	-
Saldo em 30 de junho de 2021	1	256.992	11.804	764	85.301	15.457	55.054	425.374
<b>Depreciação:</b>								
Saldo em 31 de dezembro de 2019	-	(132.511)	(7.782)	(526)	(9.839)	-	(4.375)	(155.233)
Depreciação do exercício	-	(9.613)	(824)	(51)	(1.184)	-	(4.851)	(16.523)
Alienações	-	8.981	4	27	-	-	131	9.143
Saldo em 31 de dezembro de 2020	-	(133.143)	(8.602)	(550)	(11.023)	-	(9.295)	(162.613)
Depreciação do período	-	(5.302)	(320)	(25)	(608)	-	(2.440)	(8.695)
Alienações	-	807	-	-	-	-	-	807
Saldo em 30 de junho de 2021	-	(137.638)	(8.922)	(575)	(11.631)	-	(11.735)	(170.501)
<b>Valor líquido contábil:</b>								
Saldo residual em 31/12/2020	1	113.062	2.094	214	74.260	10.954	34.590	235.175
Saldo residual em 30/06/2021	1	119.354	2.882	190	73.670	15.457	43.319	254.873

## Garantia

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

## Valor recuperável do ativo imobilizado

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

## 14 Intangível

	Consolidado					Total
	Sistemas de informática (*)	Leasing software	Outros bens e direitos	Ágio na aquisição de controlada	Sistemas de informática em andamento	
<b>Custo:</b>						
Saldo em 01 de janeiro de 2020	34.995	1.638	2.933	53.245	28	92.839
Adições	1.500	-	-	-	-	1.500
Baixas	(525)	-	(107)	-	-	(632)
Saldo em 31 de dezembro de 2020	35.970	1.638	2.826	53.245	28	93.707
Adições	1.264	-	-	-	-	1.264
Baixas	(157)	-	-	-	-	(157)
Saldo em 30 de junho de 2021	37.077	1.638	2.826	53.245	28	94.814
<b>Amortização:</b>						
Saldo em 01 de janeiro de 2020	(24.199)	(1.638)	(580)	-	-	(26.417)
Amortização do exercício	(1.837)	-	-	-	-	(1.837)
Alienações	1	-	-	-	-	1
Saldo em 31 de dezembro de 2020	(26.035)	(1.638)	(580)	-	-	(28.253)
Amortização do período	(908)	-	-	-	-	(908)
Saldo em 30 de junho de 2021	(26.943)	(1.638)	(580)	-	-	(29.161)
<b>Valor líquido contábil:</b>						
Em 31 de dezembro de 2020	9.935	-	2.246	53.245	28	65.454
Em 30 de junho de 2021	10.134	-	2.246	53.245	28	65.653

(\*) Do saldo de 'Sistemas de informática e outros bens e direitos', o saldo líquido (custos (-) depreciação) no valor de R\$ 5.288 em 30 de junho de 2021 (R\$ 5.603 em 31 de dezembro de 2020) refere-se ao saldo do Fair Value oriundo da aquisição da empresa Scalina Ltda



	<b>Controladora</b>			
	<b>Sistemas de informática</b>	<b>Leasing software</b>	<b>Sistemas de informática em andamento</b>	<b>Total</b>
<b>Custo:</b>				
Saldo em 01 de janeiro de 2020	17.418	1.638	28	19.084
Adições	1.436	-	-	1.436
Saldo em 31 de dezembro de 2020	18.854	1.638	28	20.520
Adições	1.241	-	-	1.241
Saldo em 30 de junho de 2021	20.095	1.638	28	21.761
<b>Amortização:</b>				
Saldo em 01 de janeiro de 2020	(12.989)	(1.638)	-	(14.627)
Amortização do exercício	(1.600)	-	-	(1.600)
Saldo em 31 de dezembro de 2020	(14.589)	(1.638)	-	(16.227)
Amortização do período	(799)	-	-	(799)
Saldo em 30 de junho de 2021	(15.388)	(1.638)	-	(17.026)
<b>Valor líquido contábil:</b>				
Em 31 de dezembro de 2020	4.265	-	28	4.293
Em 30 de junho de 2021	4.707	-	28	4.735

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

#### **Provisão para *impairment***

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

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**

<b>Consolidado e Controladora</b>								
	Saldo em 31/12/2019	Adições	Remensuração	Baixas	Saldo em 31/12/2020	Adições	Remensuração	Saldo em 30/06/2021
<b>Custo:</b>								
Imóveis	40.743	-	3.028	(748)	43.023	-	11.169	54.192
Veículos	738	129	35	(40)	862	-	-	862
	<b>41.481</b>	<b>129</b>	<b>3.063</b>	<b>(788)</b>	<b>43.885</b>	<b>-</b>	<b>11.169</b>	<b>55.054</b>
<b>Depreciação:</b>								
Imóveis	(4.306)	(4.530)	-	91	(8.745)	(2.297)	-	(11.042)
Veículos	(269)	(299)	(22)	40	(550)	(143)	-	(693)
	<b>(4.575)</b>	<b>(4.829)</b>	<b>(22)</b>	<b>131</b>	<b>(9.295)</b>	<b>(2.440)</b>	<b>-</b>	<b>(11.735)</b>
<b>Saldo Líquido</b>								
Imóveis	36.437	(4.530)	3.028	(657)	34.278	(2.297)	11.169	43.150
Veículos	469	(170)	13	-	312	(143)	-	169
	<b>36.906</b>	<b>(4.700)</b>	<b>3.041</b>	<b>(657)</b>	<b>34.590</b>	<b>(2.440)</b>	<b>11.169</b>	<b>43.319</b>

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

**(b) Passivo de Arrendamento**

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

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

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

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

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

**(i) Composição da movimentação**

		<b>Consolidado e Controladora</b>								
	<b>Saldo em 31/12/2020</b>	<b>Adições de Principal</b>	<b>Baixas de Principal</b>	<b>Transferências</b>	<b>Pagamento de Principal</b>	<b>Juros Apropriados</b>	<b>Baixas de Juros</b>	<b>Saldo em 30/06/2021</b>		
Imóveis	36.678	12.128	(959)	762	(1.185)	496	(564)	47.356		
Veículos	312	72	(72)	-	(58)	27	(30)	251		
	<b>36.990</b>	<b>12.200</b>	<b>(1.031)</b>	<b>762</b>	<b>(1.243)</b>	<b>523</b>	<b>(594)</b>	<b>47.607</b>		
	<b>Saldo em 31/12/2019</b>	<b>Adições de Principal</b>	<b>Baixas de Principal</b>	<b>Transferências</b>	<b>Pagamento de Principal</b>	<b>Juros Apropriados</b>	<b>Baixas de Juros</b>	<b>Remensuração</b>	<b>Saldo em 31/12/2020</b>	
Imóveis	37.701	-	(91)	-	(3.960)	1.959	(1.959)	3.028	36.678	
Veículos	470	129	(40)	-	(259)	74	(62)	-	312	
	<b>38.171</b>	<b>129</b>	<b>(131)</b>	<b>-</b>	<b>(4.219)</b>	<b>2.033</b>	<b>(2.021)</b>	<b>3.028</b>	<b>36.990</b>	

