

Índice

Dados da Empresa

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

DFs Individuais

Balanço Patrimonial Ativo	2
Balanço Patrimonial Passivo	3
Demonstração do Resultado	5
Demonstração do Resultado Abrangente	7
Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	8

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2023 à 30/09/2023	9
DMPL - 01/01/2022 à 30/09/2022	10
Demonstração de Valor Adicionado	11

DFs Consolidadas

Balanço Patrimonial Ativo	12
Balanço Patrimonial Passivo	13
Demonstração do Resultado	15
Demonstração do Resultado Abrangente	17
Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	18

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2023 à 30/09/2023	19
DMPL - 01/01/2022 à 30/09/2022	20
Demonstração de Valor Adicionado	21

Comentário do Desempenho	22
--------------------------	----

Notas Explicativas	30
--------------------	----

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Com Ressalva	65
Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	67
Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	68

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidades)	Trimestre Atual 30/09/2023
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	138.442.514
Preferenciais	0
Total	138.442.514
Em Tesouraria	
Ordinárias	0
Preferenciais	0
Total	0

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Ativo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
1	Ativo Total	1.261.261	1.302.326
1.01	Ativo Circulante	368.085	313.975
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	2.476	4.161
1.01.03	Contas a Receber	58.225	109.694
1.01.03.01	Clientes	58.225	109.694
1.01.04	Estoques	165.660	138.676
1.01.06	Tributos a Recuperar	49.711	48.726
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	49.711	48.726
1.01.07	Despesas Antecipadas	2.653	3.499
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	89.360	9.219
1.01.08.02	Ativos de Operações Descontinuadas	79.043	0
1.01.08.03	Outros	10.317	9.219
1.02	Ativo Não Circulante	893.176	988.351
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	226.441	226.714
1.02.01.07	Tributos Diferidos	34.310	37.803
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	34.310	37.803
1.02.01.09	Créditos com Partes Relacionadas	58.767	51.168
1.02.01.09.02	Créditos com Controladas	55.662	48.930
1.02.01.09.03	Créditos com Controladas em Conjunto	3.105	2.238
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	133.364	137.743
1.02.01.10.03	Tributos Correntes a Recuperar	125.123	128.435
1.02.01.10.04	Outros Ativos Não Circulantes	8.241	9.308
1.02.02	Investimentos	114.165	186.796
1.02.02.01	Participações Societárias	114.165	186.796
1.02.02.01.02	Participações em Controladas	114.165	115.595
1.02.02.01.03	Participações em Controladas em Conjunto	0	71.201
1.02.03	Imobilizado	126.842	148.712
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	31.331	33.208
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	95.511	115.504
1.02.04	Intangível	425.728	426.129
1.02.04.01	Intangíveis	425.728	426.129
1.02.04.01.02	Intangíveis	213.766	214.167
1.02.04.01.03	Ágio	211.962	211.962

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Passivo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
2	Passivo Total	1.261.261	1.302.326
2.01	Passivo Circulante	345.411	298.167
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	23.244	22.150
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	23.244	22.150
2.01.02	Fornecedores	7.876	9.405
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	7.876	9.405
2.01.02.01.01	Fornecedores Nacionais	7.050	8.530
2.01.02.01.02	Obrigações Decorrentes de Compra e Mercadoria e Serviços	826	875
2.01.03	Obrigações Fiscais	6.949	12.054
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	4.184	5.029
2.01.03.01.02	Obrigações Fiscais Federais	4.184	5.029
2.01.03.02	Obrigações Fiscais Estaduais	2.765	7.025
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	112.372	61.990
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	58.279	48.528
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	58.279	48.528
2.01.04.02	Debêntures	54.093	13.462
2.01.04.02.01	Debêntures	54.093	13.462
2.01.05	Outras Obrigações	194.970	192.568
2.01.05.01	Passivos com Partes Relacionadas	117.520	102.766
2.01.05.01.02	Débitos com Controladas	117.520	102.766
2.01.05.02	Outros	77.450	89.802
2.01.05.02.04	Adiantamento de Clientes	949	560
2.01.05.02.05	Contas a Pagar	19.303	23.777
2.01.05.02.07	Parcelamento de Tributos	18.750	20.550
2.01.05.02.08	Passivo de Arrendamento	38.448	44.915
2.02	Passivo Não Circulante	653.786	710.842
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	499.189	543.633
2.02.01.02	Debêntures	499.189	543.633
2.02.01.02.01	Debêntures	499.189	543.633
2.02.02	Outras Obrigações	90.884	111.966
2.02.02.02	Outros	90.884	111.966
2.02.02.02.04	Parcelamento de Tributos	18.386	29.111
2.02.02.02.08	Dividendos e JCP a Pagar	5.689	5.689
2.02.02.02.09	Passivo de Arrendamento	66.809	77.166
2.02.04	Provisões	63.713	55.243
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	9.023	6.728
2.02.04.01.06	Provisões para Riscos Tributários, Cíveis e Trabalhistas	9.023	6.728
2.02.04.02	Outras Provisões	54.690	48.515
2.02.04.02.04	Provisão para Passivo a Descoberto	54.690	48.515
2.03	Patrimônio Líquido	262.064	293.317
2.03.01	Capital Social Realizado	452.949	452.949
2.03.02	Reservas de Capital	45.157	45.157
2.03.02.02	Reserva Especial de Ágio na Incorporação	45.157	45.157
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	-235.528	-202.635

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Passivo

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
2.03.08	Outros Resultados Abrangentes	-514	-2.154

DFs Individuais / Demonstração do Resultado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	123.486	368.356	133.199	354.492
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-58.942	-172.165	-64.180	-164.101
3.03	Resultado Bruto	64.544	196.191	69.019	190.391
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-54.733	-166.619	-53.571	-154.389
3.04.01	Despesas com Vendas	-33.293	-100.075	-38.474	-113.055
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-1.208	-1.960	-1.169	-1.879
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-19.030	-56.979	-20.233	-61.735
3.04.05.01	Depreciações e Amortizações	-19.040	-57.662	-20.111	-61.434
3.04.05.02	Outras Despesas Operacionais	10	683	-122	-301
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	-1.202	-7.605	6.305	22.280
3.04.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	-1.202	-7.605	6.305	22.280
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	9.811	29.572	15.448	36.002
3.06	Resultado Financeiro	-24.021	-72.734	-24.622	-66.989
3.06.01	Receitas Financeiras	4.691	13.628	3.651	12.353
3.06.02	Despesas Financeiras	-28.712	-86.362	-28.273	-79.342
3.06.02.01	Despesas Financeiras	-28.689	-86.174	-28.280	-78.577
3.06.02.02	Variação Cambial Líquida	-23	-188	7	-765
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	-14.210	-43.162	-9.174	-30.987
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-235	-3.130	-805	-2.395
3.08.02	Diferido	-235	-3.130	-805	-2.395
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	-14.445	-46.292	-9.979	-33.382
3.10	Resultado Líquido de Operações Descontinuadas	1.869	13.399	6.154	14.997
3.10.01	Lucro/Prejuízo Líquido das Operações Descontinuadas	1.869	13.399	6.154	14.997
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	-12.576	-32.893	-3.825	-18.385
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	-0,09084	-0,23759	0,02763	0,13279

DFs Individuais / Demonstração do Resultado

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	-0,09084	-0,23759	0,02763	0,13279

DFs Individuais / Demonstração do Resultado Abrangente

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
4.01	Lucro Líquido do Período	-12.576	-32.893	-3.825	-18.385
4.02	Outros Resultados Abrangentes	127	1.640	65	675
4.02.01	Valor Justo de Instrumentos Financeiros	127	1.640	65	675
4.03	Resultado Abrangente do Período	-12.449	-31.253	-3.760	-17.710

DFs Individuais / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	116.526	68.448
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	95.273	72.800
6.01.01.01	Lucro Antes do Imposto de Renda e da Contribuição Social	-29.763	-15.990
6.01.01.02	Depreciação e Amortização	60.888	64.426
6.01.01.03	Provisão (Reversão) para Créditos de Liquidação Duvidosa	723	-294
6.01.01.04	Provisão para devolução de venda	-580	98
6.01.01.05	Resultado de Equivalência Patrimonial	7.605	-22.280
6.01.01.06	Baixa do Ativo Imobilizado e Intangível	520	752
6.01.01.07	Provisão para Riscos Tributários, Cíveis e Trabalhistas	2.295	731
6.01.01.08	Juros Provisionados sobre Empréstimos e Financiamentos	59.255	54.067
6.01.01.09	Juros Provisionados sobre Contas a Pagar	108	86
6.01.01.10	Receita Financeira sobre Mútuo com Controladas	-6.571	-5.219
6.01.01.11	Juros sobre Parcelamento de Impostos	5.390	8.208
6.01.01.12	Juros sobre Arrendamento mercantil	9.173	8.457
6.01.01.13	Baixa Arrendamento mercantil	-240	-713
6.01.01.14	Descontos obtidos arrendamento mercantil	0	-3.141
6.01.01.15	Provisão para perdas nos estoques	-131	-248
6.01.01.16	Baixa de Parcelamento de Tributos Consolidados RFB	0	-1.143
6.01.01.17	Lucro proveniente de operações descontinuadas	-13.399	-14.997
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	21.253	-4.352
6.01.02.01	Contas a Receber	52.966	3.881
6.01.02.02	Estoques	-26.853	-9.615
6.01.02.03	Impostos a Recuperar	2.327	1.964
6.01.02.04	Outros Ativos Operacionais	6.371	1.654
6.01.02.05	Fornecedores	-1.480	4.746
6.01.02.06	Outros Passivos Operacionais	-7.840	-6.346
6.01.02.07	Adição de Parcelamento de Tributos	722	0
6.01.02.08	Pagamento de Parcelamento de Impostos	-18.637	-24.962
6.01.02.09	Operação decorrente de compra de mercadoria e serviços	-49	1.082
6.01.02.10	Partes relacionadas	13.726	23.244
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-20.625	-17.854
6.02.01	Adições do Ativo Imobilizado	-5.833	-3.374
6.02.02	Adições do Ativo Intangível	-14.792	-14.480
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-97.586	-57.100
6.03.01	Pagamento de Empréstimos	-117.813	-90.305
6.03.02	Captação de Empréstimos	122.473	75.643
6.03.03	Juros pagos	-58.620	-427
6.03.04	Pagamento de principal e juros de arrendamento mercantil	-43.626	-42.011
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-1.685	-6.506
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	4.161	10.379
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	2.476	3.873

