

ABIMEX IMPORTAÇÃO E EXPORTAÇÃO S.A.

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
ENCERRADAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021



RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES
SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Aos
Administradores e Acionistas da
ABIMEX IMPORTAÇÃO E EXPORTAÇÃO S.A.
Corupá - SC

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras individuais da **Abimex Importação e Exportação S.A.** ("Companhia"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2021 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, assim como as demonstrações financeiras consolidadas da **Abimex Importação e Exportação S.A.** e suas controladas ("Consolidado"), que compreendem o balanço patrimonial consolidado em 31 de dezembro de 2021 e as respectivas demonstrações consolidadas do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Opinião sobre as demonstrações financeiras individuais

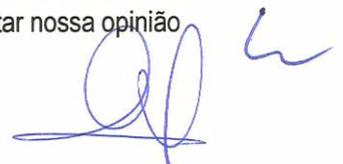
Em nossa opinião, as demonstrações financeiras individuais acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da **Abimex Importação e Exportação S.A.**, em 31 de dezembro de 2021, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo naquela data, de acordo com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo International Accounting Standards Board – IASB e as práticas contábeis adotadas no Brasil.

Opinião sobre as demonstrações financeiras consolidadas

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras consolidadas acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira consolidada da **Abimex Importação e Exportação S.A.**, em 31 de dezembro de 2021, o desempenho consolidado de suas operações e os seus fluxos de caixa consolidados para o exercício findo naquela data, de acordo com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo International Accounting Standards Board – IASB e as práticas contábeis adotadas no Brasil.

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada "Responsabilidade do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas". Somos independentes em relação à Companhia de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião sem ressalva.



Outros assuntos

Demonstrações financeiras comparativas

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas encerradas em 31 de dezembro de 2020, apresentadas comparativamente, foram anteriormente auditadas por nós conforme parecer sem ressalva emitido em 17 de março de 2021.

Responsabilidade da administração e da governança sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas

A administração da Companhia é responsável pela elaboração e adequada apresentação dessas demonstrações financeiras individuais e consolidadas de acordo com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo International Accounting Standards Board – IASB e as práticas contábeis adotadas no Brasil, assim como pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração dessas demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações financeiras, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a administração pretenda liquidar a Companhia ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

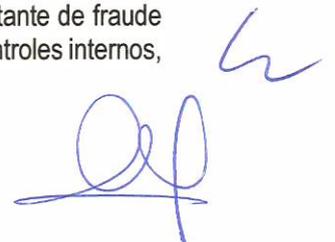
Os responsáveis pela governança da Companhia são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

Responsabilidade do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras individuais e consolidadas, tomadas em conjunto, estejam livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas, não, uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras.

Como parte da auditoria realizada, de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.



- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados nas circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe uma incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se manter em continuidade operacional.
- Obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras das entidades ou atividades de negócio do grupo para expressar uma opinião sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria do grupo e, conseqüentemente, pela opinião de auditoria.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

Joinville (SC), 11 de março de 2022.



ALFREDO HIRATA
Contador CRC (SC) nº 0018.835/O-7-T-SP



CRISTIANO JOSÉ RIBEIRO DOS SANTOS
Contador CRC (SC) nº 022.513/O-0

Balancos Patrimoniais em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em Milhares de Reais)

Ativo	Nota	Controladora		Consolidado	
		2021	2020	2021	2020
Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	4	1.577	6.838	180.958	175.798
Contas a receber de clientes	5	47.063	95.617	296.197	345.238
Estoques	6	42.897	17.406	213.227	145.162
Tributos a recuperar	7	3.789	3.332	41.916	29.373
Adiantamentos a fornecedores		28.559	14.019	46.023	14.206
Outros direitos realizáveis		2.850	2.715	14.301	7.599
		<u>126.735</u>	<u>139.927</u>	<u>792.622</u>	<u>717.376</u>
Não Circulante					
Contas a receber de clientes	5	-	-	1.451	707
Depósitos judiciais	16	-	-	11.161	11.229
Outros direitos realizáveis	13	-	30.000	8.054	7.119
Tributos a recuperar	7	10.060	-	53.881	52.630
Impostos diferidos	17	1.843	1.734	51.372	51.265
Propriedades para investimento	8.1	2.133	2.298	11.846	12.423
Investimentos	8.2	401.760	317.042	-	-
Imobilizado	9	5.736	580	251.467	201.602
Intangível	10	6.775	6.775	20.811	20.378
		<u>428.307</u>	<u>358.429</u>	<u>410.043</u>	<u>357.353</u>
Total do ativo		555.042	498.356	1.202.665	1.074.729

Passivo	Nota	Controladora		Consolidado	
		2021	2020	2021	2020
Circulante					
Fornecedores	11	15.462	4.825	83.532	87.448
Empréstimos e financiamentos	12	22.014	40.524	85.333	96.941
Obrigações sociais e trabalhistas	14	144	89	34.354	22.956
Obrigações tributárias	15	230	2.423	6.255	8.233
Adiantamento de clientes		-	-	16.040	3.434
Parcelamento de tributos	15	-	428	1.225	2.230
Dividendos a pagar	13	-	3.315	-	3.315
Outras obrigações		48	53	5.240	4.706
		<u>37.898</u>	<u>51.657</u>	<u>231.979</u>	<u>229.263</u>
Não Circulante					
Empréstimos e financiamentos	12	41.766	62.633	217.765	201.184
Parcelamento de tributos	15	-	-	8.532	9.526
Mútuo com partes relacionadas	13	5.899	6.498	5.899	6.498
Provisão para contingências	16	3.243	3.243	110.559	111.328
Dividendos a pagar	13	74.203	-	74.203	-
Outras contas a pagar		-	-	15.731	16.328
Impostos diferidos	17	-	265	11.047	10.041
		<u>125.111</u>	<u>72.639</u>	<u>443.736</u>	<u>354.905</u>
Patrimônio Líquido					
Capital social	19	212.207	212.207	212.207	212.207
Reserva de lucros		158.779	149.980	158.779	149.980
Ajustes de avaliação patrimonial		21.047	11.873	21.047	11.873
Patrimônio líquido atribuível aos acionistas		392.033	374.060	392.033	374.060
Participação dos não controladores				134.917	116.501
		<u>392.033</u>	<u>374.060</u>	<u>526.950</u>	<u>490.561</u>
Total do passivo e patrimônio líquido		555.042	498.356	1.202.665	1.074.729

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Demonstrações dos Resultados em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em Milhares de Reais)

Demonstração do Resultado do Exercício	Nota	Controladora		Consolidado	
		2021	2020	2021	2020
Receita operacional líquida	20	275.492	164.417	1.132.173	759.652
Custo dos produtos vendidos	21	<u>(247.695)</u>	<u>(143.010)</u>	<u>(793.640)</u>	<u>(568.805)</u>
Lucro bruto		27.797	21.407	338.533	190.847
Receitas (despesas) operacionais					
Despesas gerais e administrativas	21	(3.841)	(2.576)	(62.785)	(54.819)
Despesas com vendas	21	(2)	(6)	(161.813)	(104.594)
Perda (reversão) na redução ao valor recuperável de contas a receber		-	4	-	(550)
Resultado da equivalência patrimonial	8.2	60.370	62.965	-	-
Participação dos colaboradores		(79)	(55)	(15.737)	(9.740)
Outras receitas e despesas operacionais	22	<u>8.004</u>	<u>(664)</u>	<u>41.328</u>	<u>49.493</u>
Lucro operacional antes do resultado financeiro		92.249	81.075	139.526	70.637
Receitas financeiras	23	15.644	10.373	45.651	54.040
Despesas financeiras	23	<u>(16.419)</u>	<u>(17.795)</u>	<u>(48.548)</u>	<u>(33.528)</u>
Resultado antes do imposto de renda e contribuição social		91.474	73.653	136.629	91.149
Imposto de renda e contribuição social correntes	18	(1.261)	(1.158)	(10.908)	(9.063)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	18	<u>374</u>	<u>(171)</u>	<u>(899)</u>	<u>1.355</u>
Resultado líquido do exercício		<u>90.587</u>	<u>72.324</u>	<u>124.822</u>	<u>83.441</u>
Atribuível a:					
Participação da controladora				90.587	72.324
Participação dos não controladores				34.235	11.117
Lucro líquido por ação:		0,43	0,34		

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Demonstrações do Resultado Abrangente em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em Milhares de Reais)

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Resultado do exercício	90.587	72.324	124.822	83.441
Outros resultados abrangentes	9.190	13.779	9.190	13.924
Resultado abrangente total	<u>99.777</u>	<u>86.103</u>	<u>134.012</u>	<u>97.365</u>
Total do resultado abrangente atribuído a:				
Acionistas controladores			99.777	86.103
Acionistas não controladores			34.235	11.262

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em Milhares de Reais)

	Reservas de Lucros				Ajustes de Avaliação Patrimonial	Lucros ou Prej. Acumulados	Patrimônio Líquido dos Acionistas	Participação dos não Controladores no PL	Total
	Capital Social	Reserva Legal	Reserva de Lucros a Disp. dos Acionistas	Reserva de Incent. Fiscais					
Saldos em 31 de dezembro de 2019	212.207	14.226	18.927	48.527	(2.030)	-	291.857	89.983	381.840
Resultado do exercício	-	-	-	-	-	72.324	72.324	11.117	83.441
Distribuição de lucros (Nota 8.2)	-	-	-	-	-	-	-	(7.155)	(7.155)
Aumento (redução) de capital	-	-	-	-	-	-	-	22.411	22.411
Realização do custo atribuído ao imobilizado	-	-	-	-	124	(124)	-	-	-
Ajustes na conversão do investimento	-	-	-	-	13.779	-	13.779	145	13.924
Constituição (reversão) de reservas	-	3.616	55.276	9.408	-	(68.300)	-	-	-
Juros s/capital próprio	-	-	-	-	-	(3.900)	(3.900)	-	(3.900)
Saldos em 31 de dezembro de 2020	212.207	17.842	74.203	57.935	11.873	-	374.060	116.501	490.561
Resultado do exercício	-	-	-	-	-	90.587	90.587	34.235	124.822
Distribuição de lucros (Nota 8.2)	-	-	(74.203)	-	-	-	(74.203)	(14.842)	(89.045)
Ganho (perda) no aumento desproporc. de participação	-	-	-	-	-	-	-	(977)	(977)
Realização do custo atribuído ao imobilizado	-	-	-	-	(16)	16	-	-	-
Ajustes na conversão do investimento	-	-	-	-	9.190	-	9.190	-	9.190
Constituição (reversão) de reservas	-	4.530	63.581	14.892	-	(83.003)	-	-	-
Juros s/capital próprio	-	-	-	-	-	(7.600)	(7.600)	-	(7.600)
Saldos em 31 de dezembro de 2021	212.207	22.372	63.581	72.827	21.047	-	392.033	134.917	526.950