**(ii) Estimativa de liquidação**

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

	<b>Passivo de Arrendamento</b>	<b>Juros</b>	<b>Valor Presente dos passivos de arrendamento</b>
2021	7.405	(2.672)	4,733
2022	7.405	(2.439)	4,966
2023	7.405	(2.187)	5,218
2024	7.405	(1.910)	5,495
2025	7.405	(1.611)	5,794
2026	7.405	(1.285)	6,120
2027	7.405	(932)	6,473
2028	7.405	(546)	6,859
2029	2.291	(342)	1,949
<b>Saldo em 30/06/2021</b>	<b>61.531</b>	<b>(13.924)</b>	<b>47.607</b>

**16 Fornecedores**

	<b>Consolidado</b>		<b>Controladora</b>	
	<b>30/06/2021</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>30/06/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
Fornecedores mercado interno	57.312	35.913	39.509	22.257
Fornecedores mercado externo	2.236	5.874	2.236	5.858
Fornecedores Partes Relacionadas	3	8	2	918
	<b>59.551</b>	<b>41.795</b>	<b>41.747</b>	<b>29.033</b>

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 21.

**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 21.

**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	<b>Consolidado</b>			
						<b>30/06/2021</b>		<b>31/12/2020</b>	
						Valor de face	Valor contábil	Valor de face	Valor contábil
	Ativo imobilizado	R\$	Prefixado	8,7%a.a.	set/21	175	6	175	17
	Inov. Tecnológica	R\$	Prefixado	3,5% a.a.	fev/21	10.718	-	10.718	420
	Capital de giro	US\$	Pós-fixado	65% x CDI a.a.	nov/22	16.760	20.167	16.760	20.869
	<b>Total de passivos com incidência de juros</b>					<b>27.653</b>	<b>20.173</b>	<b>27.653</b>	<b>21.306</b>
	Circulante						15.131		12.223
	Não circulante						5.042		9.083

**Lupo S.A.**  
 Informações contábeis intermediárias consolidadas e individuais  
 em 30 de junho de 2021  
 Em milhares de Reais, exceto quando de outra forma indicada

				Controladora				
				30/06/2021		31/12/2020		
Finalidade	Moeda	Indexador	Taxa de juros nominal	Mês/Ano de vencimento	Valor de face	Valor contábil	Valor de face	Valor contábil
Inov. Tecnológica	R\$	Prefixado	3,5% a.a.	fev/21	10.718	-	10.718	420
Capital de giro	US\$	Pós-fixado	65% x CDI a.a.	nov/22	16.760	20.167	16.760	20.870
Total de passivos com incidência de juros					27.478	20.167	27.478	21.290
Circulante						15.125		12.223
Não circulante						5.042		9.067

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

Consolidado							
	31 de dezembro de 2020	Financiamentos e empréstimos tomados	Juros Provisionados	Pagamentos de financiamentos e empréstimos	Juros Pagos	Variação Cambial	30 de junho de 2021
Capital de giro	20.869	-	197	-	(121)	(778)	20.167
Finame	17	-	-	(11)	-	-	6
Finep	420	-	1	(420)	(1)	-	-
	<b>21.306</b>	-	<b>198</b>	<b>(431)</b>	<b>(122)</b>	<b>(778)</b>	<b>20.173</b>

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

Controladora							
	31 de dezembro de 2020	Financiamentos e empréstimos tomados	Juros Provisionados	Pagamentos de financiamentos e empréstimos	Juros Pagos	Variação Cambial	30 de junho de 2021
Capital de giro	20.869	-	197	-	(121)	(778)	20.167
Finep	421	-	1	(420)	(1)	-	-
	<b>21.290</b>	-	<b>198</b>	<b>(420)</b>	<b>(122)</b>	<b>(778)</b>	<b>20.167</b>

Controladora							
	31 de dezembro de 2019	Financiamentos e empréstimos tomados	Juros Provisionados	Pagamentos de financiamentos e empréstimos	Juros Pagos	Variação Cambial	30 de junho de 2020
Capital de giro	29.450	-	382	-	(397)	10.117	39.552
Finep	2.941	-	40	(1.301)	-	-	1.680
	<b>32.391</b>	-	<b>422</b>	<b>(1.301)</b>	<b>(397)</b>	<b>10.117</b>	<b>41.232</b>

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

<b>Ano de vencimento</b>	<b>Consolidado</b>	<b>Controladora</b>
2022	<u>5.042</u>	<u>5.042</u>
	<u><u>5.042</u></u>	<u><u>5.042</u></u>

## 18 Impostos e contribuições a recolher

	<b>Consolidado</b>		<b>Controladora</b>	
	<b>30/06/2021</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>30/06/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
ICMS	2.673	4.730	2.789	4.263
Previdência social a recolher	8.407	4.849	6.731	3.583
FGTS a recolher	491	1.847	421	1.702
COFINS a recolher	4.198	2.828	4.027	2.633
IRRF a recolher	159	1.746	132	1.585
PIS a recolher	862	587	827	525
ISS a recolher	14	36	1	25
Parcelamentos (*)	<u>4.654</u>	<u>5.498</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u><u>21.458</u></u>	<u><u>22.121</u></u>	<u><u>14.928</u></u>	<u><u>14.316</u></u>
Passivo circulante	17.481	16.866	14.675	13.460
Passivo não circulante	3.977	5.255	253	856

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

Nos termos da legislação pertinente, a controlada tem a obrigação de permanecer adimplente com relação aos pagamentos das parcelas mensais do referido parcelamento, como condição essencial



à sua manutenção. O não cumprimento dessa obrigação acarretará a exclusão e o cancelamento dos benefícios concedidos e também a exigência imediata dos débitos vencidos e a vencer, no seu valor original, com incidência dos acréscimos legais até a data da exclusão. A Companhia vem cumprindo tempestivamente os pagamentos previstos para esse parcelamento.