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2023 à 30/09/2023

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	452.949	45.157	0	-202.635	-2.154	293.317
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	452.949	45.157	0	-202.635	-2.154	293.317
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-32.893	1.640	-31.253
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-32.893	0	-32.893
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	1.640	1.640
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	452.949	45.157	0	-235.528	-514	262.064

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 30/09/2022**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	SalDOS Iniciais	452.949	45.157	0	-194.706	-1.685	301.715
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	SalDOS Iniciais Ajustados	452.949	45.157	0	-194.706	-1.685	301.715
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-18.385	675	-17.710
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-18.385	0	-18.385
5.05.03	Reclassificações para o Resultado	0	0	0	0	675	675
5.05.03.01	Ajustes de Instrumentos Financeiros	0	0	0	0	675	675
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	SalDOS Finais	452.949	45.157	0	-213.091	-1.010	284.005

DFs Individuais / Demonstração de Valor Adicionado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
7.01	Receitas	468.860	451.646
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	469.583	451.352
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-723	294
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-284.139	-281.582
7.02.01	Custos Prods., Merchs. e Servs. Vendidos	-223.869	-218.235
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	5.100	-4.307
7.02.04	Outros	-65.370	-59.040
7.03	Valor Adicionado Bruto	184.721	170.064
7.04	Retenções	-60.888	-64.426
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-60.888	-64.426
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	123.833	105.638
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	19.422	49.630
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	5.794	37.277
7.06.02	Receitas Financeiras	13.628	12.353
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	143.255	155.268
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	143.255	155.268
7.08.01	Pessoal	29.441	37.327
7.08.01.01	Remuneração Direta	21.223	28.060
7.08.01.02	Benefícios	3.942	4.912
7.08.01.03	F.G.T.S.	4.276	4.355
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	59.660	55.654
7.08.02.01	Federais	23.358	24.148
7.08.02.02	Estaduais	33.464	27.659
7.08.02.03	Municipais	2.838	3.847
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	87.047	80.672
7.08.03.01	Juros	84.363	77.062
7.08.03.02	Aluguéis	2.684	3.610
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	-32.893	-18.385
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	-32.893	-18.385

DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Ativo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
1	Ativo Total	1.107.828	1.195.911
1.01	Ativo Circulante	381.533	356.441
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	2.500	4.320
1.01.03	Contas a Receber	58.436	109.912
1.01.03.01	Clientes	58.436	109.912
1.01.04	Estoques	169.562	168.729
1.01.06	Tributos a Recuperar	58.902	60.657
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	58.902	60.657
1.01.07	Despesas Antecipadas	2.746	3.581
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	89.387	9.242
1.01.08.02	Ativos de Operações Descontinuadas	79.043	0
1.01.08.03	Outros	10.344	9.242
1.02	Ativo Não Circulante	726.295	839.470
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	173.566	193.259
1.02.01.07	Tributos Diferidos	26.467	29.750
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	26.467	29.750
1.02.01.09	Créditos com Partes Relacionadas	3.857	2.952
1.02.01.09.04	Créditos com Outras Partes Relacionadas	752	714
1.02.01.09.05	Créditos com controladas em conjunto	3.105	2.238
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	143.242	160.557
1.02.01.10.03	Outros Ativos Não Circulantes	1.206	2.273
1.02.01.10.04	Tributos Correntes a Recuperar	142.036	158.284
1.02.02	Investimentos	0	71.201
1.02.02.01	Participações Societárias	0	71.201
1.02.02.01.04	Participações em Controladas em Conjunto	0	71.201
1.02.03	Imobilizado	126.996	148.876
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	31.485	33.372
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	95.511	115.504
1.02.04	Intangível	425.733	426.134
1.02.04.01	Intangíveis	425.733	426.134
1.02.04.01.02	Intangíveis	213.771	214.172
1.02.04.01.03	Ágio	211.962	211.962

DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Passivo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
2	Passivo Total	1.107.828	1.195.911
2.01	Passivo Circulante	252.493	244.281
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	24.434	23.034
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	24.434	23.034
2.01.02	Fornecedores	19.271	40.152
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	19.271	40.152
2.01.02.01.01	Fornecedores Nacionais	16.399	30.482
2.01.02.01.02	Obrigações Decorrentes de Compra e Mercadoria e Serviços	2.872	9.670
2.01.03	Obrigações Fiscais	15.025	25.174
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	4.740	8.878
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	30	2.362
2.01.03.01.02	Obrigações Fiscais Federais	4.710	6.516
2.01.03.02	Obrigações Fiscais Estaduais	10.285	16.296
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	112.372	61.990
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	58.279	48.528
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	58.279	48.528
2.01.04.02	Debêntures	54.093	13.462
2.01.04.02.01	Debêntures	54.093	13.462
2.01.05	Outras Obrigações	81.391	93.931
2.01.05.02	Outros	81.391	93.931
2.01.05.02.04	Adiantamento de Clientes	951	561
2.01.05.02.05	Contas a Pagar	20.763	25.493
2.01.05.02.07	Parcelamento de Tributos	21.229	22.962
2.01.05.02.08	Passivo de Arrendamento	38.448	44.915
2.02	Passivo Não Circulante	611.501	674.484
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	499.189	543.633
2.02.01.02	Debêntures	499.189	543.633
2.02.01.02.01	Debêntures	499.189	543.633
2.02.02	Outras Obrigações	95.835	118.328
2.02.02.02	Outros	95.835	118.328
2.02.02.02.04	Parcelamento de Tributos	23.337	35.473
2.02.02.02.08	Dividendos e JCP a Pagar	5.689	5.689
2.02.02.02.09	Passivo de Arrendamento	66.809	77.166
2.02.04	Provisões	16.477	12.523
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	9.641	6.747
2.02.04.01.06	Provisão para Riscos Tributários, Cíveis e Trabalhista	9.641	6.747
2.02.04.02	Outras Provisões	6.836	5.776
2.02.04.02.04	Provisão Para Passivo a Descoberto	6.836	5.776
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	243.834	277.146
2.03.01	Capital Social Realizado	452.949	452.949
2.03.02	Reservas de Capital	45.157	45.157
2.03.02.02	Reserva Especial de Ágio na Incorporação	45.157	45.157
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	-235.528	-202.635
2.03.08	Outros Resultados Abrangentes	-514	-2.154

DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Passivo

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
2.03.09	Participação dos Acionistas Não Controladores	-18.230	-16.171

DFs Consolidadas / Demonstração do Resultado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	127.156	380.848	140.633	373.089
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-35.178	-105.503	-40.553	-107.914
3.03	Resultado Bruto	91.978	275.345	100.080	265.175
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-80.831	-240.802	-81.666	-234.477
3.04.01	Despesas com Vendas	-51.539	-150.687	-48.714	-138.220
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-9.750	-31.427	-12.241	-33.159
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-19.187	-57.628	-20.357	-62.061
3.04.05.01	Depreciações e Amortizações	-19.049	-57.689	-20.119	-61.458
3.04.05.02	Outras Despesas Operacionais	-138	61	-238	-603
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	-355	-1.060	-354	-1.037
3.04.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	-355	-1.060	-354	-1.037
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	11.147	34.543	18.414	30.698
3.06	Resultado Financeiro	-26.132	-78.531	-26.216	-70.616
3.06.01	Receitas Financeiras	5.065	15.076	4.316	15.169
3.06.02	Despesas Financeiras	-31.197	-93.607	-30.532	-85.785
3.06.02.01	Despesas Financeiras	-31.172	-93.415	-30.548	-85.011
3.06.02.02	Variação Cambial Líquida	-25	-192	16	-774
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	-14.985	-43.988	-7.802	-39.918
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-126	-4.363	-2.746	4.965
3.08.01	Corrente	0	-1.443	-1.487	7.563
3.08.02	Diferido	-126	-2.920	-1.259	-2.598
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	-15.111	-48.351	-10.548	-34.953
3.10	Resultado Líquido de Operações Descontinuadas	1.869	13.399	6.154	14.997
3.10.01	Lucro/Prejuízo Líquido das Operações Descontinuadas	1.869	13.399	6.154	14.997
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	-13.242	-34.952	-4.394	-19.956
3.11.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	-12.576	-32.893	-3.825	-18.385
3.11.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	-666	-2.059	-569	-1.571

DFs Consolidadas / Demonstração do Resultado

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	-0,09084	-0,23759	0,02763	0,13279
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	-0,09084	-0,23759	0,02763	0,13279

DFs Consolidadas / Demonstração do Resultado Abrangente

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
4.01	Lucro Líquido Consolidado do Período	-13.242	-34.952	-4.394	-19.956
4.02	Outros Resultados Abrangentes	127	1.640	65	675
4.02.01	Valor Justo de Instrumentos Financeiros	127	1.640	65	675
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	-13.115	-33.312	-4.329	-19.281
4.03.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	-12.449	-31.253	-3.760	-17.710
4.03.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	-666	-2.059	-569	-1.571