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Demonstrações dos fluxos de caixa em 31 de dezembro de 2021 e 2020

Método indireto

(Valores em Milhares de Reais)

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Fluxos de caixa das atividades operacionais				
Resultado líquido antes dos impostos	91.474	73.653	136.629	91.149
Ajustes por:				
Depreciação e amortização	188	188	20.755	18.045
Juros sobre capital próprio creditado	(7.600)	-	(7.600)	(3.900)
Ganho (perda) no aumento desproporc. de participação	-	-	(977)	-
Alienação do ativo imobilizado e intangível	-	-	1.052	2.800
Resultado da equivalência patrimonial	(60.370)	(62.965)	-	-
Juros s/ empréstimos e financiamentos	4.017	4.270	15.494	8.127
Perda (reversão) na redução ao valor recuperável de contas a receber	6	(4)	236	550
Ajuste a valor presente contas a receber	-	-	1.435	(644)
Provisão (reversão) de perdas de estoques e AVR	(247)	(429)	(4.261)	4.268
Provisão para contingências	-	-	(769)	(739)
Imposto de renda e contribuição social corrente	(1.261)	(1.158)	(10.908)	(9.063)
Resultado ajustado	26.207	13.555	151.086	110.593
Variações nos ativos e passivos operacionais				
Contas a receber de clientes	48.548	4.261	46.626	(81.785)
Estoques	(25.244)	2.602	(63.804)	11.200
Impostos a recuperar	(10.517)	4.702	(13.794)	(38.001)
Outros direitos realizáveis	(14.675)	(2.680)	(39.454)	1.412
Adiantamento de clientes	-	(18)	12.606	2.328
Depósitos judiciais	-	-	68	530
Obrigações sociais, trabalhistas e tributárias	(2.138)	1.752	9.420	(414)
Fornecedores	10.637	2.848	(3.916)	(8.764)
Pagamento de juros	(4.017)	(4.270)	(15.494)	(8.127)
Parcelamento de tributos	(428)	428	(1.999)	64
Dividendos a pagar	74.203	-	74.203	-
Outras obrigações	(3.320)	(2)	(3.379)	5.648
Caixa líquido proveniente das (aplicado nas) atividades operacionais	99.256	23.178	152.169	(5.316)
Fluxos de caixa das atividades de investimentos				
Aquisição/Baixa de propriedade para investimentos	165	165	577	(496)
Baixa de investimentos	-	2	-	-
Adiantamento para futuro aumento de capital	-	(10.000)	-	-
Aquisição de ativo imobilizado	(5.344)	(635)	(71.597)	(32.260)
Aquisição de ativo intangível	-	-	(508)	(635)
Ajustes de conversão dos investimentos no exterior	-	-	9.190	13.924
Outros investimentos	-	-	-	2.357
Lucros recebidos	14.842	7.155	(14.842)	-
Partes relacionadas	(600)	-	(599)	(5.689)
Caixa líquido proveniente das (aplicado nas) atividades de investimento	9.063	(3.313)	(77.779)	(22.799)
Fluxos de caixa das atividades de financiamentos				
Captações / pagamentos de empréstimos e financiamentos	(39.377)	2.473	4.973	177.696
Aumento (perda) na integralização do capital	-	-	-	22.411
Distribuição de lucros (pagamento de lucros)	(74.203)	(19.378)	(74.203)	(48.799)
Caixa líquido proveniente das (aplicado nas) atividades de financiamentos	(113.580)	16.905	(69.230)	151.308
(Redução) aumento de caixa e equivalentes de caixa	(5.261)	2.960	5.160	123.193
Demonstração da (redução) e do aumento do caixa e equivalentes de caixa				
No início do exercício	6.838	3.878	175.798	52.605
No final do exercício	1.577	6.838	180.958	175.798

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

(Valores em Milhares de Reais)

Nota 1 - Informações Gerais

A **Abimex Importação e Exportação S.A.**, tem como principal atividade a importação e comercialização de produtos relacionados ao ramo têxtil. A Companhia tem uma unidade comercial na cidade de Jaraguá do Sul (SC).

A Companhia está registrada no CNPJ - Cadastro Nacional de Pessoas Jurídicas sob o nº 07.121.351/0001-08, e NIRE – Número de Inscrição de Registro de Empresas nº 42300029327. Está sediada na cidade de Jaraguá do Sul (SC), Rua Luiz Schiochet nº 111, Bairro Nereu Ramos, CEP 89.265-580. Sua sede administrativa está localizada na cidade de Guarimirim (SC), Rua Atanásio Rosa, nº 833, Bairro Centro, CEP 89.270-000.

Nota 2 - Base de preparação

2.1 Declaração de conformidade

As demonstrações financeiras foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil - BR GAAP.

A emissão das demonstrações financeiras individuais e consolidadas foi autorizada pela Diretoria em 11 de março de 2022. Após a sua emissão, somente os acionistas têm o poder de alterar as demonstrações financeiras.

Todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, estão sendo evidenciadas e correspondem aquelas utilizadas pela Administração na sua gestão.

2.2 Moeda funcional e de apresentação

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas 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 valor mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

2.3 Uso de estimativas e julgamento

Na preparação destas demonstrações financeiras individuais e consolidadas, a Administração da Companhia e suas controladas utilizaram julgamentos, estimativas e premissas que afetam a aplicação das políticas contábeis da Companhia e os valores reportados dos ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados reais podem divergir dessas estimativas.

As estimativas e premissas são revisadas de forma contínua. As revisões das estimativas são reconhecidas prospectivamente.

As informações sobre as incertezas relacionadas a premissas e estimativas que possuem um risco significativo de resultar em um ajuste material no exercício a findar-se em 31 de dezembro de 2021 estão incluídas nas seguintes notas explicativas:

- Nota explicativa 5 – provisão para crédito de liquidação duvidosa;
- Nota explicativa 5 – ajuste a valor presente;
- Nota explicativa 6 – ajuste de realização dos estoques;
- Nota explicativa 6 – provisão perdas dos estoques;
- Nota explicativa 9 – vida útil e *impairment* do ativo imobilizado;
- Nota explicativa 10 – vida útil e *impairment* do ativo intangível;
- Nota explicativa 16 – provisão para contingências;
- Nota explicativa 20 – ajuste a valor presente.

Nota 3 - Principais políticas contábeis

As políticas contábeis, descritas em detalhes a seguir, têm sido aplicadas de maneira consistente a todos os períodos apresentados nessas demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

3.1 Base de consolidação

As demonstrações financeiras de controladas são incluídas nas demonstrações financeiras consolidadas a partir da data em que o controle se inicia até a data em que o controle deixa de existir. As políticas contábeis foram aplicadas de forma uniforme em todas as empresas consolidadas e consistentes com aquelas utilizadas no exercício anterior. Nas demonstrações financeiras individuais da controladora, as informações financeiras de controladas são reconhecidas através do método de equivalência patrimonial.

A seguir estão identificadas as empresas e as suas funções específicas no contexto das operações:

- Fico Licenciamento de Marcas Ltda. – Sediada na cidade de Guaramirim – SC, tem como atividade o licenciamento da marca Fico;
- Lunelli Comércio do Vestuário Ltda. – Sediada na cidade de Guaramirim – SC, fabrica, importa, exporta e comercializa produtos relacionados ao ramo têxtil. Realiza vendas para o mercado interno e externo;
- Lunelli Indústria do Vestuário Ltda. – Sediada na cidade de Jaraguá do Sul – SC, tem como atividade principal o ramo de estamparia e textualização em fios, tecidos e artefatos têxteis e peças do vestuário;
- Lunelli Industria Textil do Paraguay S.A. – Sediada em Ciudad Del Este no Paraguai, tem como atividade principal o ramo de tecelagem e tingimento de tecidos e artefatos têxteis;
- Lunelli Têxtil Nordeste Ltda. – Sediada na cidade de Maracanaú – CE, tem como atividade a tecelagem, estamparia, confecção de roupas, malharia, tinturaria e industrialização de produtos têxteis, importação e exportação, indústria e comércio de artigos têxteis.

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas incluem as demonstrações das investidas indicadas abaixo as quais estão sediadas no Brasil e no Paraguai:

	Participação	
	2021	2020
Lunelli Comércio do Vestuário Ltda.	100,00%	99,99%
Lunelli Têxtil Nordeste Ltda.	50,00%	50,00%
Lunelli Indústria do Vestuário Ltda.	0,01%	0,02%
	Participação Indireta	
	2021	2020
Fico Licenciamento de Marcas Ltda.	100,00%	99,96%
Lunelli Industria Textil do Paraguay S.A.	99,96%	99,00%
Lunelli Indústria do Vestuário Ltda.	49,09%	49,09%

Descrição dos principais procedimentos de consolidação:

- Eliminação dos saldos das contas de ativos e passivos entre as empresas consolidadas;
- Eliminação das participações no capital, reservas de lucros acumulados das empresas controladas;
- Eliminação dos saldos de receitas e despesas, bem como de lucros não realizados, decorrentes de negócios entre as empresas. Perdas não realizadas são eliminadas da mesma maneira, mas apenas quando não há evidências de problemas de recuperação dos ativos relacionados;
- Destaque do valor da participação dos acionistas não controladores nas demonstrações financeiras consolidadas;
- Inclusão, nestas demonstrações financeiras consolidadas, das companhias controladas nas quais a controladora, diretamente ou através de outras controladas, é titular de direitos de sócia que lhe assegurem, de modo permanente, preponderância nas deliberações sociais e o poder de eleger a maioria dos administradores e das sociedades coligadas nas quais a investidora tenha influência significativa.

3.2 Moeda estrangeira

A Administração da Companhia definiu que sua moeda funcional é o Real de acordo com as normas descritas no CPC 02 - Efeitos nas Mudanças nas Taxas de Câmbio e Conversão de Demonstrações Contábeis.

a. Transações em moeda estrangeira

Transações em moeda estrangeira são convertidas para as respectivas moedas funcionais da Companhia pelas taxas de câmbio nas datas das transações.