## 19 Partes relacionadas

			Consolidado			
			30/06/2021		31/12/2020	
Ativo circulante	Relacionamento	Nota	SalDOS	Receitas (despesas)	SalDOS	Receitas (despesas)
<b>Venda de produtos</b>						
Comercial Lupo S.A.	(i)		9.990	5.232	6.214	8.766
Diversos	(iv)		1.015	692	2.202	5.502
Diversos	(iv)		4.304	17.759	2.205	32.164
			<u>15.309</u>	<u>23.683</u>	<u>10.621</u>	<u>46.432</u>
<b>Adiantamentos</b>						
Diversos Diretoria	(iv)		1.028	-	-	-
<b>Total do ativo</b>			<u>16.337</u>	<u>23.683</u>	<u>10.621</u>	<u>46.432</u>
<b>Passivo circulante</b>						
<b>Serviços Hotelaria/Diversos</b>						
Comercial Lupo S.A.	(i)		(3)	(72)	(8)	(125)
Fornecedores	(iv)		-	-	-	(49)
			<u>(3)</u>	<u>(72)</u>	<u>(8)</u>	<u>(174)</u>
<b>Aluguéis a pagar</b>						
Lupo Adm. e Participações Ltda.	(iii)		(666)	(1.836)	(504)	(5.928)
			<u>(669)</u>	<u>(1.908)</u>	<u>(512)</u>	<u>(6.102)</u>
<b>Juros sobre capital próprio</b>						
Acionistas não controladores	(iv)		-	-	(30.440)	-
<b>Total do passivo</b>			<u>(669)</u>	<u>(1.908)</u>	<u>(30.952)</u>	<u>(6.102)</u>
			Controladora			
			30/06/2021		31/12/2020	
Ativo circulante	Relacionamento	Nota	SalDOS	Receitas (despesas)	SalDOS	Receitas (despesas)
<b>Venda de produtos</b>						
Comercial Lupo S.A.	(i)		9.990	5.232	6.214	8.766
Lupo Franquias Ltda.	(ii)		-	-	-	9
Itabuna Têxtil Ltda.	(ii)		21.886	2.150	24.817	11.080
Scalina Ltda.	(ii)		2	4	-	16
Scala Com. de Roupas e Acessorios	(ii)		344	-	-	-
Diversos	(iv)		1.015	223	2.202	5.033
Diversos	(iv)		4.304	17.759	2.205	32.164
			<u>37.541</u>	<u>25.368</u>	<u>35.438</u>	<u>57.068</u>
<b>Adiantamentos</b>						
Scala Com. de Roupas e Acessorios	(ii)		66	-	-	-
Diversos Diretoria	(iv)		1.028	-	-	-
<b>Total do ativo</b>			<u>38.635</u>	<u>25.368</u>	<u>35.438</u>	<u>57.068</u>
<b>Passivo circulante</b>						
<b>Serviços Hotelaria/Diversos</b>						
Comercial Lupo S.A.	(i)		(1)	(43)	(8)	(95)

**Lupo S.A.**  
 Informações contábeis intermediárias consolidadas e individuais  
 em 30 de junho de 2021  
 Em milhares de Reais, exceto quando de outra forma indicada

Itabuna Textil Ltda	(ii)	(1)	(529)	-	-
Scalina Ltda	(ii)	-	(15)	-	-
Fornecedores	(iv)	-	-	(910)	(5.899)
Fornecedores	(iv)	-	-	-	(50)
		<u>(2)</u>	<u>(587)</u>	<u>(918)</u>	<u>(6.044)</u>
<b>Débito Coligadas</b>					
Itabuna Textil Ltda.	(iv)	(7.062)	-	(3.373)	-
Scalina Ltda.	(iv)	(50)	-	(1.042)	-
		<u>(7.112)</u>	<u>-</u>	<u>(4.415)</u>	<u>-</u>
<b>Aluguéis a pagar</b>					
Lupo Adm. e Participações Ltda.	(iii)	(668)	(1.836)	(504)	(5.928)
		<u>(7.780)</u>	<u>(2.423)</u>	<u>(5.837)</u>	<u>(11.972)</u>
<b>Juros s/ Capital Próprio</b>					
Acionistas não controladores	(iv)	-	-	(30.440)	-
		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(30.440)</u>	<u>-</u>
<b>Total do passivo</b>		<u>(7.780)</u>	<u>(2.423)</u>	<u>(36.277)</u>	<u>(11.972)</u>

**(i) Comercial Lupo S.A.**

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

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

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

**(iii) Lupo Administração e Participações Ltda.**

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

**(iii) Diretoria/acionistas e familiares**

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

**Remuneração da Diretoria**

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

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

	Período de seis meses findos	
	em	
	30/06/2021	30/06/2020
Remuneração da Diretoria	2.531	2.572

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

## 20 Provisão para processos judiciais

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

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

	Consolidado			Controladora		
	Tributária	Cíveis e trabalhistas	Total	Tributária	Cíveis e trabalhistas	Total
Saldo em 01 de janeiro de 2020	11.938	2.555	14.493	-	-	-
(Reversões) complemento	(9.480)	(1.570)	(11.050)	-	-	-
Saldo em 31 de dezembro de 2020	<u>2.458</u>	<u>985</u>	<u>3.443</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
(Reversões) complemento	<u>14.668</u>	<u>(565)</u>	<u>14.103</u>	<u>11.523</u>	<u>-</u>	<u>11.523</u>
Saldo em 30 de junho de 2021	<u>17.126</u>	<u>420</u>	<u>17.546</u>	<u>11.523</u>	<u>-</u>	<u>11.523</u>

### Provisão tributária

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

### Provisões tributárias, cíveis e trabalhistas - Controladora

Em 30 de junho de 2021, a Companhia mantinha em andamento processos de ordem tributária, cível e trabalhista, cuja materialização, na avaliação dos consultores jurídicos, é possível de perda, mas não provável, no valor aproximado de R\$ 10.138 (R\$ 9.961 em 31 de dezembro de 2020) para os quais nenhuma provisão foi constituída.

### Provisões tributárias, cíveis e trabalhistas - Consolidado

Em 30 de junho de 2021, a Companhia e suas controladas mantinham em andamento processos de ordem tributária, cível e trabalhista, cuja materialização, na avaliação dos consultores jurídicos, é possível de perda, mas não provável, no valor aproximado de R\$ 13.485 (R\$ 12.865 em 31 de dezembro de 2020) para os quais nenhuma provisão foi constituída.