DFs Consolidadas / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	116.407	68.453
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	95.174	93.218
6.01.01.01	Lucro Antes do Imposto de Renda e da Contribuição Social	-30.589	-24.921
6.01.01.02	Depreciação e Amortização	60.915	64.450
6.01.01.03	Provisão (Reversão) para Créditos de Liquidação Duvidosa	748	-300
6.01.01.04	Provisão para devolução de venda	-580	98
6.01.01.05	Resultado de Equivalência Patrimonial	1.060	1.037
6.01.01.06	Baixa do Ativo Imobilizado e Intangível	519	754
6.01.01.07	Provisão para Riscos Tributários, Cíveis e Trabalhistas	2.894	731
6.01.01.08	Juros Provisionados sobre Empréstimos e Financiamentos	59.255	54.067
6.01.01.09	Juros Provisionados sobre Contas a Pagar	108	86
6.01.01.10	Juros sobre Parcelamento de Impostos	5.945	9.266
6.01.01.11	Juros sobre Arrendamento mercantil	9.173	8.457
6.01.01.12	Baixa Arrendamento mercantil	-240	-713
6.01.01.13	Descontos obtidos arrendamento mercantil	0	-3.141
6.01.01.14	Provisão para perdas nos estoques	-635	-513
6.01.01.15	Baixa de Parcelamento de Tributos - Consolidado RFB	0	-1.143
6.01.01.16	Lucro proveniente de operações descontinuadas	-13.399	-14.997
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	21.233	-24.765
6.01.02.01	Contas a Receber	52.948	4.004
6.01.02.02	Estoques	-198	-18.301
6.01.02.03	Impostos a Recuperar	18.003	528
6.01.02.04	Outros Ativos Operacionais	6.355	1.670
6.01.02.05	Fornecedores	-14.083	14.459
6.01.02.06	Outros Passivos Operacionais	-10.500	-3.474
6.01.02.07	Adição de Parcelamento de Tributos	722	0
6.01.02.08	Pagamento de Parcelamento de Impostos	-20.536	-28.099
6.01.02.09	Imposto de renda e contribuição social pagos	-3.775	-13
6.01.02.10	Partes Relacionadas	-905	-164
6.01.02.11	Operação decorrente de compra de mercadoria e serviços	-6.798	4.625
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-20.641	-17.872
6.02.01	Adições do Ativo Imobilizado	-5.849	-3.392
6.02.02	Adições do Ativo Intangível	-14.792	-14.480
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-97.586	-57.100
6.03.01	Pagamento de Empréstimos	-117.813	-90.305
6.03.02	Captação de Empréstimos	122.473	75.643
6.03.03	Juros pagos	-58.620	-427
6.03.04	Pagamento de principal e juros de arrendamento mercantil	-43.626	-42.011
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-1.820	-6.519
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	4.320	10.411
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	2.500	3.892

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2023 à 30/09/2023

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	452.949	45.157	0	-202.635	-2.154	293.317	-16.171	277.146
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	452.949	45.157	0	-202.635	-2.154	293.317	-16.171	277.146
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	0	0	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-32.893	1.640	-31.253	-2.059	-33.312
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-32.893	0	-32.893	-2.059	-34.952
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	1.640	1.640	0	1.640
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	452.949	45.157	0	-235.528	-514	262.064	-18.230	243.834

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 30/09/2022

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	452.949	45.157	0	-194.706	-1.685	301.715	-14.166	287.549
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	452.949	45.157	0	-194.706	-1.685	301.715	-14.166	287.549
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	0	0	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-18.385	675	-17.710	-1.571	-19.281
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-18.385	0	-18.385	-1.571	-19.956
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	675	675	0	675
5.05.02.01	Ajustes de Instrumentos Financeiros	0	0	0	0	675	675	0	675
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	452.949	45.157	0	-213.091	-1.010	284.005	-15.737	268.268

DFs Consolidadas / Demonstração de Valor Adicionado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual	Acumulado do Exercício
		01/01/2023 à 30/09/2023	Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
7.01	Receitas	469.095	451.877
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	469.843	451.577
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-748	300
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-237.148	-235.939
7.02.01	Custos Prods., Merchs. e Servs. Vendidos	-137.187	-143.513
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-19.416	-22.087
7.02.04	Outros	-80.545	-70.339
7.03	Valor Adicionado Bruto	231.947	215.938
7.04	Retenções	-60.915	-64.450
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-60.915	-64.450
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	171.032	151.488
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	27.415	29.129
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	12.339	13.960
7.06.02	Receitas Financeiras	15.076	15.169
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	198.447	180.617
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	198.447	180.617
7.08.01	Pessoal	61.624	59.845
7.08.01.01	Remuneração Direta	45.703	45.663
7.08.01.02	Benefícios	9.284	8.521
7.08.01.03	F.G.T.S.	6.637	5.661
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	77.354	53.457
7.08.02.01	Federais	40.299	42.344
7.08.02.02	Estaduais	33.211	6.958
7.08.02.03	Municipais	3.844	4.155
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	94.421	87.271
7.08.03.01	Juros	91.553	83.477
7.08.03.02	Aluguéis	2.868	3.794
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	-34.952	-19.956
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	-32.893	-18.385
7.08.04.04	Part. Não Controladores nos Lucros Retidos	-2.059	-1.571

Comentário do Desempenho



Press Release

3T23

São Paulo, 13 de novembro de 2023.

Adoção da IFRS 16 – Arrendamento Mercantil

Conforme a norma em vigor, a partir de janeiro de 2019, as despesas de aluguel, depreciação e juros refletem o efeito do IFRS 16. Para melhor entendimento das alterações, ao longo deste relatório, foi incluída uma coluna pro-forma do 3T23, 9M23, 3T22 e 9M22, desconsiderando a adoção da norma, nas tabelas relativas às principais contas impactadas. Mais detalhes na Nota Explicativa 12, das Demonstrações Financeiras encerradas em 30 de setembro de 2023.

Resumo do Resultado	3T23	3T22	Var. (%)	Pro - Forma 3T23	Pro - Forma 3T22	Var. (%)
Receita Bruta	157.876	169.658	-6,9%	157.876	169.658	-6,9%
Receita Líquida	127.156	140.633	-9,6%	127.156	140.633	-9,6%
Lucro Bruto	91.978	100.080	-8,1%	91.978	100.080	-8,1%
<i>Margem Bruta</i>	72,3%	71,2%	1,2 p.p.	72,3%	71,2%	1,2 p.p.
EBITDA	32.065	44.687	-28,2%	18.906	30.802	-38,6%
<i>Margem EBITDA</i>	25,2%	31,8%	-6,6 p.p.	14,9%	21,9%	-7,0 p.p.
EBITDA Ajustado	34.426	44.879	-23,3%	21.267	30.994	-31,4%
<i>Margem EBITDA Ajustada</i>	27,1%	31,9%	-4,8 p.p.	16,7%	22,0%	-5,3 p.p.
Lucro Líquido	(13.242)	(4.394)	-201,4%	(12.310)	(3.262)	-277,4%

Resumo do Resultado	9M23	9M22	Var. (%)	Pro - Forma 9M23	Pro - Forma 9M22	Var. (%)
Receita Bruta	469.843	451.577	4,0%	469.843	451.577	4,0%
Receita Líquida	380.848	373.089	2,1%	380.848	373.089	2,1%
Lucro Bruto	275.345	265.175	3,8%	275.345	265.175	3,8%
<i>Margem Bruta</i>	72,3%	71,1%	1,2 p.p.	72,3%	71,1%	1,2 p.p.
EBITDA	105.631	107.153	-1,4%	65.584	65.013	0,9%
<i>Margem EBITDA</i>	27,7%	28,7%	-1,0 p.p.	17,2%	17,4%	-0,2 p.p.
EBITDA Ajustado	108.611	109.902	-1,2%	68.564	67.762	1,2%
<i>Margem EBITDA Ajustada</i>	28,5%	29,5%	-0,9 p.p.	18,0%	18,2%	-0,2 p.p.
Lucro Líquido	(34.952)	(19.956)	-75,1%	(31.867)	(17.078)	-86,6%

Comentário do Desempenho



Lucro Bruto

Press Release 3T23

Lucro Bruto e Margem Bruta	3T23	3T22	Var. (%)	Pro - Forma 3T23	Pro - Forma 3T22	Var. (%)
Lucro Bruto	91.978	100.080	-8,1%	91.978	100.080	-8,1%
Margem Bruta	72,3%	71,2%	1,2 p.p.	72,3%	71,2%	1,2 p.p.

Lucro Bruto e Margem Bruta	9M23	9M22	Var. (%)	Pro - Forma 9M23	Pro - Forma 9M22	Var. (%)
Lucro Bruto	275.345	265.175	3,8%	275.345	265.175	3,8%
Margem Bruta	72,3%	71,1%	1,2 p.p.	72,3%	71,1%	1,2 p.p.

O lucro bruto do 3T23 totalizou R\$ 91,9 milhões com margem bruta de 72,3% e que representa um aumento de 1.2 p.p, em relação ao 3T22.

Despesas de Vendas, Gerais e Administrativas

Despesas de Vendas, Gerais e Administrativas	3T23	3T22	Var. (%)	Pro - Forma 3T23	Pro - Forma 3T22	Var. (%)
Despesas de Vendas, Gerais e Administrativas	(61.427)	(61.193)	-0,4%	(74.586)	(75.078)	0,7%

Despesas de Vendas, Gerais e Administrativas	9M23	9M22	Var. (%)	Pro - Forma 9M23	Pro - Forma 9M22	Var. (%)
Despesas de Vendas, Gerais e Administrativas	(182.053)	(171.982)	-5,9%	(222.100)	(214.122)	-3,7%

EBITDA e Margem EBITDA

Reconciliação EBITDA	3T23	3T22	Var. (%)	Pro - Forma 3T23	Pro - Forma 3T22	Var. (%)
Lucro Líquido	(13.242)	(4.394)	-201,4%	(5.902)	(3.262)	-80,9%
(-) IR e CSLL	126	2.746	-95,4%	126	2.746	-95,4%
(-) Resultado Financeiro Líquido	26.132	26.216	-0,3%	23.371	23.419	-0,2%
(-) Depreciações e Amortizações	19.049	20.119	-5,3%	7.719	7.899	-2,3%
(=) EBITDA	32.065	44.687	-28,2%	25.314	30.802	-17,8%
Margem EBITDA	25,2%	31,8%	-6,6 p.p.	19,9%	21,9%	-2, p.p.