Ativos e passivos monetários denominados e apurados em moedas estrangeiras na data do balanço são convertidos para a moeda funcional à taxa de câmbio naquela data. Itens não monetários que são mensurados com base no custo histórico em moeda estrangeira são convertidos pela taxa de câmbio na data da transação. As diferenças de moedas estrangeiras resultantes da conversão são reconhecidas no resultado.

b. Operações no exterior

Os ativos e passivos de operações no exterior são convertidos para o Real às taxas de câmbio apuradas na data do balanço. As receitas e despesas de operações no exterior são convertidas para o Real às taxas de câmbio apuradas nas datas das transações.

As diferenças de moedas estrangeiras geradas na conversão para moeda de apresentação são reconhecidas em outros resultados abrangentes e acumuladas em ajustes de avaliação patrimonial no patrimônio líquido.

3.3 Instrumentos financeiros

Ativos Financeiros

A Companhia classifica seus ativos financeiros como subsequentemente mensurados ao custo amortizado, ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes ou ao valor justo por meio do resultado. A classificação depende da finalidade para a qual os ativos financeiros foram adquiridos. A administração determina a classificação de seus ativos financeiros no reconhecimento inicial.

Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado

São ativos financeiros mantidos dentro do modelo de negócios cujo objetivo seja mantê-los para recebimentos de fluxos de caixa contratuais. Os termos contratuais dos ativos financeiros tiveram origem, em datas especificadas, a fluxos de caixa que constituam exclusivamente pagamentos de principal e juros sobre o valor do principal em aberto.

Ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes

São ativos financeiros mantidos dentro de modelo de negócios cujo objetivo seja atingido tanto pelo recebimento de fluxos de caixa contratuais quanto pela venda de ativos financeiros, e que os termos contratuais do ativo financeiro tiverem origem, em datas especificadas, a fluxos de caixa que constituam exclusivamente pagamentos de principal e juros sobre o valor do principal em aberto.

Ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado

Os ativos financeiros são mensurados ao valor justo por meio do resultado, a menos que sejam mensurados ao custo amortizado ou ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes. Um ativo financeiro é classificado nessa categoria se foi adquirido, principalmente, para fins de venda no curto prazo. Os ativos financeiros dessa categoria são classificados como ativos circulantes.

Reconhecimento e mensuração:

As compras e as vendas regulares de ativos financeiros são reconhecidas na data de negociação, data na qual a Companhia se compromete a comprar ou vender o ativo. Os investimentos são, inicialmente, reconhecidos pelo valor justo. Todos os outros ativos financeiros (incluindo os ativos designados pelo valor justo por meio do resultado) são reconhecidos inicialmente na data da negociação na qual a Companhia se torna uma das partes das disposições contratuais do instrumento.

Os ativos financeiros são baixados quando os direitos de receber fluxos de caixa dos investimentos tenham vencidos ou tenham sido transferidos; neste último caso, desde que a Companhia tenha transferido, significativamente, todos os riscos e os benefícios da propriedade. Os ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado são subsequentemente, contabilizados pelo valor justo.

Os empréstimos e recebíveis são contabilizados pelo custo amortizado, usando o método da taxa de juros efetiva.

Os ganhos ou as perdas decorrentes de variações no valor justo de ativos financeiros mensurados ao valor justo através do resultado são apresentados na demonstração do resultado no período em que ocorrem.

Desreconhecimento (baixa) dos instrumentos financeiros

Um instrumento financeiro é baixado quando:

- Os direitos de receber fluxos de caixa do ativo financeiro expirarem;

- Transferiu os seus direitos de receber fluxos de caixa do ativo financeiro ou assumiu uma obrigação de pagar integralmente os fluxos de caixa recebidos, sem demora significativa, a um terceiro por força de um acordo de “repasse”; e (a) transferiu substancialmente todos os riscos e benefícios do ativo, ou (b) não transferiu nem reteve substancialmente todos os riscos e benefícios relativos ao ativo, mas transferiu o controle sobre o ativo;
- Quando a obrigação for revogada, cancelada ou expirar. Quando um passivo financeiro existente for substituído por outro do mesmo mutuante com termos substancialmente diferentes, ou os termos de um passivo existente forem significativamente alterados, essa substituição ou alteração é tratada como baixa do passivo original e reconhecimento de um novo passivo, sendo a diferença nos correspondentes valores contábeis reconhecidos na demonstração do resultado.

Passivos financeiros

A companhia desreconhece um passivo financeiro quando sua obrigação contratual é retirada, cancelada ou expira. A companhia também desreconhece um passivo financeiro quando os termos são modificados e os fluxos de caixa do passivo modificado são substancialmente diferentes, caso em que um novo passivo financeiro baseado nos termos modificados é reconhecido a valor justo.

No desreconhecimento de um passivo financeiro, a diferença entre o valor contábil extinto e a contraprestação paga (incluindo ativos transferidos que não transitam pelo caixa ou passivos assumidos) é reconhecida no resultado.

Instrumentos financeiros derivativos

A companhia mantém instrumentos financeiros derivativos para proteger suas exposições aos riscos de variação de moeda estrangeira e taxa de juros. Derivativos embutidos são separados de seus contratos principais e registrados separadamente caso o contrato principal não seja um ativo financeiro e certos critérios sejam atingidos.

Os derivativos são mensurados pelo valor justo e as variações no valor justo são normalmente registradas no resultado.

A companhia designa certos derivativos como instrumentos de *hedge* para proteção da variabilidade dos fluxos de caixa associada a transações previstas altamente prováveis, resultantes de mudanças nas taxas de câmbio e de juros.

No início das relações de *hedge* designadas, a companhia documenta o objetivo do gerenciamento de risco e a estratégia de aquisição do instrumento de *hedge*. A companhia também documenta a relação econômica entre o instrumento de *hedge* e o item objeto de *hedge*, incluindo se há a expectativa de que mudanças nos fluxos de caixa do item objeto de *hedge* e do instrumento de *hedge* compensem-se mutuamente.

3.4 Caixa e equivalentes de caixa

Incluem os saldos em caixa, contas correntes (depósitos bancários à vista) e investimentos de curto prazo (aplicações financeiras) considerados de liquidez imediata ou conversível a qualquer momento em um montante conhecido de caixa e que estão sujeitos a um insignificante risco de mudança de valor.

3.5 Contas a receber de clientes

As contas a receber de clientes correspondem aos valores a receber de clientes pela venda de mercadorias ou prestação de serviços no decurso normal das atividades da Companhia. As contas a receber de clientes são registradas pelo valor faturado, ajustado ao valor presente quando aplicável, incluindo os respectivos impostos diretos de responsabilidade tributária da Companhia, menos os impostos retidos na fonte, os quais são considerados créditos tributários.

Se o prazo de recebimento é equivalente a um ano ou menos, estão classificadas no ativo circulante, caso contrário, estão apresentadas no ativo não circulante.

A provisão para créditos de liquidação duvidosa está apresentada como redução das contas a receber de clientes e constituída em montante considerado suficiente pela Administração para fazer face a eventuais perdas na realização das contas a receber e por estimativa de perdas esperadas conforme CPC 48 – Instrumentos Financeiros, e teve como critério a análise individual dos saldos de clientes com risco de inadimplência.

3.6 Estoques

Os estoques são mensurados pelo menor valor entre o custo e o valor realizável líquido. O custo é determinado usando o método do custo médio. O custo dos produtos acabados e em elaboração compreende o custo das matérias primas, mão de obra e outros custos indiretos relacionados à produção baseados na ocupação normal da capacidade.

As provisões de estoques para realização (redução a valor de mercado) e para estoques de baixo giro e/ou obsoletos são constituídas quando considerados necessários pela Administração. O valor realizável líquido corresponde ao preço de venda no curso normal dos negócios, menos os custos estimados de conclusão e os custos estimados necessários para a realização da venda.

3.7 Propriedades para investimento

Propriedades para investimento são as propriedades mantidas para auferir receita de aluguel ou para valorização de capital ou para ambos, mas não para venda no curso normal dos negócios, utilização na produção ou fornecimento de produtos ou serviços ou para propósitos administrativos. As propriedades para investimento são mensuradas pelo método de custo. O valor justo é divulgado em nota explicativa.

Custo inclui despesa que é diretamente atribuível à aquisição de uma propriedade para investimento. O custo da propriedade para investimento construída pelo proprietário inclui os custos de material e mão de obra direta, qualquer custo diretamente atribuído para colocar essa propriedade para investimento em condição de uso conforme o seu propósito e os juros capitalizados dos empréstimos.

Quando a utilização da propriedade muda de tal forma que ela é reclassificada como imobilizado, seu valor justo apurado na data da reclassificação se torna seu custo para a divulgação subsequente.

3.8 Imobilizado

a. Reconhecimento e mensuração

Itens do imobilizado são mensurados pelo custo histórico de aquisição ou construção, deduzido de depreciação acumulada e, quando necessário, por perdas de redução ao valor recuperável (*impairment*) acumuladas.

O custo inclui gastos que são diretamente atribuíveis à aquisição de um ativo. O custo de ativos construídos pela própria Companhia inclui o custo de materiais e mão de obra direta, quaisquer outros custos para colocar o ativo no local e condição necessários para que esses sejam capazes de operar da forma pretendida pela Administração, os custos de desmontagem e de restauração do local onde estes ativos estão localizados e, quando relevantes, custos de empréstimos sobre ativos qualificáveis.

Quando partes de um item do imobilizado têm diferentes vidas úteis, elas são registradas como itens individuais (componentes principais) de imobilizado.

Ganhos e perdas na alienação de um item do imobilizado são apurados pela comparação entre os recursos advindos da alienação com o valor contábil do imobilizado.

b. Custos subsequentes

O custo de reposição de um componente do imobilizado é reconhecido no valor contábil do item caso seja provável que os benefícios econômicos incorporados dentro do componente irão fluir para a Companhia e que o seu custo pode ser medido de forma confiável. O valor contábil do componente que tenha sido repostado por outro é baixado. Os custos de manutenção no dia-a-dia do imobilizado são reconhecidos no resultado conforme incorridos.

c. Depreciação

A depreciação é calculada sobre o valor depreciável, que é o custo de um ativo, ou outro valor substituto do custo, deduzido do valor residual. Terrenos não são depreciados.