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

Descrição	Consolidado			Controladora		
	31/12/2020	(Reversão) complemento	30/06/2021	31/12/2020	(Reversão) complemento	30/06/2021
Depósitos Judiciais Natureza Tributária	2.957	(26)	2.931	220	(75)	145
Depósitos Judiciais Natureza Trabalhista	5.052	2.296	7.348	41	1	42
	<b>8.009</b>	<b>2.270</b>	<b>10.279</b>	<b>261</b>	<b>(74)</b>	<b>187</b>

## 21 Instrumentos financeiros

### a. Classificação contábil e valores justos

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

#### Consolidado

30 de junho de 2021	Valor contábil				Valor justo			
	Valor justo por meio de resultado	Custo amortizado	Passivos financeiros por custo amortizado	Total	Nível 1	Nível 2	Nível 3	Total
<b>Ativos</b>								
Caixa e equivalentes de caixa	134.846	7.385	-	142.231	7.385	134.846	-	142.231
Títulos e Valores Mobiliários	17.927	-	-	17.927	-	17.927	-	17.927
Contas a receber de clientes e outras contas a receber	-	266.695	-	266.695	-	-	266.695	266.695
<b>Passivos</b>								
Fornecedores	-	-	(59.551)	(59.551)	-	(59.551)	-	(59.551)
Empréstimos e financiamentos	-	-	(20.173)	(20.173)	-	(20.173)	-	(20.173)
Outras contas a pagar	-	-	(9.358)	(9.358)	-	(9.358)	-	(9.358)
			<b>Valor contábil</b>			<b>Valor justo</b>		
<b>31 de dezembro de 2020</b>								
31 de dezembro de 2020	Valor justo por meio de resultado	Custo amortizado	Passivos financeiros por custo amortizado	Total	Nível 1	Nível 2	Nível 3	Total
<b>Ativos</b>								
Caixa e equivalentes de caixa	84.186	20.665	-	104.851	20.665	84.186	-	104.851
Títulos e Valores Mobiliários	17.446	-	-	17.446	-	17.446	-	17.446
Contas a receber de clientes e outras contas a receber	-	271.378	-	271.378	-	-	271.378	271.378
<b>Passivos</b>								
Fornecedores	-	-	(41.795)	(41.795)	-	(41.795)	-	(41.795)
Empréstimos e financiamentos	-	-	(21.306)	(21.306)	-	(21.306)	-	(21.306)
Outras contas a pagar	-	-	(5.547)	(5.547)	-	(5.547)	-	(5.547)

### Controladora

30 de junho de 2021	Valor contábil				Valor justo			
	Valor justo por meio de resultado	Custo amortizado	Passivos financeiros por custo amortizado	Total	Nível 1	Nível 2	Nível 3	Total
<b>Ativos</b>								
Caixa e equivalentes de caixa	134.708	7.183	-	141.891	7.183	134.708	-	141.891
Títulos e Valores Mobiliários	17.927	-	-	17.927	-	17.927	-	17.927
Contas a receber de clientes e outras contas a receber	-	228.612	-	228.612	-	-	228.612	228.612
<b>Passivos</b>								
Fornecedores	-	-	(41.747)	(41.747)	-	(41.747)	-	(41.747)
Empréstimos e financiamentos	-	-	(20.167)	(20.167)	-	(20.167)	-	(20.167)
Outras contas a pagar	-	-	(11.572)	(11.572)	-	(11.572)	-	(11.572)
<b>31 de dezembro de 2020</b>								
31 de dezembro de 2020	Valor justo por meio de resultado	Custo amortizado	Passivos financeiros por custo amortizado	Total	Nível 1	Nível 2	Nível 3	Total
<b>Ativos</b>								
Caixa e equivalentes de caixa	84.133	19.455	-	103.588	19.455	84.132	-	103.588
Títulos e Valores Mobiliários	17.446	-	-	17.446	-	17.446	-	17.446
Contas a receber de clientes e outras contas a receber	-	221.983	-	221.983	-	-	221.983	221.983
<b>Passivos</b>								
Fornecedores	-	-	(29.033)	(29.033)	-	(29.033)	-	(29.033)
Empréstimos e financiamentos	-	-	(21.290)	(21.290)	-	(21.290)	-	(21.290)
Outras contas a pagar	-	-	(8.915)	(8.915)	-	(8.915)	-	(8.915)

#### b. Determinação do valor justo

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

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

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

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

A Companhia mantém o saldo de R\$ 152.773 em 30 de junho de 2021 (R\$ 101.632 em 31 de dezembro de 2020) para o consolidado e R\$ 152.635 em 30 de junho de 2021 (R\$ 101.579 em 31 de dezembro de 2020) para a controladora classificado como instrumento financeiro mensurado a valor justo por meio do resultado e na classificação da hierarquia este instrumento é de nível 2.

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

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

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

#### *Caixa e equivalentes de caixa*

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

#### *Contas a receber de clientes e outros créditos*

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

#### *Passivos financeiros não derivativos*

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

### **c. Gerenciamento de riscos financeiros**

#### *Visão geral*

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

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

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

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

#### *Estrutura do gerenciamento de risco*

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

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

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

#### *Risco de crédito*

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

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

#### *Contas a receber de clientes e outros créditos*

A exposição da Companhia e suas controladas ao risco de crédito é influenciada principalmente pelas características individuais de cada cliente. Contudo, a Administração também considera os fatores que podem influenciar o risco de crédito da sua base de clientes, incluindo o risco de não pagamento no mercado que o cliente opera.

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

A Companhia e suas controladas estabeleceram uma política de crédito sob a qual todo novo cliente tem sua capacidade de crédito analisada individualmente antes dos termos e das condições padrão de pagamento e entrega da Companhia e suas controladas serem oferecidos. A análise da

Companhia e suas controladas inclui avaliações externas, quando disponíveis, e em alguns casos referências bancárias. Limites de compras são estabelecidos para cada cliente, que representam o montante máximo em aberto sem exigir a aprovação da Diretoria; esses limites são revisados anualmente. Clientes que falharem em cumprir com o limite de crédito estabelecido pela Companhia e suas controladas somente poderão operar em base de pagamentos antecipados.