Comentário do Desempenho



Press Release

3T23

Reconciliação EBITDA	9M23	9M22	Var. (%)	Pro - Forma 9M23	Pro - Forma 9M22	Var. (%)
Lucro Líquido	(34.952)	(19.956)	-75,1%	(31.867)	(17.078)	-86,6%
(-) IR e CSLL	4.363	(4.965)	187,9%	4.363	(4.965)	187,9%
(-) Resultado Financeiro Líquido	78.531	70.616	11,2%	69.952	62.760	11,5%
(-) Depreciações e Amortizações	57.689	61.458	-6,1%	23.136	24.296	-4,8%
(=) EBITDA	105.631	107.153	-1,4%	65.584	65.013	0,9%
Margem EBITDA	27,7%	28,7%	-1, p.p.	17,2%	17,4%	-0,2 p.p.

A Companhia, em seu gerenciamento do negócio, entende que os eventos abaixo devem ser desconsiderados para melhor refletir os resultados de suas operações:

EBITDA Ajustado	3T23	3T22	Var. (%)	Pro - Forma 3T23	Pro - Forma 3T22	Var. (%)
EBITDA	32.065	44.687	-28,2%	25.314	30.802	-17,8%
(+) Despesas não recorrentes	2.361	192	1127,3%	2.361	192	1127,3%
(=) EBITDA Ajustado	34.426	44.879	-23,3%	27.675	30.994	-10,7%
Margem EBITDA	27,1%	31,9%	-4,8 p.p.	21,8%	22,0%	-0,3 p.p.

EBITDA Ajustado	9M23	9M22	Var. (%)	Pro - Forma 9M23	Pro - Forma 9M22	Var. (%)
EBITDA	105.631	107.153	-1,4%	65.584	65.013	0,9%
(+) Despesas não recorrentes	2.980	2.749	8,4%	2.980	2.749	8,4%
(=) EBITDA Ajustado	108.611	109.902	-1,2%	68.564	67.762	1,2%
Margem EBITDA	28,5%	29,5%	-0,9 p.p.	18,0%	18,2%	-0,2 p.p.

Comentário do Desempenho



Press Release

3T23

BALANÇO PATRIMONIAL

BALANÇO PATRIMONIAL	9M23	2022	Var. (%)	BALANÇO PATRIMONIAL	9M23	2022	Var. (%)
ATIVO				PASSIVO			
CIRCULANTE				CIRCULANTE			
Caixa e equivalentes de caixa	2.500	4.320	-42,1%	Fornecedores	16.399	30.482	-46,2%
Contas a receber	58.436	109.912	-46,8%	Obrigações Decorrente de Compra de Mercadoria e Serviços	2.872	9.670	-70,3%
Estoques	169.562	168.729	0,5%	Empréstimos e financiamentos	112.372	61.990	81,3%
Impostos a recuperar	58.902	60.657	-2,9%	Obrigações trabalhistas	24.434	23.034	6,1%
Dividendos a Receber	7.906	5.988	32,0%	Obrigações tributárias	15.025	25.174	-40,3%
Créditos diversos	5.184	6.835	-24,2%	Contas a pagar	20.763	25.493	-18,6%
Ativos disponíveis para venda	79.043	-	100,0%	Arrendamento CPC 06 / IFRS 16	38.448	44.915	-16,8%
Total do ativo circulante	381.533	356.441	7,0%	Parcelamento de tributos	21.229	22.962	-7,5%
NÃO CIRCULANTE				Adiantamento de clientes	951	561	69,5%
Realizável a longo prazo:				Total do passivo circulante	252.493	244.281	3,4%
IR Diferido Ativo	26.467	29.750	-11,0%	NÃO CIRCULANTE			
Depósitos judiciais	1.206	2.273	-46,9%	Empréstimos e financiamentos	499.189	543.633	-8,2%
Impostos a recuperar LP	142.036	158.284	-10,3%	Provisão para passivo a descoberto	6.836	5.776	18,4%
Partes relacionadas	3.857	2.952	30,7%	Provisão para contingências	9.641	6.747	42,9%
Investimentos	-	71.201	-100,0%	Arrendamento CPC 06 / IFRS 16	66.809	77.166	-15,5%
Imobilizado	126.996	148.876	-14,7%	Parcelamento de tributos	23.337	35.473	-34,2%
Intangível	213.771	214.172	-0,2%	Dividendos a pagar	5.689	5.689	0,0%
Ágio	211.962	211.962	0,0%	Total do passivo não circulante	611.501	674.484	-9,3%
Total do ativo não circulante	726.295	839.470	-13,5%	PATRIMÔNIO LÍQUIDO			
TOTAL DO ATIVO	1.107.828	1.195.911	-7,4%	Capital social	452.949	452.949	0,0%
				Reserva especial de ágio	45.157	45.157	0,0%
				Reservas de lucros	(235.528)	(202.635)	-16,2%
				Outros resultados abrangentes	(514)	(2.154)	319,1%
				Participação não controladora	(18.230)	(16.171)	-12,7%
				Total do patrimônio líquido	243.834	277.146	-12,0%
				TOTAL DO PASSIVO E PL	1.107.828	1.195.911	-7,4%

Comentário do Desempenho



Press Release

3T23

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO	3T23	3T22	Var. (%)	Pro - Forma 3T23	Pro - Forma 3T22	Var. (%)
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	157.876	169.658	-6,9%	157.876	169.658	-6,9%
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	127.156	140.633	-9,6%	127.156	140.633	-9,6%
CUSTO DAS MERCADORIAS E DOS SERVIÇOS VENDIDOS	(35.178)	(40.553)	13,3%	(35.178)	(40.553)	13,3%
LUCRO BRUTO	91.978	100.080	-8,1%	91.978	100.080	-8,1%
(DESPESAS) RECEITAS OPERACIONAIS	(80.831)	(81.666)	1,0%	(82.660)	(83.331)	0,8%
Despesas de Vendas	(51.539)	(48.714)	-5,8%	(63.568)	(61.475)	-3,4%
Despesas Gerais e administrativas	(9.750)	(12.241)	20,3%	(10.881)	(13.365)	18,6%
Depreciações e amortizações	(19.049)	(20.119)	5,3%	(7.719)	(7.899)	2,3%
Equivalência patrimonial	(355)	(354)	-0,3%	(355)	(354)	-0,3%
Outras receitas (despesas) operacionais	(138)	(126)	-9,5%	(137)	(126)	-8,7%
Outras receitas (despesas) write-off	-	(112)	100,0%	-	(112)	100,0%
LUCRO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	11.147	18.414	-39,5%	9.318	16.749	-44,4%
RESULTADO FINANCEIRO	(26.132)	(26.216)	0,3%	(23.371)	(23.419)	0,2%
Despesas financeiras	(31.172)	(30.548)	-2,0%	(28.411)	(27.751)	-2,4%
Receitas financeiras	5.065	4.316	17,4%	5.065	4.316	17,4%
Variação cambial, líquida	(25)	16	-256,3%	(25)	16	-256,3%
LUCRO ANTES DO IR E CS	(14.985)	(7.802)	-92,1%	(14.053)	(6.670)	-110,7%
IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	-	(1.487)	100,0%	-	(1.487)	100,0%
Correntes	-	(1.487)	100,0%	-	(1.487)	100,0%
Diferidos	(126)	(1.259)	90,0%	(126)	(1.259)	90,0%
LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO OPERAÇÕES CONTINUADAS	(15.111)	(10.548)	-43,3%	(14.179)	(9.416)	-50,6%
OPERAÇÕES DESCONTINUADAS						
Lucro do período das operações descontinuadas	1.869	6.154	-69,6%	1.869	6.154	-69,6%
LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	(13.242)	(4.394)	-201,4%	(12.310)	(3.262)	-277,4%
ATRIBUÍVEL A						
Proprietários da controladora	(12.576)	(3.825)	-228,8%	(11.644)	(2.693)	-332,4%
Participações não controladoras	(666)	(569)	-17,0%	(666)	(569)	-17,0%

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO	9M23	9M22	Var. (%)	Pro - Forma 9M23	Pro - Forma 9M22	Var. (%)
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	469.843	451.577	4,0%	469.843	451.577	4,0%
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	380.848	373.089	2,1%	380.848	373.089	2,1%
CUSTO DAS MERCADORIAS E DOS SERVIÇOS VENDIDOS	(105.503)	(107.914)	2,2%	(105.503)	(107.914)	2,2%
LUCRO BRUTO	275.345	265.175	3,8%	275.345	265.175	3,8%
(DESPESAS) RECEITAS OPERACIONAIS	(240.802)	(234.477)	-2,7%	(246.296)	(239.455)	-2,9%
Despesas de Vendas	(150.687)	(138.220)	-9,0%	(187.348)	(177.012)	-5,8%
Despesas Gerais e administrativas	(31.427)	(33.159)	5,2%	(34.814)	(36.507)	4,6%
Depreciações e amortizações	(57.689)	(61.458)	6,1%	(23.136)	(24.296)	4,8%
Equivalência patrimonial	(1.060)	(1.037)	-2,2%	(1.060)	(1.037)	-2,2%
Outras receitas (despesas) operacionais	396	(148)	367,6%	397	(148)	368,2%
Outras receitas (despesas) write-off	(335)	(455)	26,4%	(335)	(455)	26,4%
LUCRO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	34.543	30.698	12,5%	29.049	25.720	12,9%
RESULTADO FINANCEIRO	(78.531)	(70.616)	-11,2%	(69.952)	(62.760)	-11,5%
Despesas financeiras	(93.415)	(85.011)	-9,9%	(84.836)	(77.155)	-10,0%
Receitas financeiras	15.076	15.169	-0,6%	15.076	15.169	-0,6%
Variação cambial, líquida	(192)	(774)	75,2%	(192)	(774)	75,2%
LUCRO ANTES DO IR E CS	(43.988)	(39.918)	-10,2%	(40.903)	(37.040)	-10,4%
IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL						
Correntes	(1.443)	7.563	-119,1%	(1.443)	7.563	-119,1%
Diferidos	(2.920)	(2.598)	-12,4%	(2.920)	(2.598)	-12,4%
LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO OPERAÇÕES CONTINUADAS	(48.351)	(34.953)	-38,3%	(45.266)	(32.075)	-41,1%
OPERAÇÕES DESCONTINUADAS						
Lucro do período das operações descontinuadas	13.399	14.997	-10,7%	13.399	14.997	-10,7%
LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	(34.952)	(19.956)	-75,1%	(31.867)	(17.078)	-86,6%
ATRIBUÍVEL A						
Proprietários da controladora	(32.893)	(18.385)	-78,9%	(29.808)	(15.507)	-92,2%
Participações não controladoras	(2.059)	(1.571)	-31,1%	(2.059)	(1.571)	-31,1%