A depreciação é reconhecida no resultado baseando-se no método linear com relação às vidas úteis estimadas de cada parte de um item do imobilizado, já que esse método é o que melhor reflete o padrão de consumo dos benefícios econômicos futuros incorporados no ativo.

Os métodos de depreciação, as vidas úteis e os valores residuais são revistos a cada encerramento de exercício financeiro e eventuais ajustes são reconhecidos como mudança de estimativas contábeis.

3.9 Redução ao valor recuperável - *impairment*

a. Ativos financeiros não-derivativos

Os ativos financeiros são avaliados no reconhecimento inicial com base em estudo de perdas esperadas, quando aplicável, e quando há evidência de que tenha ocorrido perda no seu valor recuperável. Um ativo tem perda no seu valor recuperável se uma evidência objetiva indica que um evento de perda ocorreu após o reconhecimento inicial do ativo, e que aquele evento de perda teve um efeito negativo nos fluxos de caixa futuros projetados e, que podem ser estimados de uma maneira confiável.

A evidência objetiva de que os ativos financeiros perderam valor pode incluir o não-pagamento ou atraso no pagamento por parte do devedor, a reestruturação do valor devido a Companhia sob condições de que a Companhia não consideraria em outras transações ou indicações de que o devedor ou emissor entrará em processo de falência.

As provisões para perdas com contas a receber de clientes são mensuradas a um valor igual à perda de crédito esperada para a vida inteira do instrumento.

Uma redução do valor recuperável com relação a um ativo financeiro medido pelo custo amortizado é calculada como a diferença entre o valor contábil e o valor presente dos futuros fluxos de caixa estimados descontados à taxa de juros efetiva original do ativo. As perdas são reconhecidas no resultado e refletidas em uma conta de provisão contra recebíveis. Os juros sobre o ativo que perdeu valor continuam sendo reconhecidos através da reversão do desconto. Quando um evento subsequente indica reversão da perda de valor, a diminuição na perda de valor é revertida e registrada no resultado.

b. Ativos não financeiros

Os valores contábeis dos ativos não financeiros como estoques e imobilizado são revistos a cada data de apresentação para apurar se há indicação de perda no valor recuperável. Caso ocorra tal indicação, então o valor recuperável do ativo é determinado.

O valor recuperável de um ativo ou unidade geradora de caixa é o maior entre o valor em uso e o valor justo menos despesas de venda.

As perdas de valor recuperável reconhecidas em períodos anteriores são avaliadas a cada data de apresentação para quaisquer indicações de que a perda tenha aumentado, diminuído ou não mais exista. Uma perda de valor é revertida caso tenha havido uma mudança nas estimativas usadas para determinar o valor recuperável. Uma perda por redução ao valor recuperável é revertida somente na condição em que o valor contábil do ativo não exceda o valor contábil que teria sido apurado, líquido de depreciação, caso a perda de valor não tivesse sido reconhecida.

3.10 Ativos intangíveis

a. Reconhecimento e Mensuração

- **Ágio**

O ágio (*goodwill*) é representado pela diferença positiva entre o valor pago ou a pagar e o montante líquido do valor justo dos ativos e passivos da entidade adquirida. O ágio de aquisições de controladas é registrado como “ativo intangível”. O deságio, quando ocorrer é registrado como ganho no resultado do período, na data da aquisição. O ágio é testado anualmente para verificar prováveis perdas (*impairment*) e contabilizado pelo seu valor de custo menos as perdas acumuladas por *impairment*, que não são revertidas.

- **Marcas e *software***

A Companhia possui marcas e *software* reconhecidos como ativos intangíveis. O valor de marcas refere-se à aquisição da marca Fico e Sulfrabril.

- **Outros ativos intangíveis**

Outros ativos intangíveis que são adquiridos pela Companhia e suas controladas e que têm vidas úteis finitas são mensurados pelo custo, deduzido da amortização acumulada e das perdas por redução ao valor recuperável acumuladas.

b. Amortização

A amortização é calculada utilizando o método linear baseado na vida útil estimada dos itens, líquido de seus valores residuais estimados. A amortização é geralmente reconhecida no resultado.

Os métodos de amortização, as vidas úteis e os valores residuais são revistos a cada data de balanço e ajustados caso seja apropriado.

3.11 Provisões

As provisões são reconhecidas quando a Companhia tem uma obrigação presente, legal ou não formalizada, como resultado de eventos passados e é provável que uma saída de recursos seja necessária para liquidar a obrigação e uma estimativa confiável do valor possa ser feita. A despesa relativa a qualquer provisão é apresentada na demonstração do resultado, líquida de qualquer reembolso.

Provisões para riscos tributários, cíveis e trabalhistas

A Companhia é parte de processos judiciais e administrativos. Provisões são constituídas para todas as contingências referentes a processos judiciais para os quais é provável que uma saída de recursos seja feita para liquidar a contingência/obrigação e uma estimativa razoável possa ser feita. A avaliação da probabilidade de perda inclui a avaliação das evidências disponíveis, a hierarquia das leis, as jurisprudências disponíveis, as decisões mais recentes nos tribunais e sua relevância no ordenamento jurídico, bem como a avaliação dos advogados externos. As provisões são revisadas e ajustadas para levar em conta alterações nas circunstâncias, tais como prazo de prescrição aplicável, conclusões de inspeções fiscais ou exposições adicionais identificadas com base em novos assuntos ou decisões de tribunais.

3.12 Receita operacional de venda de bens

A Companhia adotou inicialmente o CPC 47 a partir de 1º de janeiro de 2018, o qual estabelece os seguintes 5 passos para o reconhecimento de uma receita:

1. Identificar o contrato com o cliente;
2. Identificar as obrigações de desempenho no contrato;
3. Determinar o preço das transações;
4. Alocar o preço da transação às obrigações de desempenho; e
5. Reconhecer a receita quando cumpridas as obrigações de desempenho.

A receita é mensurada pela Companhia com base na contraprestação especificada no contrato com o cliente e é reconhecida quando os produtos são entregues e aceitos pelos clientes em suas instalações. Para contratos que permitem ao cliente devolver as mercadorias, a receita é reconhecida na medida em que seja altamente provável que uma reversão significativa no valor da receita acumulada reconhecida não ocorrerá.

3.13 Impostos sobre vendas

Receitas, despesas e ativos são reconhecidos líquidos dos impostos sobre vendas exceto: (i) quando os impostos sobre vendas incorridos na compra de bens ou serviços não for recuperável junto às autoridades fiscais, hipótese em que o imposto sobre vendas é reconhecido como parte do custo de aquisição do ativo ou do item de despesa, conforme o caso; (ii) quando os valores a receber e a pagar forem apresentados juntos com o valor dos impostos sobre vendas; e (iii) o valor líquido dos impostos sobre vendas, recuperável ou a recolher, é incluído como componente dos valores a receber ou a pagar no balanço patrimonial. As receitas de mercadorias estão sujeitas aos seguintes impostos e contribuições, pelas seguintes alíquotas:

Impostos	Alíquota
ICMS - Imposto sobre a Circulação de Mercadorias e Serviços	0% a 18%
PIS - Programa de Integração Social	1,65%
COFINS - Contribuição para Financiamento da Seguridade Social	7,6%

Nas demonstrações de resultado as receitas são demonstradas pelos valores líquidos dos correspondentes impostos. Os créditos decorrentes da não cumulatividade do PIS/COFINS são apresentados dedutivamente do custo dos produtos vendidos na demonstração do resultado.

3.14 Receitas financeiras e despesas financeiras

As receitas e despesas financeiras da Companhia compreendem a:

- Receita de juros;
- Despesa de juros;
- Ganhos/perdas líquidos de variação cambial sobre ativos e passivos financeiros.

A receita e a despesa de juros são reconhecidas no resultado pelo método dos juros efetivos.

3.15 Imposto de renda e contribuição social

O imposto de renda e a contribuição social do exercício corrente e diferido são calculados com base nas alíquotas de 15%, acrescidas do adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente de R\$ 240 para imposto de renda e 9% sobre o lucro tributável para contribuição social sobre o lucro líquido, e consideram a compensação de prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social, limitada a 30% do lucro real do exercício.

A despesa com imposto de renda e contribuição social compreende os impostos de renda e contribuição social correntes e diferidos. O imposto corrente e o imposto diferido são reconhecidos no resultado a menos que estejam relacionados à combinação de negócios ou a itens diretamente reconhecidos no patrimônio líquido ou em outros resultados abrangentes.

a. Despesas de imposto de renda e contribuição social correntes

A despesa de imposto corrente é o imposto a pagar ou a receber estimado sobre o lucro ou prejuízo tributável do exercício e qualquer ajuste aos impostos a pagar com relação aos exercícios anteriores. O montante dos impostos correntes a pagar ou a receber é reconhecido no balanço patrimonial como ativo ou passivo fiscal pela melhor estimativa do valor esperado dos impostos a serem pagos ou recebidos que reflete as incertezas relacionadas a sua apuração, se houver. Ele é mensurado com base nas taxas de impostos decretadas na data do balanço.

Os ativos e passivos fiscais correntes são compensados somente se certos critérios forem atendidos.

b. Despesas de imposto de renda e contribuição social diferidos

Ativos e passivos fiscais diferidos são reconhecidos com relação às diferenças temporárias entre os valores contábeis de ativos e passivos para fins de demonstrações financeiras e os usados para fins de tributação. As mudanças dos ativos e passivos fiscais diferidos no exercício são reconhecidas como despesa de imposto de renda e contribuição social diferida.

Um ativo fiscal diferido é reconhecido em relação a diferenças temporárias dedutíveis não utilizadas, na extensão em que seja provável que lucros tributáveis futuros estarão disponíveis, contra os quais serão utilizados. Ativos fiscais diferidos são revisados a cada data de balanço e são reduzidos na extensão em que sua realização não seja mais provável.

Ativos e passivos fiscais diferidos são mensurados com base nas alíquotas que se espera aplicar as diferenças temporárias quando elas forem revertidas, baseando-se nas alíquotas que foram decretadas até a data do balanço.

Nota 4 - Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Caixa	-	-	63	59
Caixa moeda estrangeira (cambial disponível)	-	-	196	200
Banco conta movimento	7	21	2.546	4.549
Aplicações financeiras	1.570	6.817	178.153	170.990
	1.577	6.838	180.958	175.798

As aplicações financeiras são prontamente conversíveis em montante conhecido de caixa e estão sujeitas a um insignificante risco de mudança de valores e, por essa razão, foram consideradas como equivalentes de caixa nas demonstrações dos fluxos de caixa. As aplicações estão concentradas em Certificado de Depósito Bancário (CDB) e operações compromissadas, e são remuneradas por taxas de 100,5% do CDI 2021 (94,0% a 99,5% do CDI em 2020).