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

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

A Companhia e suas controladas estabelecem uma provisão para redução ao valor recuperável que representa sua estimativa de perdas incorridas com relação às contas a receber de clientes e outros créditos. A provisão para créditos duvidosos foi constituída em montante julgado suficientes para cobrir prováveis perdas na realização e o critério definido pela Administração é, substancialmente, provisionar todo o saldo de contas a receber vencido há mais de 180 dias. No entanto, com o reflexo causado no contas a receber, onde aumentaram a inadimplência, pela pandemia - Covid 19, para o período findo em 30 de junho de 2021 foi provisionado o valor de R\$ 4.161 (R\$ 4.744 em 31 de dezembro de 2020) na controladora e R\$ 12.371 no consolidado (R\$ 15.613 em 31 de dezembro de 2020), pois os demais saldos vencidos estão representados substancialmente por grandes organizações e franquias que não possuem histórico de inadimplência, e os respectivos saldos estão sendo realizados durante o período atual.

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

	Consolidado		Controladora	
	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020
Contas a receber - A vencer	244.737	252.245	195.036	187.100
Contas a receber - Vencidas				
De 0 a 30 dias	9.542	8.938	9.542	6.793
De 31 a 60 dias	1.768	1.596	1.768	1.692
De 61 a 90 dias	961	987	961	2.156
De 91 a 180 dias	2.440	1.415	2.440	4.241
Acima de 181 dias	3.772	1.303	16.776	16.258
	263.220	266.484	226.523	218.240

#### *Risco de liquidez*

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



sem causar perdas inaceitáveis ou com risco de prejudicar a reputação da Companhia e suas controladas.

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

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

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

<b>Consolidado – 30/06/2021</b>						
	<b>Nota</b>	<b>Valor contábil</b>	<b>6 meses ou menos</b>	<b>7 - 12 meses</b>	<b>1 - 2 anos</b>	<b>3 - 5 Anos</b>
<b>Passivos financeiros não derivativos</b>						
Empréstimos e financiamentos	17	20.173	9.253	5.878	5.042	-
Fornecedores	16	59.551	59.551	-	-	-
Outras contas a pagar		9.358	4.746	-	4.612	-
<b>Consolidado – 31/12/2020</b>						
	<b>Nota</b>	<b>Valor contábil</b>	<b>6 meses ou menos</b>	<b>7 - 12 meses</b>	<b>1 - 2 anos</b>	<b>3 - 5 Anos</b>
<b>Passivos financeiros não derivativos</b>						
Empréstimos e financiamentos	17	21.306	5.218	6.514	9.574	-
Fornecedores	16	41.795	41.795	-	-	-
Outras contas a pagar		5.547	5.547	-	-	-
<b>Controladora – 30/06/2021</b>						
	<b>Nota</b>	<b>Valor contábil</b>	<b>6 meses ou menos</b>	<b>7 - 12 meses</b>	<b>1 - 2 anos</b>	<b>3 - 5 Anos</b>
<b>Passivos financeiros não derivativos</b>						
Empréstimos e financiamentos	17	20.167	9.247	5.878	5.042	-
Fornecedores	16	41.747	41.747	-	-	-
Outras contas a pagar		11.572	10.467	-	1.105	-
<b>Controladora – 31/12/2020</b>						
	<b>Nota</b>	<b>Valor contábil</b>	<b>6 meses ou menos</b>	<b>7 - 12 meses</b>	<b>1 - 2 anos</b>	<b>3 - 5 Anos</b>
<b>Passivos financeiros não derivativos</b>						
Empréstimos e financiamentos	17	21.290	5.715	6.508	9.067	-
Fornecedores	16	29.033	29.033	-	-	-
Outras contas a pagar		8.915	8.915	-	-	-

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

### *Risco de mercado*

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

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

### *Risco cambial*

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

### *Análise de sensibilidade - Cambial*

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

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

Cenários	Nota	Provável	Consolidado			
			Alta		Baixa	
			25,00%	50,00%	25,00%	50,00%
<b>Ativos e passivos financeiros</b>						
Contas a receber – US\$	8	5.118	6.398	7.677	3.839	2.559
Fornecedores – US\$	16	(2.236)	(2.795)	(3.354)	(1.677)	(1.118)
Empréstimos e financiamentos – US\$	17	(20.167)	(25.209)	(30.251)	(15.125)	(10.084)
Impacto no resultado			(4.321)	(8.643)	4.321	8.643
Cenários	Nota	Provável	Controladora			
			Alta		Baixa	
			25,00%	50,00%	25,00%	50,00%
<b>Ativos e passivos financeiros</b>						
Contas a receber – US\$	8	3.358	4.198	5.037	2.519	1.679
Fornecedores – US\$	16	(2.236)	(2.795)	(3.354)	(1.677)	(1.118)
Empréstimos e financiamentos – US\$	17	(20.167)	(25.209)	(30.251)	(15.125)	(10.084)
Impacto no resultado			(4.761)	(9.523)	4.761	9/523

Para o cálculo dos valores nos cenários acima, considerou-se no cenário provável a projeção de taxa média de câmbio divulgada no boletim de câmbio para a data de 30 de junho de 2021 emitido pelo BACEN (taxa de compra : US\$ 1/R\$ 5,0016 para utilização nas contas ativas e taxa de venda: US\$ 1/ R\$ 5,0022 para utilização nas contas passivas).

### **Risco de taxa juros**

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

	Nota	Consolidado		Controladora	
		30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020
Caixa e equivalentes de caixa	6	142.231	104.851	141.891	103.588
Títulos e valores mobiliários	7	17.927	17.446	17.927	17.446
Empréstimos e financiamentos	16	(20.173)	(21.306)	(20.167)	(21.290)
<b>Posição líquida</b>		<b>139.985</b>	<b>100.991</b>	<b>139.651</b>	<b>99.744</b>

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

### **Apreciação das taxas**

Instrumentos	Exposição 30/06/2021	Risco	Taxa de juros efetiva a.a.	Cenário 1 - Consolidado			
				Elevação do índice em 25%		Elevação do índice em 50%	
				%	Valor	%	Valor
<b>Ativos financeiros</b>							
Aplicações financeiras	134.846	CDI	4,25	5,31	1.429	6,38	2.872
Títulos e valores imobiliários	17.927	LFT	4,25	5,31	190	6,38	380
<b>Passivos financeiros</b>							
Capital de giro	(20.167)	CDI	4,25	5,31	(214)	6,38	(430)
<b>Efeito no resultado e no patrimônio líquido</b>					<b>1.405</b>		<b>2.824</b>