FLUXO DE CAIXA

DEMONSTRAÇÃO DE FLUXO DE CAIXA	9M23	9M22	Var. (%)
ATIVIDADES OPERACIONAIS			
Prejuízo antes do IRPJ e da CSLL	(30.589)	(24.921)	-23%
Ajustes para reconciliar o prejuízo antes do IR e da CSLL com o caixa líquido aplicados nas atividades operacionais:	125.763	118.139	6%
Depreciações e amortizações	60.915	64.450	-5%
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	748	(300)	349%
Reversão provisão para perda nos estoques	(635)	(513)	-24%
Provisão (reversão) para devolução de venda	(580)	98	-692%
Resultado de equivalência patrimonial	1.060	1.037	2%
Baixa de intangível e imobilizado	519	754	-31%
Provisão de riscos tributários, cíveis e trabalhistas	2.894	731	296%
Juros provisionados sobre empréstimos e financiamentos	59.255	54.067	10%
Juros provisionados sobre contas a pagar	108	86	26%
Juros sobre parcelamento de impostos	5.945	9.266	-36%
Juros sobre arrendamento mercantil	9.173	8.457	8%
Baixa de arrendamento mercantil	(240)	(713)	66%
Desconto arrendamento mercantil	-	(3.141)	100%
Baixa de Parcelamento de Tributos - consolidação dos débitos pela Receita Federal	-	(1.143)	100%
Lucro proveniente de operações descontinuadas	(13.399)	(14.997)	11%
Variação nos ativos e passivos operacionais:			
Contas a Receber	52.948	4.004	1222%
Estoques	(198)	(18.301)	99%
Impostos a recuperar	18.003	528	3310%
Outros Ativos Operacionais	6.356	1.670	281%
Fornecedores	(14.083)	14.459	-197%
Obrigações Decorrente de Compra de Mercadoria e Serviços	(6.798)	4.625	-247%
Partes relacionadas	(905)	(164)	-452%
Impostos a pagar	(31.043)	(32.417)	4%
Outros Passivos Operacionais	(3.047)	831	-467%
(=) Fluxo de Caixa Operacional	116.407	68.453	70%
ATIVIDADES DE INVESTIMENTO			
Adições do ativo imobilizado	(5.849)	(3.392)	-72%
Adições do ativo intangível	(14.792)	(14.480)	-2%
(=) Fluxo de Caixa de investimentos	(20.641)	(17.872)	-15%
ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO			
Captação de empréstimos	122.473	75.643	62%
Pagamento de empréstimos	(117.813)	(90.305)	-30%
Juros pagos	(58.620)	(427)	-13628%
Pagamento de arrendamento mercantil	(43.626)	(42.011)	-4%
(=) Fluxo de Caixa de Financiamentos	(97.586)	(57.100)	-71%
(=) Aumento ou Diminuição de Caixa	(1.820)	(6.519)	72%
Saldo inicial	4.320	10.411	-59%
Saldo final	2.500	3.892	-36%

Relações com Investidores

Nelson Alvarenga Filho
CEO

Juliana Regina Guerra
Diretora Financeira e de RI

Ruy Silva de Oliveira
Diretor de Controladoria

Tel.: (11) 2186-9000

Email: ri@inbrands.com.br

Notas Explicativas

INBRANDS S.A

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas

30 de setembro de 2023

(Em milhares de reais)

1. CONTEXTO OPERACIONAL

A Inbrands S.A. ("Companhia" ou "Controladora") é uma sociedade anônima, registrada na Comissão de Valores Mobiliários - ("CVM"), sem ações negociadas no mercado de capital, cujo objetivo principal é o comércio varejista e atacadista de artigos de vestuários e acessórios, podendo ainda participar como sócia ou acionista em outras companhias.

A Companhia possui sede na cidade de São Paulo, no estado de São Paulo, na Avenida Maria Coelho de Aguiar, 215, 2º andar bloco C, tendo como principais acionistas o Fundo de Investimento em Participações Amazon ("FIP AMAZON"), administrado pela BRL Trust Investimentos Ltda. e gerido pela BRL Trust Investimentos Ltda. e o Fundo de Investimento em Participações - PCP ("PCP"), administrado pelo BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. DTVM e gerido pela Vinci Capital Gestora de Recursos Ltda. ("Vinci Partners").

Continuidade Operacional

A Administração continua avaliando quaisquer condições ou eventos que poderiam levantar dúvidas substanciais sobre a capacidade da Companhia de continuar em operação por um ano a partir da data em que as informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas estão disponíveis para serem publicadas.

Levando-se em consideração todos os desafios impostos nos últimos dois anos, a Companhia tratou como prioridade diversas frentes que visam diretamente sua saúde financeira e a continuidade de seus negócios, tendo concluído com êxito no mês de Junho de 2022 a repactuação de suas Debêntures, com alteração nos prazos de vencimento, redução da taxa de juros e alteração nas medições de índices financeiros, conforme mais detalhes na nota explicativa 15. A Companhia também buscou renegociações com todos os seus demais parceiros, desde abril de 2020, quando do início da pandemia, e obteve sucesso em todos os pleitos. Ainda, a Companhia continua adotando uma série de medidas visando eficiência operacional, crescimento e continuidade, entre as quais citamos as principais; (i) renegociação de prazos com fornecedores visando alongamento de capital de giro; (ii) reavaliação contínua de sua estrutura de despesas fixas visando ganhos de produtividade; (iii) revisão dos atuais contratos de locação; (iv) expansão através dos canais digitais, tendo finalizado a implantação *full* de todas as funcionalidades do Omnichannel, possibilitando a integração dos canais de vendas digitais com o varejo físico.

Além das debêntures, a Companhia pretende buscar postergar ou refinarar dívidas residuais com vencimentos em 2023 e continuará discutindo com os bancos parceiros a obtenção de novas linhas de crédito quando necessário para dar suporte à operação. A Companhia também comunicou ao mercado por meio de fato relevante que submeteu notificação formal de exercício de opção de venda da totalidade de suas ações na Tommy do Brasil por razões estratégicas, que por sua vez estão totalmente alinhadas com o foco da Companhia em sua continuidade operacional e visão de longo prazo.

Com o êxito no desfecho das negociações com os debenturistas, novos prazos para pagamento de juros e principal foram acordados e tais desembolsos comprometem o fluxo de caixa da Companhia para os próximos dez anos, o que faz com que a Administração busque meios e trace planos de médio e longo prazo para a manutenção de geração de caixa em níveis suficientes para fazer frente aos seus compromissos junto aos debenturistas, bem como demais operações. Além disso, a renegociação inclui a obrigatoriedade de atingimento de determinados índices financeiros, mensurados semestralmente em junho e dezembro e com índices mais restritivos a partir de 2023, cujo não cumprimento enseja em direito de resgate antecipado pelos debenturistas. Em 30 de setembro de 2023, a Companhia está adimplente conforme divulgado em nota explicativa 15.b.(viii). Em 30 de setembro de 2023, a Companhia reportou um prejuízo no período, individual e consolidado, nos montantes de R\$ 26.485 e R\$ 28.544. Estas questões levantam dúvidas substanciais sobre a capacidade da Companhia de continuar em funcionamento dentro de um ano após a data em que essas informações contábeis intermediárias consolidadas foram emitidas.

As informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas foram preparadas com base na continuidade operacional.

Notas Explicativas**INBRANDS S.A****Notas explicativas às informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas**

30 de setembro de 2023

(Em milhares de reais)

2. PRÁTICAS CONTÁBEIS SIGNIFICATIVAS

As informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas foram preparadas de acordo com o IAS 34 – “Interim Financial Reporting”, emitida pelo “International Accounting Standards Board - IASB”, e com o pronunciamento técnico CPC 21 (R1) – Demonstração Intermediária e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela CVM, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais - ITR.

As informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas estão sendo apresentadas em milhares de Reais, sendo sua moeda funcional o real (R\$), e foram preparadas com base no custo histórico de cada transação, exceto por determinados instrumentos financeiros mensurados pelos seus valores justos e os ativos não circulantes mantidos para venda mensurados pelo menor valor entre o seu valor contábil e o valor justo líquido das despesas de venda.

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

Nas situações em que não ocorreram alterações significativas na natureza dos saldos contábeis ou nas práticas e políticas contábeis da Companhia, os detalhamentos divulgados nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas anuais do exercício findo em 31 de dezembro de 2022, emitidas em 31 de março de 2023, não foram integralmente reproduzidos nestas ITRs, cuja referência de nota explicativa em relação as demonstrações financeiras anuais de 2022, são mencionadas nas respectivas notas explicativas.

Ativo não circulante mantido para venda

Os ativos não circulantes mantidos para venda são classificados como mantidos para venda se for altamente provável que serão recuperados por meio de venda ao invés do seu uso contínuo.

Uma vez classificados como mantidos para venda, ativos intangíveis e imobilizado não são mais amortizados ou depreciados, e qualquer investimento mensurado pelo método da equivalência patrimonial, que é o caso da Companhia, não é mais sujeito à aplicação do método.