Nota 5 - Contas a receber de clientes

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Contas a receber de clientes	397	-	222.990	226.041
Contas a receber de sociedades ligadas (nota 13)	46.673	95.618	68.585	112.112
Clientes exterior	-	-	10.931	11.054
Outras contas a receber	-	-	87	12
Ajuste a valor presente	-	-	(2.082)	(647)
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(7)	(1)	(2.863)	(2.627)
	47.063	95.617	297.648	345.945
Circulante	47.063	95.617	296.197	345.238
Não Circulante	-	-	1.451	707

O Aging List da carteira de clientes, para o exercício de 2021, contempla somente o saldo das rubricas Contas a receber de clientes, Contas a receber de sociedades ligadas e outras contas a receber.

Títulos abertos por vencimento

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Vencido	401	7	10.719	12.718
A vencer em até 3 meses	3.734	1.971	139.639	165.677
A vencer entre 3 e 6 meses	40	37.515	81.625	96.845
A vencer de 6 meses a 1 ano	42.895	56.125	58.228	62.218
A vencer a mais de 1 ano	-	-	1.451	707
	<u>47.070</u>	<u>95.618</u>	<u>291.662</u>	<u>338.165</u>

A companhia possui operações inter companhias cujos fluxos de pagamentos e recebimentos por vezes ficam com status “vencido”, porém controlados dentro de estratégias para sua melhor performance financeira.

Movimentação provisão para créditos de liquidação duvidosa

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Saldo no início do exercício	(1)	(5)	(2.627)	(2.077)
Provisão constituída/baixas realizadas	(6)	4	(236)	(550)
Saldo no final do exercício	<u>(7)</u>	<u>(1)</u>	<u>(2.863)</u>	<u>(2.627)</u>

Nota 6 - Estoques

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Mercadoria para revenda	43.035	17.021	58.752	26.664
Produtos acabados	-	-	43.470	53.849
Produtos em elaboração	-	-	19.570	11.540
Matérias primas	-	-	88.589	54.061
Estoque material uso/consumo	-	-	2.335	2.012
Mercadorias em trânsito	-	-	875	309
Outros estoques	-	-	3.084	4.081
Ajuste de valor de realização	-	385	-	385
(-) <i>Impairment</i> dos estoques	<u>(138)</u>	<u>-</u>	<u>(3.448)</u>	<u>(7.739)</u>
	<u>42.897</u>	<u>17.406</u>	<u>213.227</u>	<u>145.162</u>

Movimentação do *impairment* de estoques

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Saldo no início do exercício	-	-	(7.739)	(3.471)
Provisões constituídas/baixas realizadas	<u>(138)</u>	<u>-</u>	<u>4.291</u>	<u>(4.268)</u>
Saldo no final do exercício	<u>(138)</u>	<u>-</u>	<u>(3.448)</u>	<u>(7.739)</u>

Garantias

Em 31 de dezembro de 2021 a Companhia não possui estoques dados em garantia de empréstimos.

Nota 7 - Tributos a recuperar

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
ICMS a recuperar	79	117	19.726	13.805
PIS/COFINS a recuperar (a)	11.846	-	55.329	51.095
IPI a recuperar	-	-	1.325	1.078
CSLL a recuperar	898	1.147	3.083	2.554
IRPJ a recuperar	1026	1.579	6.285	5.289
Outros tributos a recuperar	-	489	10.049	8.182
	13.849	3.332	95.797	82.003
Circulante	3.789	3.332	41.916	29.373
Não Circulante	10.060	-	53.881	52.630

(a) O saldo do grupo de PIS/COFINS a recuperar são oriundos de decisão favorável em ação judicial transitada em julgado nas controladas Lunelli Comércio do Vestuário Ltda. ocorrido em 2020, e Abimex Importação e Exportação S.A. ocorrido em 2021, a exclusão do valor de ICMS destacado na nota fiscal de saída tributada na base de cálculo do PIS e COFINS. O valor atualizado do crédito contabilizado nas datas dos êxitos foi de R\$ 63.805 em 2020 e R\$ 13.417 em 2021.

Nota 8 - Investimentos

8.1 – Propriedades para investimento

A Companhia possui terrenos e edificações com o intuito de auferir futuras receitas com aluguel ou valorização do capital, e não para a operação normal, utilização na produção, fornecimentos de produtos e serviços ou fins administrativos.

Os saldos estão registrados pelo valor de custo líquido da depreciação.

A Companhia e suas controladas possuem laudos de valor justo de investimentos destes terrenos e edificações, que ao preço de mercado estão avaliados em R\$ 8.876 na controladora e R\$ 24.262 no consolidado em 31 de dezembro de 2021.

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Investimentos em imóveis	4.128	4.128	17.187	17.183
(-) Depreciação investimentos em imóveis	(1.995)	(1.830)	(5.341)	(4.760)
Total	2.133	2.298	11.846	12.423

8.2 – Investimentos

Nas demonstrações financeiras da controladora estão reconhecidos os investimentos em sociedades controladas, avaliados por equivalência patrimonial, conforme demonstrado a seguir:

(a) Composição

Empresa	País	Ativos	Passivos	Patr. líquido	Receita líquida	Resultado exercício	% Capital	Resultado equiv.		Valor investimento	
								2021	2020	2021	2020
Lunelli Indústria do Vestuário Ltda.	Brasil	194.436	82.612	111.824	273.080	4.887	0,01%	1	-	12	11
Lunelli Têxtil Nordeste Ltda.	Brasil	197.583	41.669	155.914	221.648	63.491	50,00%	31.745	12.381	77.957	61.054
Lunelli Comércio do Vestuário Ltda.	Brasil	711.987	388.195	323.792	521.807	28.624	100,00%	28.624	50.584	323.791	255.977
		<u>1.104.006</u>	<u>512.476</u>	<u>591.530</u>	<u>1.016.535</u>	<u>97.002</u>		<u>60.370</u>	<u>62.965</u>	<u>401.760</u>	<u>317.042</u>

(b) Movimentação dos investimentos

	2021			2020	
	Lunelli Indústria do Vestuário Ltda.	Lunelli Têxtil Nordeste Ltda.	Lunelli Comércio do Vestuário Ltda.	Total	Total
Valores das investidas					
Patrimônio líquido	111.824	155.914	323.792	591.530	485.021
Resultado do exercício	4.887	63.491	28.624	97.002	72.828
Percentual de participação	0,01%	50,00%	100,00%		
Movimentação dos investimentos					
Saldo inicial dos investimentos	11	61.054	255.977	317.042	247.455
Aumento (redução) de capital	-	-	30.000	30.000	(2)
Resultado da equivalência patrimonial	1	31.745	28.624	60.370	62.965
Ajuste de conversão nos investimentos	-	-	9.190	9.190	13.779
Distribuição de lucro	-	(14.842)	-	(14.842)	(7.155)
Valor patrimonial dos investimentos	<u>12</u>	<u>77.957</u>	<u>323.791</u>	<u>401.760</u>	<u>317.042</u>

Nota 9 - Imobilizado

Consolidado	Terrenos	Máquinas e Equipamentos	Móveis e Utensílios	Equipamentos de Informática	Veículos	Benfeitorias em Imóveis de 3º	Edificações	Aeronaves	Instalações	Ferramentas	Outras	Imobilizado em Andamento	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2019	4.411	142.661	8.524	16.231	5.629	12.278	38.986	820	1.980	-	18.115	51.489	301.124
Adições	-	4.456	601	187	884	214	2	666	-	-	-	25.250	32.260
Baixas	-	(3.310)	(82)	(407)	(1.422)	(114)	(197)	(70)	(247)	-	-	-	(5.849)
Transferência	-	29.951	134	-	225	-	44.654	-	8.627	42	(17.998)	(65.635)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2020	4.411	173.758	9.177	16.011	5.316	12.378	83.445	1.416	10.360	42	117	11.104	327.535
Adições	-	15.500	1.139	2.854	3.177	617	6.108	27.057	3.614	327	1	11.203	71.597
Baixas	(205)	(1.130)	(250)	(488)	(169)	(3)	(530)	(1.312)	(1.294)	-	-	-	(5.381)
Transferência	-	3.649	-	250	-	-	650	-	101	-	-	(4.650)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2021	4.206	191.777	10.066	18.627	8.324	12.992	89.673	27.161	12.781	369	118	17.657	393.751
Depreciação													
Saldos em 31 de dezembro de 2019	-	(81.287)	(4.979)	(10.240)	(3.558)	(2.614)	(9.452)	(133)	(1.199)	-	-	-	(113.462)
Adições	-	(10.203)	(677)	(1.481)	(610)	(457)	(1.304)	(91)	(693)	(4)	-	-	(15.520)
Baixas	-	1.728	53	279	789	13	178	9	-	-	-	-	3.049
Saldos em 31 de dezembro de 2020	-	(89.762)	(5.603)	(11.442)	(3.379)	(3.058)	(10.578)	(215)	(1.892)	(4)	-	-	(125.933)
Adições	-	(12.650)	(645)	(1.941)	(702)	(840)	(2.711)	(181)	(1.003)	(7)	-	-	(20.680)
Baixas	-	2.845	138	677	45	-	580	-	44	-	-	-	4.329
Saldos em 31 de dezembro de 2021	-	(99.567)	(6.110)	(12.706)	(4.036)	(3.898)	(12.709)	(396)	(2.851)	(11)	-	-	(142.284)
Saldos líquidos em 31 de dezembro de 2020	4.411	83.996	3.574	4.569	1.937	9.320	72.867	1.201	8.468	38	117	11.104	201.602
Saldos líquidos em 31 de dezembro de 2021	4.206	92.210	3.956	5.921	4.288	9.094	76.964	26.765	9.930	358	118	17.657	251.467
Taxa anual de depreciação		7% a 10%	10 a 20%	2% a 35%	20 a 50%	4%	4%	10%	10% a 25%	20%			

Imobilizado em andamento

A Companhia possui imobilizado em andamento no valor de R\$ 5.595, sua controlada Lunelli Comércio do Vestuário Ltda. o valor de R\$ 10.782 e sua controlada Lunelli Têxtil Nordeste Ltda. o valor de R\$ 18 e R\$ 1.262 de outras controladas.