### **Depreciação das taxas**

Instrumentos	Exposição 30/06/2021	Risco	Taxa de juros efetiva a.a.	Cenário 2 - Consolidado			
				Redução do índice em 25%		Redução do índice em 50%	
				%	Valor	%	Valor
<b>Ativos financeiros</b>							
Aplicações financeiras	(134.846)	CDI	4,25	3,19	(1.429)	2,13	(2.859)
Títulos e valores imobiliários	(17.927)	LFT	4,25	3,19	(190)	2,13	(380)
<b>Passivos financeiros</b>							
Capital de giro	20.167	CDI	4,25	3,19	214	2,13	428
<b>Efeito no resultado e no patrimônio líquido</b>					<b>(1.405)</b>		<b>(2.824)</b>

**Apreciação das taxas**

Instrumentos	Exposição 30/06/2021	Risco	Taxa de juros efetiva a.a.	Cenário 1 - Controladora			
				Elevação do índice em 25%		Elevação do índice em 50%	
				%	Valor	%	Valor
<b>Ativos financeiros</b>							
Aplicações financeiras	134.708	CDI	4,25	5,31	1.428	6,38	2.869
Títulos e valores imobiliários	17.927	LFT	4,25	5,31	190	6,38	382
<b>Passivos financeiros</b>							
Capital de giro	(20.167)	CDI	4,25	5,31	(214)	6,38	(430)
<b>Efeito no resultado e no patrimônio líquido</b>					<b>1.404</b>		<b>2.821</b>

**Depreciação das taxas**

Instrumentos	Exposição 30/06/2021	Risco	Taxa de juros efetiva a.a.	Cenário 2 - Controladora			
				Redução do índice em 25%		Redução do índice em 50%	
				%	Valor	%	Valor
<b>Ativos financeiros</b>							
Aplicações financeiras	(134.708)	CDI	4,25	3,19	(1.428)	2,13	(2.856)
Títulos e valores imobiliários	(17.927)	LFT	4,25	3,19	(190)	2,13	(380)
<b>Passivos financeiros</b>							
Capital de giro	20.167	CDI	4,25	3,19	214	2,13	430
<b>Efeito no resultado e no patrimônio líquido</b>					<b>(1.404)</b>		<b>(2.821)</b>

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

**Risco operacional**

Risco operacional é o risco de prejuízos diretos ou indiretos decorrentes de uma variedade de causas associadas a processos, pessoal, tecnologia e infraestrutura da Companhia e suas controladas e de fatores externos, exceto riscos de crédito, mercado e liquidez, como aqueles decorrentes de exigências legais e regulatórias e de padrões geralmente aceitos de comportamento empresarial. Riscos operacionais surgem de todas as operações da Companhia e suas controladas. O objetivo da Companhia e suas controladas é administrar o risco operacional para evitar a ocorrência de prejuízos financeiros e danos à reputação da Companhia e suas controladas e buscar eficácia de custos para evitar procedimentos de controle que restrinjam iniciativa e criatividade.

**Gestão de capital**

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

A Companhia e suas controladas procuram manter um equilíbrio entre os mais altos retornos possíveis com níveis mais adequados de empréstimos, buscando vantagens e segurança

proporcionada por uma posição de capital saudável. O objetivo da Companhia e suas controladas era obter uma boa rentabilidade nos períodos.

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

	Consolidado		Controladora	
	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020
Total do passivo	287.750	235.172	229.441	201.809
Menos: Caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras e TVM	<u>(160.158)</u>	<u>(122.297)</u>	<u>(159.818)</u>	<u>(121.034)</u>
Dívida líquida (A)	<u>127.592</u>	<u>112.875</u>	<u>69.623</u>	<u>80.775</u>
Total do patrimônio líquido (B)	<u>858.756</u>	<u>734.337</u>	<u>858.756</u>	<u>734.337</u>
Relação dívida líquida sobre capital ajustado (A/B)	<u>14,8%</u>	<u>15,3%</u>	<u>8,1%</u>	<u>11,0%</u>

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

## 22 Patrimônio líquido

### Capital social

Em 20 de junho de 2021, o capital social subscrito e integralizado é de R\$ 628.156 (R\$ 628.156 em 31 de dezembro de 2020) e está representado por 200.000.000 ações ordinárias nominativas, sem valor nominal (200.000.000 em 2020).

### Ações em tesouraria

A Companhia possui em tesouraria 2.406.314 (2.406.314 em 2020) ações ordinárias de sua própria emissão, para futura alienação e/ou cancelamento.

### Reserva de lucros

#### *Reserva legal*

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

#### *Reserva para investimentos*

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

#### *Reserva de liquidez*

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

### Destinação do lucro líquido (prejuízo)

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

### Ajustes de avaliação patrimonial

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

## 23 Receita operacional líquida

	Consolidado				Controladora			
	01/04/2021 a 01/04/2020		01/01/2021 a 01/01/2020		01/04/2021 a 01/04/2020		01/01/2021 a 01/01/2020	
	30/06/2021	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2020
Receita bruta								
Vendas mercado interno	387.812	98.531	673.514	295.287	326.592	79.645	561.237	236.138
Vendas mercado externo	3.200	752	6.025	3.896	2.713	108	5.439	1.662
Receitas de franquias	-	2.178	-	9.047	-	-	-	-
Receitas de aluguéis	104	149	285	317	108	149	289	322
	<u>391.116</u>	<u>101.610</u>	<u>679.824</u>	<u>308.547</u>	<u>329.413</u>	<u>79.902</u>	<u>566.965</u>	<u>238.122</u>
Menos:								
Impostos sobre vendas	(69.825)	(15.894)	(126.278)	(51.237)	(63.348)	(13.033)	(114.344)	(43.435)
Descontos concedidos	(1.583)	(1.257)	(3.229)	(2.554)	(634)	(974)	(1.711)	(1.939)
Devoluções e abatimentos	(6.654)	(8.295)	(13.895)	(12.771)	(5.392)	(6.791)	(9.082)	(9.893)
	<u>313.054</u>	<u>76.164</u>	<u>536.422</u>	<u>241.985</u>	<u>260.039</u>	<u>59.104</u>	<u>441.828</u>	<u>182.855</u>