Divulgações adicionais estão descritas na nota explicativa nº 24.

Reapresentação das demonstrações do resultado, do resultado abrangente e das demonstrações dos fluxos de caixa do período findo em 30 de setembro de 2022

Conforme descrito na nota explicativa nº 24, a Companhia submeteu uma notificação formal de exercício de opção de venda da totalidade das ações de emissão da Tommy Hilfiger, entidade controlada em conjunto, aos demais sócios. Assim, a Companhia classificou esse investimento como 'ativo não circulante mantido para venda e operação descontinuada', conforme requerimentos previstos no CPC 31.

Adicionalmente, para fins de atendimento aos requerimentos de comparabilidade também previstos no CPC 31, a Companhia reapresentou as demonstrações de resultados, do resultado abrangente e as demonstrações dos fluxos de caixa e certas notas explicativas de resultado referentes ao período findo em 30 de setembro de 2022.

2.1 AUTORIZAÇÃO PARA EMISSÃO DAS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS

Em Reunião do Conselho de Administração realizada em 13 de novembro de 2023 foi autorizada a conclusão e divulgação das presentes informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, da Companhia, as quais contemplam os eventos subsequentes ocorridos após 30 de setembro de 2023 até a data da autorização para conclusão destas informações contábeis intermediárias.

3. GERENCIAMENTO DE RISCOS

Durante o curso normal das operações, a Companhia fica exposta a vários tipos de riscos:

- Risco financeiro;

Notas Explicativas**INBRANDS S.A****Notas explicativas às informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas**

30 de setembro de 2023

(Em milhares de reais)

- Risco taxa de juros;
- Risco taxa de câmbio;
- Risco de crédito; e
- Risco de liquidez.

A Companhia monitora os riscos a qual está exposta através de diretrizes definidas pela Administração com objetivo de monitorar e mitigar os principais fatores de risco para Companhia.

a. RISCO FINANCEIRO

As atividades da Companhia e de suas controladas estão expostas a alguns riscos financeiros, tais como risco de mercado (juros e câmbio), risco de crédito, risco de liquidez e risco limitado ao valor do prêmio pago do derivativo que visa proteger a exposição de variação de preço da moeda.

A gestão de risco é realizada pela Administração da Companhia segundo as políticas aprovadas pela Diretoria. A área de Tesouraria da Companhia identifica, avalia e protege contra eventuais riscos financeiros em cooperação com as unidades operacionais da Companhia.

b. RISCO TAXA DE JUROS

A Companhia e suas controladas estão expostas a riscos normais de mercado em decorrência de mudanças nas taxas de juros sobre os empréstimos tomados.

Análise de sensibilidade da taxa de juros

Análise de sensibilidade suplementar sobre instrumentos financeiros (taxa de juros) apurada no período considerando os seguintes cenários:

- Cenário I: apreciação de 50% da taxa de juros;
- Cenário II: apreciação de 25% da taxa de juros;
- Cenário III: depreciação de 25% da taxa de juros;
- Cenário IV: depreciação de 50% da taxa de juros.

30 de setembro de 2023	Taxa utilizada CDI Cetip (*)	Risco	Efeito na Receita (Despesa) financeira			
			Cenário I	Cenário II	Cenário III	Cenário IV
			Alta 50%	Alta 25%	Baixa 25%	Baixa 50%
Aplicações financeiras sujeitas à variação do CDI	CDI – 9,47 %	Alta / Baixa do CDI	63	52	31	20
Empréstimos para capital de giro sujeitos à variação do CDI	CDI – 9,47 %	Alta / Baixa do CDI	(1.999)	(1.666)	(999)	(666)
Debêntures	CDI – 9,47 %	Alta / Baixa do CDI	(18.986)	(15.821)	(9.492)	(6.328)

(*) Taxas de juros do CDI projetada para os próximos 12 meses.

c. RISCO TAXA DE CÂMBIO

As receitas da Companhia e de suas controladas são em reais; o risco cambial decorre de eventuais operações comerciais, geradas, principalmente, pela importação de mercadorias em dólar norte-americano (US\$). Para minimizar sua exposição cambial e das empresas controladas e controlada em conjunto, a Companhia faz o acompanhamento diário de sua condição.

Notas Explicativas**INBRANDS S.A****Notas explicativas às informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas**

30 de setembro de 2023

(Em milhares de reais)

Uma vez definida uma importação relevante, são tomados por base o nível de preço de moeda que viabiliza a comercialização das mercadorias no mercado local dentro dos padrões de margem de lucros esperados e os prazos de entrega prováveis; a partir desse fato, define-se o preço de exercício e o vencimento que nortearão a contratação das opções de compra de dólar norte-americano.

Em 30 de setembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022 a Companhia não possuía operações com derivativos, bem como não possuía operações cambiais significativas negociadas diretamente.

d. RISCO DE CRÉDITO

As operações da Companhia e de suas controladas compreendem o comércio varejista de artigos de vestuário e acessórios. As vendas são suportadas legalmente por pedidos de compra, contratos e outros instrumentos legais que venham a ser necessários. A Companhia está sujeita ao risco de crédito com relação a contas a receber de clientes, onde adota procedimentos específicos de seletividade e análise da carteira de clientes, visando prevenir perdas por inadimplência. A atual política da Companhia em relação a perda esperada permanece a mesma divulgada nas demonstrações financeiras, individuais e consolidadas referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022, originalmente aprovadas em 31 de março de 2023, as quais devem ser lidas em conjunto com essas informações contábeis intermediárias.

e. RISCO DE LIQUIDEZ

A Administração monitora as previsões contínuas das exigências de liquidez da Companhia para assegurar que se tenha caixa suficiente para atender às necessidades operacionais.

Em virtude da dinâmica de seus negócios, a Companhia e suas controladas mantêm flexibilidade na captação de recursos, mediante a manutenção de linhas de crédito bancárias, com algumas instituições. A tabela a seguir demonstra em detalhes o vencimento dos passivos financeiros contratados:

Operação	Consolidado				Total
	Até 1 ano	De 1 a 2 anos	De 2 a 5 anos	Acima de 5 anos	
Fornecedores	16.399	-	-	-	16.399
Obrigações decorrente de compra de mercadoria e serviços	2.872	-	-	-	2.872
Contas a pagar	20.763	-	-	-	20.763
Parcelamento de tributos (Nota 16)	24.050	18.677	12.755	914	56.396
Empréstimos bancários e debêntures	161.648	223.358	217.155	300.200	902.361
Passivo de arrendamento	51.615	37.294	43.489	1.091	133.489
Total	277.347	279.329	273.399	302.205	1.132.280

f. GESTÃO DE CAPITAL

Os objetivos da Companhia durante o processo de Administração do seu capital é garantir a capacidade de continuidade das suas operações, visando oferecer retorno aos acionistas, bem como manter uma estrutura de capital ideal para diminuir esses custos.

Para manter boas práticas na gestão da estrutura de capital, a Companhia, quando aprovado pelos acionistas controladores, pode rever sua política de distribuição de dividendos (ou juros sobre capital).

A Companhia monitora seu grau de alavancagem financeira para analisar a performance do seu capital. Esse índice é obtido mediante a divisão entre a dívida líquida pelo capital total. Considera-se como dívida líquida, para fins desta análise, o saldo total de empréstimos e financiamentos, subtraídas do montante de caixa e equivalente de caixa. O capital total é representado pela soma do patrimônio líquido, conforme apresentado no balanço patrimonial, com a dívida líquida.

Notas Explicativas**INBRANDS S.A****Notas explicativas às informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas**

30 de setembro de 2023

(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Dívida líquida				
Caixa e equivalentes de caixa	2.476	4.161	2.500	4.320
Empréstimos e financiamentos	(611.561)	(605.623)	(611.561)	(605.623)
	(609.085)	(601.462)	(609.061)	(601.303)
Capital total				
Patrimônio líquido	268.472	293.317	250.242	277.146
Alavancagem financeira	(2,27)	(2,05)	(2,43)	(2,17)

4. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA E APLICAÇÕES FINANCEIRAS

Esta nota foi apresentada nas demonstrações financeiras anuais de 2022 da Companhia, na nota explicativa nº5.

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Caixa	315	343	315	343
Bancos conta movimento	303	291	314	323
Aplicações financeiras (*)	1.858	3.527	1.871	3.654
	2.476	4.161	2.500	4.320

(*) As aplicações financeiras efetuadas pela Companhia são indexadas em CDI, possuem mercado de liquidez imediata e/ou prazo de vencimento inferior ou igual a 90 dias, com insignificante risco de alteração de valor em caso de resgate antecipado, foram remuneradas por taxas de 100% a 108% do CDI (de 100% a 113% em 31 de dezembro de 2022).

5. CONTAS A RECEBER

Esta nota foi apresentada nas demonstrações financeiras anuais de 2022 da Companhia, na nota explicativa nº6.

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Títulos e faturas a receber	105.684	109.516	106.657	110.471
Cartões de crédito	10.667	58.161	10.667	58.161
Cheques a receber	2.529	2.529	2.529	2.529
Provisão para devolução de vendas	(146)	(726)	(146)	(726)
	118.734	169.480	119.707	170.435
Provisão para créditos de liquidação duvidosa:				
Títulos e faturas a receber	(57.980)	(57.257)	(58.742)	(57.994)
Cheques devolvidos	(2.529)	(2.529)	(2.529)	(2.529)
	(60.509)	(59.786)	(61.271)	(60.523)
	58.225	109.694	58.436	109.912

O prazo médio de recebimento na venda de produtos no atacado ("títulos e faturas a receber") é de 157 dias em 30 de setembro de 2023 (165 dias em 31 de dezembro de 2022) e no varejo ("cartões de crédito e cheques a receber") é de 13 dias em 30 de setembro de 2023 (57 dias em 31 de dezembro de 2022).

A Companhia vende os recebíveis de cartões de crédito para administradoras de cartões para obtenção de capital de giro, sem qualquer direito de regresso ou obrigação relacionada tendo, portanto, desreconhecendo tais recebíveis nas informações contábeis intermediárias.