Teste ao valor recuperável dos ativos imobilizados

O ativo imobilizado tem o seu valor recuperável analisado, caso haja indicadores de perda de valor. Para o exercício encerrado em 31 de dezembro de 2021 não houve indicadores de perda e necessidade de constituição de provisão.

Garantias

Em 31 de dezembro de 2021 a controlada Lunelli Indústria do Vestuário Ltda. possui empréstimos bancários garantidos por alienação fiduciária.

Nota 10 - Intangível

Consolidado	Programas de computador	Fundo do comércio	Marcas e patentes	Ágio / Mais Valia Controladas	Outros	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2019	9.032	5.592	4.192	8.594	999	28.409
Adições	635	-	-	-	-	635
Saldos em 31 de dezembro de 2020	9.667	5.592	4.192	8.594	999	29.044
Adições	231	-	1.276	-	(999)	508
Saldos em 31 de dezembro de 2021	9.898	5.592	5.468	8.594	-	29.552
Amortização						
Saldos em 31 de dezembro de 2019	(6.723)	-	-	-	-	(6.723)
Adições	(659)	(739)	-	-	(545)	(1.943)
Saldos em 31 de dezembro de 2020	(7.382)	(739)	-	-	(545)	(8.666)
Adições	(620)	-	-	-	545	(75)
Saldos em 31 de dezembro de 2021	(8.002)	(739)	-	-	-	(8.741)
Saldos líquidos em 31 de dezembro de 2020	2.285	4.853	4.192	8.594	454	20.378
Saldos líquidos em 31 de dezembro de 2021	1.896	4.853	5.468	8.594	-	20.811

Taxa de amortização a.a. 12% a 33%

O fundo do comércio trata-se do reconhecimento dos pontos comerciais das lojas próprias da controlada Lunelli Comércio do Vestuário Ltda. Os valores registrados em marcas e patentes correspondem a aquisição da marca Fico e Sulfrabril.

Valor recuperável de ativos

O intangível tem o seu valor recuperável analisado, no mínimo, anualmente, sendo que para o exercício encerrado em 31 de dezembro de 2021, a Administração não encontrou a necessidade de constituição de provisão para o valor recuperável do ativo.

Nota 11 - Fornecedores

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Fornecedores nacionais	78	784	55.520	36.886
Fornecedores partes relacionadas (Nota 13)	41	36	6.267	42.930
Fornecedores do exterior	15.343	4.005	21.745	7.632
	15.462	4.825	83.532	87.448

Nota 12 - Empréstimos e financiamentos

Modalidade	Encargos	Moeda	Controladora		Consolidado	
			2021	2020	2021	2020
Finame (b)	2,50% a.a. e 2,49% a.a. + SELIC	Real	-	-	156.520	115.137
Finimp	4,22% a 4,89% a.a.	Real	-	19.149	-	19.149
Debêntures (a)	0,90% a.a. + CDI	Real	63.780	84.008	63.780	84.008
BRDE	3,65% a.a. + EURIBOR	Euro	-	-	12.452	-
FDI	3,00% a.a.	Real	-	-	481	328
Finem	2,62% a.a. + TJLP a 2,90% a.a. +SELIC	Real	-	-	6.538	12.669
4131	2,04% a.a.	Dólar	-	-	44.953	-
CCB	2,30% a.a. + CDI	Real	-	-	18.374	66.834
			<u>63.780</u>	<u>103.157</u>	<u>303.098</u>	<u>298.125</u>
Circulante			<u>22.014</u>	<u>40.524</u>	<u>85.333</u>	<u>96.941</u>
Não circulante			<u>41.766</u>	<u>62.633</u>	<u>217.765</u>	<u>201.184</u>

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020, as parcelas dos empréstimos têm a seguinte composição por ano de vencimento:

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Por Data de Vencimento				
Em até 6 meses	10.852	31.040	22.883	74.255
De 6 meses a 1 ano	11.162	9.484	62.450	22.686
De 1 a 2 anos	21.411	9.054	55.851	29.087
De 2 a 3 anos	20.355	18.565	54.841	59.627
Acima de 3 anos	-	35.014	107.073	112.470
Total	<u>63.780</u>	<u>103.157</u>	<u>303.098</u>	<u>298.125</u>

	Controladora	Consolidado
Movimentação dos empréstimos e financiamentos		
Saldo em 31 de dezembro de 2019	<u>100.684</u>	<u>120.429</u>
Captação	16.661	196.750
Juros/Correção	4.270	8.127
Pagamento principal	(14.188)	(19.054)
Pagamento juros	(4.270)	(8.127)
Saldo em 31 de dezembro de 2020	<u>103.157</u>	<u>298.125</u>
Captação	-	123.134
Juros/Correção	(4.017)	(15.494)
Pagamento principal	(39.377)	(118.161)
Pagamento juros	4.017	15.494
Saldo em 31 de dezembro de 2021	<u>63.780</u>	<u>303.098</u>

Garantias

Os empréstimos e financiamentos estão garantidos por aval e alienação fiduciária.

(a) Debêntures

Em 15 de outubro de 2018, a Abimex Importação e Exportação S.A. efetuou a distribuição pública da segunda emissão de debêntures simples, nominativa, escritural e não conversíveis em ações, com garantia fidejussória, em série única, para distribuição pública com esforços restritos no valor de R\$ 100 milhões. O valor será amortizado em 20 (vinte) parcelas trimestrais, sendo a primeira parcela em 15 de abril de 2020 e a última parcela em 15 de outubro de 2024.

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020, as parcelas das debêntures tem a seguinte composição por ano de vencimento:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Por Data de Vencimento		
Em até 6 meses	11.567	10.205
De 6 meses a 1 ano	10.447	10.970
De 1 a 2 anos	22.611	21.507
De 2 a 3 anos	19.155	20.941
Acima de 3 anos	-	20.385
Total	<u>63.780</u>	<u>84.008</u>

Cláusulas Restritivas (covenants financeiros)

O Agente Fiduciário poderá declarar antecipadamente vencidas e imediatamente exigíveis todas as obrigações da Emissora referente às Debêntures, diante da não observância, pela "Lunelli Participações", do seguinte índice financeiro, a ser calculado pela "Lunelli Participações" e verificado pelo Agente Fiduciário anualmente, com base nas demonstrações financeiras consolidadas da fiadora "Lunelli Participações", levantadas em 31 de dezembro de cada ano, considerando:

- Razão entre a Dívida Líquida e EBITDA da Emissora deverá ser igual ou inferior a 2,5.

Em 31 de dezembro de 2021 todos os índices econômicos e financeiros previstos em contrato foram atingidos, seguindo com perspectiva favorável em 2022. Em virtude do ofício circular CVM/SNC/SEP nº 01/2021, a Companhia e suas controladas não identificaram impactos na sua capacidade de pagamento dos valores mobiliários em referência.

Garantias

A controladora emitiu debêntures as quais estão garantidas por aval da Lunelli Participações S.A., Lunelli Comércio do Vestuário Ltda., e por fiança dos acionistas, pessoas físicas.

(b) Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES

A Companhia e suas controladas possuem contratos de financiamentos junto ao BNDES.

Cláusulas restritivas (covenants financeiros)

Os contratos estabelecem índices econômicos e financeiros que devem ser apurados anualmente sobre o balanço auditado da controladora Lunelli Participações S.A. Os índices compreendem as seguintes equações:

- Razão entre a Dívida Líquida e EBITDA da Emissora deverá ser igual ou inferior a 2,3.

Endividamento geral = (Passivo circulante + Exigível de longo prazo) / Ativo total.

(a) Para os anos de 2020 e 2021, menor ou igual a 0,65%

(b) No ano de 2022, menor ou igual a 0,63%

(c) No ano de 2023 e demais exercícios, menor ou igual a 0,60%

Caso esses índices não sejam atingidos, o banco poderá declarar vencido antecipadamente o valor devido. Em 31 de dezembro de 2021, todos os índices econômicos e financeiros previstos em contrato foram atingidos.

Nota 13 - Partes relacionadas

As seguintes transações foram conduzidas com partes relacionadas:

Operações mercantis

Empresa	Controladora				Consolidado	
	Ativo circulante		Ativo não circulante		Ativo circulante	
	Contas a receber		Dividendos a receber		Contas a receber	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Lunelli Têxtil Ltda.	33.796	90.889	-	-	67.714	110.317
Lunelli Têxtil Nordeste Ltda.	-	38	-	-	-	-
Out Box Indústria do Vestuário Ltda.	-	-	-	-	377	702
Lunelli Indústria Vestuário Ltda.	12.877	3.915	-	-	-	-
Outros	-	776	-	-	494	1.093
	46.673	95.618	-	-	68.585	112.112

Empresa	Controladora					
	Passivo circulante			Passivo não circulante		
	Fornecedores		Dividendos/JCP		Dividendos/JCP e Mútuos	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Lunelli Têxtil Ltda.	41	36	-	-	-	-
Acionistas	-	-	-	3.315	74.203	-
Itapocú Participações Ltda.	-	-	-	-	5.899	6.498
	41	36	-	3.315	80.102	6.498

Empresa	Consolidado					
	Passivo circulante			Passivo não circulante		
	Fornecedores		Dividendos		Dividendos e Mútuos	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Lunelli Têxtil Ltda.	41	42.928	-	-	-	-
Out Box Indústria do Vestuário Ltda.	1	2	-	-	-	-
Lunelli Confecções Ltda	4.780	-	-	-	-	-
AJD Confecções Ltda	1.445	-	-	-	-	-
Acionistas	-	-	-	3.315	74.203	-
Itapocú Participações Ltda.	-	-	-	-	5.899	6.498
	6.267	42.930	-	3.315	80.102	6.498

Empresa	Controladora	
	Ativo não circulante	
	Adiantamento para Futuro	
	Aumento de Capital	
	2021	2020
Lunelli Comércio do Vestuário Ltda.	-	30.000
	-	30.000

Os principais saldos de ativos e passivos, em 31 de dezembro de 2021 e 2020, bem como as transações que influenciaram o resultado do exercício, relativas a operações com partes relacionadas, decorrem de transações da Companhia e suas controladas, as quais foram realizadas em condições específicas, considerando os volumes das operações e prazos de pagamentos, não comparáveis a operações com terceiros não relacionados.

Nenhuma despesa foi reconhecida no ano ou no ano anterior para dívidas incobráveis ou de recuperação duvidosa em relação aos valores devidos por partes relacionadas.