### Obrigações de desempenho e políticas de reconhecimento de receita

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

## Segmentos operacionais

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

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

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

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

	<b>Consolidado</b>			
	<b>01/04/2021 a 30/06/2021</b>	<b>01/04/2020 a 30/06/2020</b>	<b>01/01/2021 a 30/06/2021</b>	<b>01/01/2020 a 30/06/2020</b>
<b>Marca</b>				
Lupo	224.757	52.154	387.535	163.372
TriFil	47.690	14.177	84.657	45.125
Lupo Sport	28.367	6.668	46.674	23.467
Outras (i)	9.187	2.411	11.678	6.239
<b>Receita - Mercado interno</b>	<b>310.001</b>	<b>75.410</b>	<b>530.544</b>	<b>238.203</b>
<b>Receita - Mercado externo (ii)</b>	<b>3.053</b>	<b>754</b>	<b>5.878</b>	<b>3.782</b>
<b>Receita líquida total</b>	<b>313.054</b>	<b>76.164</b>	<b>536.422</b>	<b>241.985</b>

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

	<b>Consolidado</b>			
	<b>01/04/2021 a 30/06/2021</b>	<b>01/04/2020 a 30/06/2020</b>	<b>01/01/2021 a 30/06/2021</b>	<b>01/01/2020 a 30/06/2020</b>
<b>Canal</b>				
Multimarcas	193.878	51.431	332.204	156.961
Franquias	85.008	9.353	139.221	41.741
Lojas de departamento	27.825	13.557	52.720	34.821
<i>Private label</i>	2.458	843	4.529	3.888
Outras (i)	832	226	1.870	792
<b>Receita - Mercado interno</b>	<b>310.001</b>	<b>75.410</b>	<b>530.544</b>	<b>238.203</b>
<b>Receita - Mercado externo (ii)</b>	<b>3.053</b>	<b>754</b>	<b>5.878</b>	<b>3.782</b>
<b>Receita líquida total</b>	<b>313.054</b>	<b>76.164</b>	<b>536.422</b>	<b>241.985</b>

	<b>Consolidado</b>			
	<b>01/04/2021 a 30/06/2021</b>	<b>01/04/2020 a 30/06/2020</b>	<b>01/01/2021 a 30/06/2021</b>	<b>01/01/2020 a 30/06/2020</b>
Receita - Mercado interno	379.826	91.304	656.822	289.440
Receita - Mercado externo (ii)	3.053	754	5.878	3.782
<b>Receita</b>	<b>382.879</b>	<b>92.058</b>	<b>662.700</b>	<b>293.222</b>
Deduções da receita (Impostos)	(69.825)	(15.894)	(126.278)	(51.237)
<b>Receita líquida vendas</b>	<b>313.054</b>	<b>76.164</b>	<b>536.422</b>	<b>241.985</b>

- (i) Considera as receitas de aluguel de imóveis.  
 (ii) A receita com o mercado externo não está evidenciada por modalidade, tendo em vista que em 30 de junho de 2021 representa apenas 1,09% (1,55% em 30 de junho de 2020) do total consolidado receita operacional. .

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

## 24 Custos dos produtos vendidos

	<b>Consolidado</b>				<b>Controladora</b>			
	<b>01/04/2021 a 30/06/2021</b>	<b>01/04/2020 a 30/06/2020</b>	<b>01/01/2021 a 30/06/2021</b>	<b>01/01/2020 a 30/06/2020</b>	<b>01/04/2021 a 30/06/2021</b>	<b>01/04/2020 a 30/06/2020</b>	<b>01/01/2021 a 30/06/2021</b>	<b>01/01/2020 a 30/06/2020</b>
Matéria-prima e materiais de uso e consumo	(98.298)	(57.557)	(165.056)	(125.334)	(81.798)	(42.525)	(142.661)	(92.393)
Despesas com pessoal	(62.183)	(11.660)	(111.290)	(60.619)	(50.293)	(10.023)	(87.809)	(47.554)
Depreciação e amortização	(5.380)	(2.278)	(11.885)	(8.542)	(4.635)	(2.162)	(8.318)	(5.491)
Energia elétrica	(6.532)	(1.289)	(12.488)	(6.463)	(3.265)	(524)	(6.419)	(2.876)
Outros	(2.634)	(288)	(5.764)	(3.281)	(1.482)	(278)	(3.572)	(2.496)
	<b>(175.027)</b>	<b>(73.072)</b>	<b>(306.483)</b>	<b>(204.239)</b>	<b>(141.473)</b>	<b>(55.512)</b>	<b>(248.779)</b>	<b>(150.810)</b>

## 25 Despesas com vendas

	<b>Consolidado</b>				<b>Controladora</b>			
	<b>01/04/2021 a 30/06/2021</b>	<b>01/04/2020 a 30/06/2020</b>	<b>01/01/2021 a 30/06/2021</b>	<b>01/01/2020 a 30/06/2020</b>	<b>01/04/2021 a 30/06/2021</b>	<b>01/04/2020 a 30/06/2020</b>	<b>01/01/2021 a 30/06/2021</b>	<b>01/01/2020 a 30/06/2020</b>
Despesas com fretes e serviços prestados	(14.196)	(5.180)	(25.826)	(15.587)	(10.409)	(3.608)	(18.560)	(10.711)
Comissões sobre as vendas	(15.170)	(4.607)	(26.959)	(12.481)	(12.300)	(3.542)	(21.608)	(9.774)
Despesas com pessoal	(6.787)	(5.175)	(13.376)	(12.675)	(5.278)	(3.950)	(10.344)	(8.897)
Propaganda e publicidade	(957)	(816)	(3.153)	(2.802)	(954)	(816)	(3.149)	(2.755)
Direitos autorais	(347)	(191)	(611)	(596)	(250)	(122)	(414)	(301)
Materiais de consumo	(22)	(12)	(43)	(41)	(17)	(11)	(30)	(33)
Depreciação e amortização	(172)	(180)	(338)	(340)	(154)	(126)	(297)	(254)
	<b>(37.651)</b>	<b>(16.161)</b>	<b>(70.306)</b>	<b>(44.522)</b>	<b>(29.362)</b>	<b>(12.175)</b>	<b>(54.402)</b>	<b>(32.725)</b>