A. PERDAS ESTIMADAS EM CRÉDITO

A Companhia constitui provisão para créditos de liquidação duvidosa com base na análise de risco da totalidade da carteira de clientes, na probabilidade de recebimento e no volume histórico de recebimentos, e considerou satisfatória para cobertura de eventuais perdas.

A exposição máxima ao risco de crédito na data de encerramento de cada período é o valor contábil de cada faixa de idade de vencimento dos títulos e das faturas a receber conforme demonstrado a seguir:

Notas Explicativas

INBRANDS S.A

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas

30 de setembro de 2023

(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
A vencer:	39.435	45.156	39.526	45.574
Vencidos:				
Até 30 dias	2.770	2.919	2.777	2.882
De 31 a 60 dias	862	933	867	772
De 61 a 90 dias	401	603	401	604
De 91 a 180 dias	1.518	1.103	1.613	1.105
De 181 a 360 dias	1.988	2.611	2.033	2.614
A mais de 360 dias	58.710	56.191	59.440	56.920
Total vencidos	66.249	64.360	67.131	64.897
Total	105.684	109.516	106.657	110.471

B. MOVIMENTAÇÃO DA PROVISÃO PARA CRÉDITOS DE LIQUIDAÇÃO DUVIDOSA

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Saldo no início do período	(59.786)	(58.840)	(60.523)	(59.577)
(Provisão)/ Reversão no período	(723)	294	(748)	300
Saldo no fim do período	(60.509)	(58.546)	(61.271)	(59.277)

6. ESTOQUES

Esta nota foi apresentada nas demonstrações financeiras anuais de 2022 da Companhia, na nota explicativa nº 7.

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Produtos acabados e mercadorias para revenda	148.450	121.916	98.711	83.738
Importação em andamento	3.098	5.347	3.271	5.513
Matéria-prima	-	-	44.484	53.235
Estoque em poder de terceiros	14.196	11.628	23.180	26.962
Provisão para perda de estoque	(84)	(215)	(84)	(719)
	165.660	138.676	169.562	168.729

O lucro não realizado decorrente das operações de compra de produtos acabados da controlada Inbrands Indústria é eliminado no momento da consolidação. Em 30 de setembro de 2023, o valor do lucro não realizado nos estoques da Companhia, líquido dos impostos, era de R\$50.141 (R\$38.275 em 31 de dezembro de 2022).

i. PERDAS ESTIMADAS

A movimentação da estimativa para perdas em estoque está demonstrada no quadro abaixo:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Saldo no início do período	(215)	(332)	(719)	(597)
Reversão no período	131	248	635	513
Saldo no fim do período	(84)	(84)	(84)	(84)

Notas Explicativas**INBRANDS S.A****Notas explicativas às informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas**

30 de setembro de 2023

(Em milhares de reais)

7. IMPOSTOS A RECUPERAR

Esta nota foi apresentada nas demonstrações financeiras anuais de 2022 da Companhia, na nota explicativa nº 8.

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Serviços (ICMS)	88.930	85.097	97.526	96.502
Imposto de Renda Retido na Fonte (IRRF)	366	340	366	340
Programa de Integração Social – PIS (**)	22.280	22.810	22.280	22.810
Contrib. para o Financiamento da Seguridade Social - COFINS (**)	51.871	58.386	51.871	58.386
IRPJ/CSLL recolhido a maior (***)	11.372	10.522	28.337	40.371
Outros	15	6	558	532
	174.834	177.161	200.938	218.941
Ativo circulante	49.711	48.726	58.902	60.657
Ativo não circulante (*)	125.123	128.435	142.036	158.284
	174.834	177.161	200.938	218.941

(*) A Companhia reclassificou parte do saldo de ICMS e PIS/COFINS a recuperar para o ativo não circulante, pois a Administração possui expectativa que o cumprimento do seu plano de recuperabilidade se dará a longo prazo.

(**) No segundo semestre de 2019, a Companhia e a controlada Inbrands Indústria de Roupas S.A. obtiveram decisão definitiva favorável transitada em julgado em ação judicial, ajuizada em 2013, que discutia o direito à exclusão do ICMS da base de cálculo do PIS e da COFINS a partir de novembro de 2008, inclusive. O valor total foi de R\$ 113.740 na controladora e R\$ 138.748 no consolidado, Parte do crédito apurado já foi utilizado para a compensação na tributação da receita financeira proveniente desse crédito, além disso a Companhia pretende compensar os créditos de PIS e COFINS registrados em um período até 60 meses.

(***) Em 11 de setembro de 2020, a controlada Inbrands Indústria obteve decisão favorável em Tribunal Regional Federal de ação judicial, que discutia o direito à exclusão da base de cálculo do IRPJ e da CSLL de créditos presumidos do ICMS do programa “RIO TEXTIL”, caracterizados como subvenção, a partir de 2013, mas o valor em discussão não poderia ser estimado com a devida precisão, devido a fase de execução da sentença. Em fevereiro de 2021 a Procuradoria da Fazenda Nacional apresentou manifestação em face da execução de sentença, através da qual informa não apresentou impugnação em relação à restituição dos valores pagos em definitivo pela Inbrands Indústria S/A. a título de IRPJ e da CSLL, no montante de R\$ 14.493, dos quais R\$ 9.959 de principal registrados na rubrica Imposto de renda e contribuição social corrente (resultado) e R\$ 4.534 de atualização monetária registrados na rubrica Outras Receitas Financeiras (resultado). Considerando a expectativa de realização deste saldo a longo prazo, o montante em 30 de setembro de 2023 de R\$ 16.913 foi registrado no ativo não circulante.

Em fevereiro de 2022, a Receita Federal do Brasil (RFB) deferiu o pedido de habilitação de crédito reconhecido por decisão judicial transitada em julgado dos valores utilizados na compensação de parcelamentos fiscais em anos anteriores a título de IRPJ e CSLL para a controlada Inbrands Indústria, que remonta R\$ 10.213 dos quais R\$ 9.063 de principal registrados na rubrica Imposto de renda e contribuição social corrente (resultado) e R\$ 1.150 de atualização monetária registrados na rubrica Outras Receitas Financeiras (resultado). A Companhia iniciou a compensação dos valores com débitos de PIS, COFINS, IRPJ e CSLL em 2023 e tem estimativa de compensar todo o saldo dentro dos próximos 12 meses. O montante em 30 de setembro de 2023 é de R\$ 52.

Em setembro de 2021, o Supremo Tribunal Federal (STF) decidiu, na sistemática de repercussão geral, pela inconstitucionalidade da cobrança de IRPJ e CSLL sobre valores relativos à juros Selic decorrentes de débitos tributários. A Companhia possui mandado de segurança, com data anterior a do julgamento do STF, no qual tem como objeto justamente o reconhecimento da ilegitimidade da incidência de IRPJ e CSLL e da PIS/COFINS sobre a Selic em créditos fiscais. Em razão da decisão do STF, a Companhia realizou a exclusão permanente de tais valores de sua base de cálculo, avaliando que é mais provável que não que o tema seja aceito pelas autoridades, nos termos da ICPC 22 – Incertezas sobre o Tratamento sobre o Lucro (equivalente à IFRIC 23). Com efeito, a Companhia registrou em setembro de 2021 R\$ 8.954 na controladora e R\$ 11.265 no consolidado de crédito de IRPJ e CSLL, registrados na rubrica Imposto de renda e contribuição social corrente (resultado). A Companhia espera realizar tais créditos após o pedido de habilitação do crédito para possibilitar a compensação com outros tributos federais. Tais montantes estão classificados no ativo não circulante.

8. IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL DIFERIDOS

Esta nota foi apresentada nas demonstrações financeiras anuais de 2022 da Companhia, na nota explicativa nº 9.

Notas Explicativas**INBRANDS S.A****Notas explicativas às informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas**

30 de setembro de 2023

(Em milhares de reais)

A. COMPOSIÇÃO IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL DIFERIDOS ATIVOS (PASSIVOS)

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
I.R. e C.S. diferidos sobre:				
Marcas adquiridas em combinações de negócios	(56.939)	(56.939)	(56.939)	(56.939)
Pontos comerciais adquiridos em combinações de negócios	(396)	(396)	(396)	(396)
Amortização fiscal do ágio sobre aquisição de sociedade (i)	(59.276)	(59.276)	(69.624)	(69.624)
Prejuízos fiscais e bases negativas	125.061	125.424	125.061	125.424
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	20.573	20.327	20.832	20.578
Provisão para contingências	3.184	2.288	3.184	2.294
Outros	2.103	6.375	4.349	8.413
	34.310	37.803	26.467	29.750
Ativo não circulante	34.310	37.803	26.467	29.750
	34.310	37.803	26.467	29.750

(i) Refere-se à amortização fiscal dos créditos tributários decorrentes de ágio das empresas adquiridas CDM, ITW, VR Holding e o respectivo efeito do imposto de renda e da contribuição social, a qual ocorreu em 60 meses.

Foram constituídos imposto de renda e contribuição social diferidos, provenientes de prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social e diferenças temporárias da Companhia e das controladas, no limite do valor realizável com base nas projeções para os próximos períodos, cuja estimativa de realização está assim composta:

Ano	Controlada Consolidado	
	Valor	Valor
2023	1.791	1.791
2024	4.830	4.830
2025	8.293	8.293
2026	11.080	11.080
Após 2027	124.927	127.431
Total	150.921	153.426

Em 30 de setembro de 2023, os saldos de prejuízos fiscais e base negativa de CSLL no consolidado, para os quais não foram reconhecidos o respectivo imposto de renda diferido, era de R\$ 136.516 (R\$ 115.434 em 31 de dezembro de 2022), para os quais não há prazo-limite para utilização e está sendo controlado no Livro de Apuração do Lucro Real – LALUR.