Nota 14 - Obrigações sociais e trabalhistas

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Salários, 13º e férias a pagar	36	25	12.637	8.115
Programa conquista de resultados - PCR	94	53	17.770	10.494
Previdência social	11	9	3.103	2.737
Outras obrigações sociais e trabalhistas	3	2	844	1.610
	144	89	34.354	22.956

Nota 15 - Obrigações tributárias

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
PIS/COFINS a recolher	-	277	317	903
ICMS a recolher	224	808	3.272	4.349
IRPJ/CSLL a recolher	-	1.130	968	2.113
IRRF a recolher	6	605	1.536	1.712
Outras obrigações fiscais	-	31	162	190
Impostos Parcelados – Refis (a)	-	-	9.757	10.722
	230	2.851	16.012	19.989
Circulante	230	2.851	7.480	10.463
Não Circulante	-	-	8.532	9.526

(a) A controlada Lunelli Comércio do Vestuário Ltda possui um parcelamento junto à Receita Federal do Brasil de acordo com a Lei 12.996/2014 cujo saldo é o que segue:

Em 31 de dezembro de 2019	11.692
Amortização	(1.188)
Atualização	218
Em 31 de dezembro de 2020	10.722
Amortização	(1.208)
Atualização	243
Em 31 de dezembro de 2021	9.757
Parcelas restantes	95
Curto prazo	1.232
Longo prazo	8.525

Nota 16 - Provisão para contingências

A Companhia possui diversos processos em andamento de natureza trabalhista, civil e tributária, decorrentes do curso normal de seus negócios.

	<u>Controladora</u>	<u>Consolidado</u>
Em 31 de dezembro de 2019	3.243	112.067
Provisões constituídas	-	-
Provisões realizadas	-	(739)
Em 31 de dezembro de 2020	3.243	111.328
Provisões constituídas	-	-
Provisões realizadas	-	(769)
Em 31 de dezembro de 2021	3.243	110.559
Total depósito judicial em 31 de dezembro de 2020	-	(11.229)
Total depósito judicial em 31 de dezembro de 2021	-	(11.161)
Saldo líquido em 2020	3.243	100.099
Saldo líquido em 2021	3.243	99.398

Para as contingências consideradas como perda provável pelos assessores jurídicos da Companhia, foram constituídas provisões para contingências, sendo que a Companhia e suas controladas acreditam que as provisões constituídas, no montante de R\$ 110.559 são suficientes para cobrir as eventuais perdas com os processos judiciais e custas.

Nota 17 - Imposto de renda e contribuição social diferidos

A Companhia possui créditos tributários decorrentes diferenças temporárias, como demonstrado a seguir:

	<u>Consolidado</u>					
	<u>Tributo Diferido Ativo</u>					
	<u>2021</u>			<u>2020</u>		
	<u>IRPJ</u>	<u>CSLL</u>	<u>Total</u>	<u>IRPJ</u>	<u>CSLL</u>	<u>Total</u>
Provisão para contingências	27.640	9.950	37.590	29.697	10.690	40.387
Provisão para indenização representantes	1.511	544	2.055	2.907	1.047	3.954
Programa de participação no resultado	4.443	1.598	6.041	1.799	648	2.447
Perda estimada de contas a receber	716	258	974	185	66	251
Outras diferenças temporárias	3.464	1.248	4.712	3.110	1.116	4.226
	<u>37.774</u>	<u>13.598</u>	<u>51.372</u>	<u>37.698</u>	<u>13.567</u>	<u>51.265</u>
	<u>Consolidado</u>					
	<u>Tributo Diferido Passivo</u>					
	<u>2021</u>			<u>2020</u>		
	<u>IRPJ</u>	<u>CSLL</u>	<u>Total</u>	<u>IRPJ</u>	<u>CSLL</u>	<u>Total</u>
Revisão vida útil	7.449	2.681	10.130	7.187	2.589	9.776
Outras diferenças temporárias	674	243	917	195	70	265
	<u>8.123</u>	<u>2.924</u>	<u>11.047</u>	<u>7.382</u>	<u>2.659</u>	<u>10.041</u>
Efeito líquido	29.651	10.674	40.325	30.316	10.908	41.224

A administração considera que os ativos diferidos decorrentes de diferenças temporárias serão realizados na proporção da resolução final das contingências e dos eventos a que se referem quando serão compensados com lucros tributáveis.

Nota 18 - Imposto de renda e contribuição social no resultado

A demonstração do imposto de renda e contribuição social no resultado está demonstrada a seguir:

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Lucro antes dos impostos	91.474	73.653	136.629	91.149
Alíquota fiscal	34%	34%	34%	34%
Despesa calculada pelas alíquotas fiscais	<u>(31.101)</u>	<u>(25.042)</u>	<u>(46.454)</u>	<u>(30.991)</u>
Exclusões (adições) permanentes				
Subvenções estaduais (ICMS)	5.063	-	30.408	6.111
Juros sobre capital próprio	2.584	1.326	2.584	1.326
Equivalência patrimonial	20.526	21.408	-	-
Outras (adições) exclusões	<u>1.667</u>	<u>1.150</u>	<u>2.554</u>	<u>14.491</u>
Imposto após adições/exclusões	<u>(1.261)</u>	<u>(1.158)</u>	<u>(10.908)</u>	<u>(9.063)</u>
Imposto de renda e contribuição social corrente	(1.261)	(1.158)	(10.908)	(9.063)
Alíquota efetiva	-1,38%	-1,57%	-7,98%	-9,94%

Nota 19 - Patrimônio líquido

(a) Capital social

O capital social da Companhia é de R\$ 212.207 representado por 209.851.583 ações ordinárias, sem valor nominal.

(b) 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.

(c) Ajuste de avaliação patrimonial

Refere-se ao valor do custo atribuído realizado para os principais bens do ativo imobilizado reconhecido pela Companhia em 1º de janeiro de 2009 e ajuste de conversão do balanço de controladas no exterior.

(d) Dividendos

As distribuições de lucros aos acionistas ocorrem através da controladora Abimex Importação e Exportação S.A.. Conforme seu estatuto social é estabelecido 25% de dividendos mínimos obrigatórios.

(e) Lucro líquido por ação

O lucro básico por ação é calculado mediante a divisão do lucro atribuível aos acionistas da companhia, pela quantidade de ações durante o exercício.

O quadro abaixo apresenta os dados de resultado e ações utilizadas no cálculo do lucro líquido por ação:

	2021	2020
Lucro líquido do período	90.587	72.324
Quantidade de ações	209.851	209.851
Lucro líquido por ação	0,43	0,34

Nota 20 - Receita operacional líquida

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Mercado interno	309.990	185.268	1.346.650	898.221
Mercado externo	-	-	19.288	11.400
Ajuste a valor presente	-	-	(8.696)	(3.563)
Receita operacional bruta	309.990	185.268	1.357.242	906.058
Impostos sobre vendas	(34.355)	(20.789)	(192.199)	(119.162)
Devoluções	(143)	(62)	(32.870)	(27.244)
Receita operacional líquida	275.492	164.417	1.132.173	759.652

As receitas referem-se unicamente ao principal negócio das empresas controladas, a indústria e o comércio de produtos têxteis. A receita está concentrada substancialmente no território brasileiro.

Nota 21 - Despesas por natureza

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Matéria prima, serviços de industrialização e similares	247.691	142.998	600.414	421.398
Salários, encargos e benefícios	566	428	183.470	145.528
Comissões	2	6	54.852	33.585
Publicidade e propaganda	-	-	20.213	9.292
Assessoria e consultoria	11	64	8.936	8.016
Fretes	2	9	17.788	10.624
Alugueis de bens e equipamentos	632	398	14.892	12.181
Incobráveis	-	-	2.948	2.571
Depreciação e amortização	188	188	18.938	17.838
Embalagens	-	-	5.473	3.228
Gás natural	-	-	9.911	6.045
Outras despesas	2.446	1.501	80.403	57.912
	251.538	145.592	1.018.238	728.218
Por Função				
Produtivo	247.695	143.010	793.640	568.805
Comercial	2	6	161.813	104.594
Administrativo	3.841	2.576	62.785	54.819
	251.538	145.592	1.018.238	728.218

Nota 22 - Outras receitas e despesas operacionais

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Subvenção estadual FDI/PROVIN (ICMS) (a)	-	-	19.838	11.250
Receita da venda de imobilizado	-	-	3.323	1.365
Baixa do valor líquido contábil	-	-	(2.238)	(529)
Provisões para contingências	-	-	769	739
Outras receitas (Nota 7)	8.084	-	23.222	43.412
Outras despesas	(80)	(664)	(3.586)	(6.744)
	8.004	(664)	41.328	49.493

(a) A controlada Lunelli Têxtil Nordeste Ltda. possui benefícios fiscais concedidos pelo governo do estado do Ceará através do Fundo do Desenvolvimento Industrial – FDI, referente à redução do ICMS apurado mensalmente.

Nota 23 - Receitas e despesas financeiras

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Receitas financeiras				
Receitas de aplicações financeiras	43	109	6.276	2.450
Juros auferidos (Nota 7)	5.635	189	11.605	32.026
Variação cambial ativa	8.565	8.042	15.699	14.051
Outras receitas financeiras	1.401	2.033	12.071	5.513
	15.644	10.373	45.651	54.040
Despesas financeiras				
Despesas bancárias	(53)	(4)	(2.701)	(1.274)
Descontos concedidos	-	(0)	(4.934)	(4.192)
Juros sobre financiamentos	(4.017)	(4.263)	(15.494)	(7.779)
Despesas derivativos	(1.295)	(711)	(1.969)	(711)
Juros sobre parcelamentos (REFIS)	-	-	(243)	(218)
Variação cambial passiva	(10.488)	(12.728)	(21.005)	(17.317)
Outras despesas financeiras	(566)	(89)	(2.202)	(2.037)
	(16.419)	(17.795)	(48.548)	(33.528)
Resultado financeiro líquido	(775)	(7.422)	(2.897)	20.512

Nota 24 - Instrumentos financeiros

24.1 Gerenciamento do risco financeiro

Visão geral

A Companhia gerencia riscos financeiros de forma conjunta e apresenta exposição aos seguintes riscos advindos do uso de instrumentos financeiros:

- a) Risco de crédito;

- b) Risco de liquidez;
- c) Risco de mercado;
- d) Risco operacional.