## 26 Despesas administrativas e gerais

	Consolidado				Controladora			
	01/04/2021 a 30/06/2021	01/04/2020 a 30/06/2020	01/01/2021 a 30/06/2021	01/01/2020 a 30/06/2020	01/04/2021 a 30/06/2021	01/04/2020 a 30/06/2020	01/01/2021 a 30/06/2021	01/01/2020 a 30/06/2020
Despesas com pessoal	(7.314)	(7.644)	(13.932)	(14.529)	(6.293)	(4.307)	(11.523)	(9.555)
Serviços prestados e outros	(3.771)	(2.324)	(6.428)	(4.405)	(3.034)	(1.552)	(4.874)	(2.895)
Despesa com dirigentes	(892)	(827)	(1.592)	(1.690)	(892)	(827)	(1.592)	(1.690)
Despesas gerais	(1.652)	(1.100)	(3.680)	(2.650)	(1.211)	(684)	(2.278)	(1.778)
Depreciação e amortização	(550)	(567)	(1.057)	(1.122)	(461)	(466)	(879)	(917)
	<b>(14.179)</b>	<b>(12.462)</b>	<b>(26.689)</b>	<b>(24.396)</b>	<b>(11.891)</b>	<b>(7.836)</b>	<b>(21.146)</b>	<b>(16.835)</b>

## 27 Receitas e despesas financeiras

	Consolidado				Controladora			
	01/04/2021 a 30/06/2021	01/04/2020 a 30/06/2020	01/01/2021 a 30/06/2021	01/01/2020 a 30/06/2020	01/04/2021 a 30/06/2021	01/04/2020 a 30/06/2020	01/01/2021 a 30/06/2021	01/01/2020 a 30/06/2020
<b>Receita financeira</b>								
Juros recebidos	1.681	1.185	2.670	2.381	1.562	1.047	2.453	2.083
Descontos obtidos	69	137	386	417	61	2	134	22
Ganho de variação cambial	578	397	1.095	2.750	726	316	1.050	1.423
Total de receitas financeiras	2.328	1.719	4.151	5.548	2.349	1.365	3.637	3.528
<b>Despesa financeira:</b>								
Despesa de juros sobre passivos financeiros mensurados pelo custo amortizado	(1.749)	(995)	(3.549)	(2.398)	(1.646)	(867)	(3.373)	(2.037)
Perda de variação cambial	(1.159)	(147)	(2.570)	(1.216)	(1.065)	(162)	(2.490)	(792)
Descontos concedidos	(1.190)	(621)	(2.276)	(3.228)	(923)	(318)	(1.788)	(2.695)
Total das despesas financeiras	(4.098)	(1.763)	(8.395)	(6.842)	(3.634)	(1.347)	(7.651)	(5.524)
<b>Financeiras líquidas</b>	<b>(1.770)</b>	<b>(44)</b>	<b>(4.244)</b>	<b>(1.294)</b>	<b>(1.285)</b>	<b>18</b>	<b>(4.014)</b>	<b>(1.996)</b>

## 28 Outras receitas e despesas operacionais

	Consolidado				Controladora			
	01/04/2021 a 30/06/2021	01/04/2020 a 30/06/2020	01/01/2021 a 30/06/2021	01/01/2020 a 30/06/2020	01/04/2021 a 30/06/2021	01/04/2020 a 30/06/2020	01/01/2021 a 30/06/2021	01/01/2020 a 30/06/2020
<b>Outras receitas operacionais</b>								
Rendas eventuais	90	-	180	-	90	-	180	-
Recuperação de despesas (nota 10)	67.243	308	67.387	2.212	65	285	75	304
Lucro na alienação de investimentos	11	13	11	13	-	-	-	-
Outras receitas operacionais	66	-	93	262	66	-	89	37
	<b>67.410</b>	<b>321</b>	<b>67.671</b>	<b>2.487</b>	<b>221</b>	<b>285</b>	<b>344</b>	<b>341</b>
<b>Outras despesas operacionais</b>								
Perda na alienação imobilizado (Provisão) reversão para demandas judiciais (i)	(50)	(39)	(81)	(39)	(50)	(20)	(81)	(20)
Outras despesas operacionais	(17.781)	-	(18.091)	-	(11.523)	-	(11.523)	-
	<b>(629)</b>	<b>(517)</b>	<b>(3.535)</b>	<b>(5.838)</b>	<b>(214)</b>	<b>(207)</b>	<b>(397)</b>	<b>(636)</b>
	<b>(18.460)</b>	<b>(556)</b>	<b>(21.707)</b>	<b>(5.877)</b>	<b>(11.787)</b>	<b>(227)</b>	<b>(12.001)</b>	<b>(656)</b>
	<b>48.950</b>	<b>(235)</b>	<b>45.964</b>	<b>(3.390)</b>	<b>(11.566)</b>	<b>58</b>	<b>(11.657)</b>	<b>(315)</b>

- (i) O aumento do saldo de contingências em junho de 2021 está relacionado ao processo tributário relacionado à discussão da Contribuição Previdenciária sobre a Receita Bruta (CPRB).

## 29 Resultado por ação

### (a) Resultado básico por ação

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

	01/04/2021 a 30/06/2021	01/04/2020 a 30/06/2020	01/01/2021 a 30/06/2021	01/01/2020 a 30/06/2020
Resultado do período atribuível aos proprietários da Companhia e utilizado na apuração do resultado básico por ação	98.920	(76.916)	123.041	(85.594)
Quantidade de ações ordinárias - milhares	200.000	200.000	200.000	200.000
Quantidade de ações ordinárias em tesouraria - milhares	(2.406)	(2.406)	(2.406)	(2.406)
<b>Resultado líquido básico e diluído por ação - R\$</b>	<b>0,50</b>	<b>(0,39)</b>	<b>0,62</b>	<b>(0,43)</b>

## 30 Eventos subsequentes

### **(i) Distribuição de dividendos**

Em 13 de agosto de 2021, a Reunião do Conselho de Administração aprovou, ad referendum da Assembleia Geral, conforme balanço levantado em 30 de junho de 2021, e sujeita à condição suspensiva de concessão do registro de companhia aberta pela Comissão de Valores Mobiliários e de listagem da Companhia no segmento especial de listagem da B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão designado como “Novo Mercado”, a distribuição de dividendos no valor de R\$ 103.533, cuja data de pagamento será no prazo de 05 (cinco) dias do cumprimento das condições suspensivas, de forma que as ações da Companhia serão negociadas “ex-direito” a dividendos a partir da realização da oferta.

\* \* \*

### **Diretoria**

Liliana Aufiero  
Diretora-presidente

Carlos Alberto Mazzeu  
Diretor-superintendente

### **Conselho da Administração**

Carlos Dinucci - Presidente  
Alexandra Lupo  
Altamiro Boscoli  
Elvio Lupo Junior  
Liliana Aufiero

### **Contador**

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