A Companhia possui as seguintes categorias de instrumentos financeiros:

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Ativos financeiros				
Custo amortizado:				
Caixa e equivalentes de caixa	1.577	6.838	180.958	175.798
Contas a receber de clientes	47.063	95.617	297.648	345.945
Outras contas a receber	2.850	32.715	22.355	14.718
	51.490	135.170	500.961	536.461
Passivos financeiros				
Custo amortizado:				
Empréstimos e financiamentos	63.780	103.157	258.145	298.125
Fornecedores	15.462	4.825	83.532	87.448
Mútuos com partes relacionadas	5.898	6.498	5.898	6.498
Outras obrigações	48	53	20.971	21.034
	85.189	114.533	368.546	413.105
Passivos financeiros				
Valor justo:				
Instrumentos financeiros – swaps:				
Empréstimos e financiamentos	-	-	44.953	-
	-	-	44.953	-

Os valores dos instrumentos financeiros ativos e passivos constantes nas demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2021 foram determinados de acordo com os critérios e as práticas contábeis divulgadas em notas explicativas específicas.

Instrumentos financeiros - swaps

Mensurados ao valor justo por meio do resultado têm como objetivo a proteção às oscilações das moedas estrangeiras. As operações de *swap* em aberto foram contratadas simultaneamente às operações de empréstimos em moeda estrangeira, contemplando prazos, taxas e valores equivalentes, trocando exposição cambial dos empréstimos pela exposição ao CDI, sendo, no entanto caracterizados como *hedge* de valor justo. Os ganhos e perdas gerados pela apropriação de juros e ajustes para a marcação a mercado estão registrados no resultado.

Os *Swaps* estão reconhecidos pelo seu valor justo por meio do resultado. Em todos os *Swaps* contratados o Grupo receberá a variação cambial acrescida de taxa préfixada (“Ponta Ativa”) e em contrapartida pagará a variação de um percentual do CDI (“Ponta Passiva”).

O valor justo da Ponta Ativa é calculado da seguinte forma: o valor em dólares na data de vencimento da operação é descontado a valor presente pelo fator pro rata temporis do cupom cambial em dólares correspondente à data de vencimento na data de cálculo. O valor justo da Ponta Ativa é igual ao valor presente em dólar multiplicado pelo Dólar Ptax de fechamento da data base.

O valor justo da Ponta Passiva é calculado da seguinte forma: é calculado o valor em reais na data de cálculo através da apropriação diária do fator do percentual do CDI de cada contrato. A partir desse valor é calculado o montante estimado na data de vencimento através da multiplicação da taxa pré-fixada brasileira de mercado pelo valor percentual do CDI contratado. O valor justo da Ponta Passiva é igual ao montante estimado na data de vencimento descontado a valor presente pelo fator *pro rata temporis* da taxa pré-fixada brasileira.

O valor a ser liquidado no vencimento será a diferença entre a Ponta Ativa e Ponta Passiva. Os valores do cupom cambial em dólares e da taxa pré-fixada são obtidos através de fontes de mercado independentes como a B3 e provedores de informações financeiras enquanto a cotação dólar Ptax é obtida no BACEN.

Estrutura de gerenciamento de risco

A Administração tem responsabilidade global pelo estabelecimento e supervisão da estrutura de gerenciamento de risco.

As políticas de gerenciamento de risco são estabelecidas para identificar e analisar os riscos, para definir limites e controles, 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.

a. Risco de crédito

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

Contas a receber de clientes e outros recebíveis

A exposição da Companhia 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 da indústria e do país no qual o cliente opera.

Uma composição do saldo das contas a receber por idade de vencimento está demonstrada na nota explicativa 5.

Caixa e equivalentes de caixa

A Companhia limita suas exposições a riscos de crédito ao aplicar em renda fixa apenas em bancos de primeira linha. A Administração monitora ativamente as classificações de créditos e, uma vez que os investimentos são apenas em aplicações de renda fixa, a Administração não espera que nenhuma contraparte falhe em cumprir com suas obrigações.

Os saldos em aplicações financeiras são com instituições com baixo risco de crédito, sendo o montante de R\$ 178.153 em instituições financeiras em 2021 e R\$ 170.990 no exercício de 2020.

Exposição aos riscos de crédito

O valor contábil dos ativos financeiros representa a exposição máxima do crédito. A exposição máxima do risco do crédito em 31 de dezembro de 2021 está demonstrada a seguir:

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Caixa e equivalentes de caixa	1.577	6.838	180.958	175.798
Contas a receber de clientes	47.063	95.617	297.648	345.945
	<u>48.640</u>	<u>102.455</u>	<u>478.606</u>	<u>521.743</u>

b. Risco de liquidez

Decorre da possibilidade de redução dos recursos destinados para pagamentos de dívidas.

A Administração monitora as previsões contínuas das exigências de liquidez da Companhia para assegurar que se tenha caixa suficiente para atender às necessidades operacionais. Adicionalmente, a Companhia mantém saldos em aplicações financeiras passíveis de resgate a qualquer momento para cobrir eventuais descasamentos entre a data de maturidade de suas obrigações contratuais e sua geração de caixa.

A Companhia investe o excedente de caixa em ativos financeiros com incidência de juros escolhendo instrumentos com vencimentos apropriados ou liquidez suficiente para fornecer margem de segurança conforme determinado pelas previsões acima mencionadas.

c. Risco de mercado

Decorre da possibilidade do valor justo ou os fluxos de caixa futuros de instrumento financeiro oscilem devido a mudanças nos preços de mercado. O risco de mercado compreende os seguintes tipos de riscos:

Risco de taxa de juros

Decorre da possibilidade de a Companhia sofrer ganhos ou perdas decorrentes de oscilações de taxas de juros incidentes sobre seus ativos e passivos financeiros. Visando à mitigação desse tipo de risco, a Companhia busca diversificar a captação de recursos, e em determinadas circunstâncias, são efetuadas operações de proteção para reduzir o custo financeiro das operações.

A Companhia possui os seguintes instrumentos de taxas variáveis:

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Aplicações financeiras	1.570	6.817	178.153	170.990
Empréstimos e financiamentos	(63.780)	(103.157)	(303.098)	(298.125)
Exposição líquida	<u>(62.210)</u>	<u>(96.340)</u>	<u>(124.945)</u>	<u>(127.135)</u>

Risco de taxa de câmbio

Decorre da possibilidade de oscilações das taxas de câmbio das moedas estrangeiras, principalmente o dólar norte-americano (USD), utilizadas pela Companhia para a aquisição de insumos, a venda de produtos, além de outros valores a pagar e a receber em moedas estrangeiras. A Companhia entende que sua exposição líquida é mantida a um nível aceitável, e avalia constantemente a contratação de operações de proteção para mitigar esses riscos.

A exposição da Companhia estava assim representada:

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Cientes mercado externo	-	-	10.931	11.054
Fornecedores mercado externo	(15.343)	(4.005)	(21.745)	(7.632)
Empréstimos mercado externo	-	-	(12.452)	-
Exposição líquida	<u>(15.343)</u>	<u>(4.005)</u>	<u>(23.269)</u>	<u>3.422</u>

d. Risco operacional

Risco operacional é o risco de prejuízos diretos ou indiretos decorrentes de uma variedade de causas associadas a processos, pessoal, tecnologia e infraestrutura da Companhia e 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.

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

A principal responsabilidade para o desenvolvimento e implementação de controles para tratar riscos operacionais é atribuída à alta administração.

Gestão de capital

A política da Administração é manter uma sólida base de capital para garantir a confiança dos acionistas, credores e mercado para manter o desenvolvimento futuro do negócio.

A Administração procura manter um equilíbrio entre os mais altos retornos possíveis com níveis mais adequados de empréstimos e as vantagens e a segurança proporcionada por uma posição de capital saudável.

Não houve alterações na abordagem da Companhia quanto à administração de capital durante o ano. A Companhia não está sujeita às exigências externas de capital. A Companhia gerencia os requisitos de capital de forma agregada.

Nota 25 - Cobertura de Seguros

Os bens da Companhia e suas controladas estão segurados por apólice de seguro para danos materiais e lucros cessantes na modalidade de riscos nomeados cujo Limite Máximo de Garantia (LMI) global é de R\$ 112.575. A administração considera que o montante de cobertura de seguros é suficiente para cobrir eventuais sinistros em suas instalações industriais e administrativas.

Nota 26 – Informação Suplementar – LAJIDA/EBITDA

Conciliação da Demonstração do Resultado baseada nas normas contábeis, para divulgar o resultado do LAJIDA/EBITDA – lucro antes dos juros, imposto de renda, depreciação e amortização em 31 de dezembro de 2021 e 2020:

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Lucro Líquido do Exercício	90.587	72.324	124.822	83.441
(+) IRPJ e CSLL Corrente	1.261	1.158	10.908	9.063
(+) IRPJ e CSLL Diferido	(374)	171	899	(1.355)
(+) Resultado Financeiro Líquido	775	7.422	2.897	(20.512)
(+) Depreciação e Amortização	188	188	20.755	17.463
LAJIDA/EBITDA	92.437	81.263	160.281	88.100

Nota 27 - Impactos COVID-19 e eventos subsequentes

A Companhia vem acompanhando a evolução da pandemia no Brasil e no mundo, orientando os colaboradores para que adotem procedimentos preventivos quanto ao distanciamento social, seja interno ou externo, viagens e reuniões, bem como, os efeitos econômicos em nossas atividades.

Ao final do exercício de 2021, os reflexos nas operações da Companhia vêm sendo sentidos de forma mais branda em relação ao início da pandemia. No entanto, o cenário atual ainda tem apresentado desafios do ponto de vista econômico por conta de aumentos de custos logísticos internacionais e elevações das taxas de dólar as quais possuem relevância significativa sobre a cadeia de suprimentos da Companhia.

Apesar de haver efetiva preocupação sobre os possíveis efeitos que possam vir a ocorrer em nossas operações, na medida do possível e antecipadamente, a Administração vem ajustando a operação para uma realidade que contemple um cenário atualizado, para que tais efeitos não afetem significativamente a liquidez da Companhia. Assim, até o momento, não há risco eminente que possa vir a afetar significativamente a situação financeira e patrimonial da Companhia.

Não ocorreram eventos significativos, desde a data de encerramento das Demonstrações Financeiras de 2021, que pudessem afetar consideravelmente as informações divulgadas, bem como a análise econômica e financeira.