B. ANÁLISE DA ALÍQUOTA EFETIVA DO IMPOSTO DE RENDA E DA CONTRIBUIÇÃO SOCIAL

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Prejuízo antes do IRPJ e da CSLL	(43.162)	(15.990)	(43.988)	(24.921)
Alíquota nominal vigente	34%	34%	34%	34%
Expectativa de benefício do IRPJ e da CSLL	10.119	5.437	10.401	8.473
Equivalência patrimonial	1.969	12.674	4.195	4.746
Adições permanentes líquidas de exclusões	1.236	1.258	2.111	6.509
IRPJ e CSLL diferidos sobre prejuízo fiscal não constituídos	(16.454)	(21.764)	(21.082)	(23.838)
IRPJ e CSLL Pago a maior em anos anteriores – (nota explicativa nº 7)	-	-	-	9.063
Parcela isenta do adicional de 10%	-	-	12	12
	(3.130)	(2.395)	(4.363)	4.965
IRPJ e da CSLL no resultado do período:				
Correntes	-	-	(1.443)	7.563
Diferidos	(3.130)	(2.395)	(2.920)	(2.598)
	(3.130)	(2.395)	(4.363)	4.965
Alíquota efetiva - %	(13%)	(15%)	(18%)	20%

Notas Explicativas
INBRANDS S.A
Notas explicativas às informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas
30 de setembro de 2023
(Em milhares de reais)

9. INVESTIMENTOS

Esta nota foi apresentada nas demonstrações financeiras anuais de 2022 da Companhia, na nota explicativa nº 10.

	Controladora									
	Patrimônio líquido		Lucro (prejuízo) do período		Participação - %		Investimento/ (Patrimônio líquido negativo)		Resultado de equivalência patrimonial	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	30/09/2022
Luminosidade	(72.920)	(64.686)	(8.234)	(6.282)	75	75	(54.690)	(48.515)	(6.175)	(4.712)
Inbrands Indústria	114.165	115.595	(1.430)	26.992	100	100	114.165	115.595	(1.430)	26.992
Tommy Hilfiger (*)	-	142.402	-	29.993	50	50	-	71.201	13.399	14.997
							59.475	138.281	5.794	37.277
Investimentos							114.165	186.796		
Provisão para perdas com Patrimônio Líquido negativo							(54.690)	(48.515)		
Total							59.475	138.281		
Equivalência patrimonial									(7.605)	22.280
Operação descontinuada									13.399	14.997
Total									5.794	37.277

Notas Explicativas**INBRANDS S.A****Notas explicativas às informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas**

30 de setembro de 2023

(Em milhares de reais)

	Consolidado									
	Patrimônio líquido		Lucro (Prejuízo) do período		Participação - %		Investimento / (Patrimônio líquido negativo)		Resultado de equivalência patrimonial	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	30/09/2022
Tommy Hilfiger		142.402	-	29.993	50	50	-	71.201	13.399	14.997
IMM Fashion (**)		(11.574)	(2.124)	(2.078)	50	50	(6.836)	(5.776)	(1.060)	(1.037)
							(6.836)	65.425	12.339	13.960
Investimentos							-	71.201		
Passivo a descoberto							(6.836)	(5.776)		
Total							(6.836)	65.425		
Equivalência patrimonial									(1.060)	(1.037)
Operação descontinuada									13.399	14.997
Total									12.339	13.960

(*) Em agosto de 2023, a Administração da Companhia tomou a decisão de alienar integralmente a participação de 50,0% detida no capital social da controlada em conjunto Tommy Hilfiger para os demais acionistas. Dessa forma, os investimentos até então registrados pelo método de equivalência patrimonial, foram reclassificados como “ativos não circulantes mantidos para venda” em favor dessa empresa no balanço patrimonial da Companhia, e foram mantidos os ativos disponíveis para venda classificados em rubricas específicas no balanço patrimonial (vide nota explicativa nº 24).

(**) Investida da Luminosidade

A. MOVIMENTAÇÃO DOS INVESTIMENTOS EM CONTROLADAS E CONTROLADAS EM CONJUNTO

	Controladora			Consolidado		
	Luminosidade	Inbrands Indústria	Tommy Hilfiger	Total	Tommy Hilfiger	IMM Fashion
Saldo em 1º de janeiro de 2022	(42.500)	77.925	55.597	91.022	55.597	(4.963)
Resultado de equivalência patrimonial	(4.712)	26.992	14.997	37.277	14.997	(1.037)
Saldo em 30 de setembro de 2022	(47.212)	104.917	70.594	128.299	70.594	(6.000)
Saldo em 1º de janeiro de 2023	(48.515)	115.595	71.201	138.281	71.201	(5.776)
Dividendos propostos	-	-	(5.557)	(5.557)	(5.557)	-
Resultado de equivalência patrimonial	(6.175)	(1.430)	13.399	5.794	13.399	(1.060)
Investimento destinado como ‘ativo não circulante mantido para venda’	-	-	(79.043)	(79.043)	(79.043)	-
Saldo em 30 de setembro de 2023	(54.690)	114.165	-	59.475	-	(6.836)

Notas Explicativas**INBRANDS S.A****Notas explicativas às informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas**

30 de setembro de 2023

(Em milhares de reais)

As principais informações nas controladas são como segue:

	30/09/2023		31/12/2022	
	Inbrands Indústria	Luminosidade	Inbrands Indústria	Luminosidade
Ativo total	200.689	760	215.818	727
Passivos circulante e não circulante	36.383	63.332	61.947	55.065
Patrimônio líquido (passivo a descoberto)	164.306	(72.920)	153.871	(64.686)
Reserva especial de ágio	-	10.348	-	10.348
Lucro não realizado nos estoques (Nota 6)	(50.141)	-	(38.276)	-
Patrimônio líquido ajustado dos lucros não realizados	114.165	(62.572)	115.595	(54.338)
Receita líquida	170.717	-	230.614	-
Lucro (Prejuízo) do período	10.436	(8.234)	46.922	(8.021)
Lucro não realizado no período	(11.866)	-	(9.251)	-
Lucro (Prejuízo) do período ajustado dos lucros não realizados	(1.430)	(8.234)	37.671	(8.021)

As principais informações da controlada em conjunto Tommy Hilfiger e IMM Fashion são como segue:

	30/09/2023		31/12/2022	
	Tommy Hilfiger	IMM Fashion	Tommy Hilfiger	IMM Fashion
Ativo total	-	1	211.924	1
Passivos circulante e não circulante	-	13.699	69.522	11.575
Patrimônio líquido	-	(13.698)	142.402	(11.574)
Lucro (Prejuízo) do período	-	(2.124)	40.928	(1.629)

10. IMOBILIZADO

Esta nota foi apresentada nas demonstrações financeiras anuais de 2022 da Companhia, na nota explicativa nº 11.

a) COMPOSIÇÃO DO IMOBILIZADO

		Controladora					
		30/09/2023			31/12/2022		
		Custo	Depreciação acumulada	Valor líquido	Custo	Depreciação acumulada	Valor líquido
Benfeitorias	10	562	(549)	13	562	(547)	15
Máquinas e equipamentos	10	12.054	(11.066)	988	11.976	(10.609)	1.367
Móveis e utensílios	10	33.916	(28.549)	5.367	32.885	(27.506)	5.379
Instalações	10	115.299	(91.293)	24.006	113.642	(88.338)	25.304
Veículos	20	821	(821)	-	821	(810)	11
Equipamentos de informática	20	18.568	(17.923)	645	18.468	(17.746)	722
Outros equipamentos	10	1.827	(1.514)	313	1.827	(1.416)	411
Direito de uso de imóveis	20	310.783	(215.374)	95.409	299.254	(183.935)	115.319
Direito de uso de equipamentos	20	552	(451)	101	552	(368)	184
		494.382	(367.540)	126.842	479.987	(331.275)	148.712

Notas Explicativas

INBRANDS S.A

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas

30 de setembro de 2023

(Em milhares de reais)

		Consolidado					
		30/09/2023			31/12/2022		
	Taxa anual de depreciação %	Custo	Depreciação acumulada	Valor líquido	Custo	Depreciação acumulada	Valor líquido
Benfeitorias	10	1.038	(655)	383	1.038	(645)	393
Máquinas e equipamentos	10	13.050	(11.947)	1.103	12.956	(11.480)	1.476
Móveis e utensílios	10	35.087	(29.695)	5.392	34.056	(28.650)	5.406
Instalações	10	115.387	(91.720)	23.667	113.730	(88.759)	24.971
Veículos	20	821	(821)	-	821	(810)	11
Equipamentos de informática	20	19.602	(18.974)	628	19.502	(18.797)	705
Outros equipamentos	10	1.827	(1.514)	313	1.827	(1.416)	411
Direito de uso de imóveis	20	310.783	(215.374)	95.409	299.254	(183.935)	115.319
Direito de uso de equipamentos	20	552	(451)	101	552	(368)	184
		498.147	(371.151)	126.996	483.736	(334.860)	148.876

b) AS MOVIMENTAÇÕES REGISTRADAS NA RUBRICA “IMOBILIZADO” FORAM AS SEGUINTE:

		Controladora			
		31/12/2022	Adições	Baixas	Transferência (*)
Custo:					30/09/2023
Benfeitorias	562	-	-	-	562
Máquinas e equipamentos	11.976	133	(55)	-	12.054
Móveis e utensílios	32.885	943	(10)	98	33.916
Instalações	113.642	160	(2.902)	4.399	115.299
Veículos	821	-	-	-	821
Equipamentos de informática	18.468	100	-	-	18.568
Outros equipamentos	1.827	-	-	-	1.827
Imobilizado em andamento	-	4.497	-	(4.497)	-
Direito de uso de imóveis (**)	299.254	20.880	(9.351)	-	310.783
Direito de uso de equipamentos (**)	552	-	-	-	552
Total do custo	479.987	26.713	(12.318)	-	494.382
Depreciação acumulada:					
Benfeitorias	(547)	(2)	-	-	(549)
Máquinas e equipamentos	(10.609)	(498)	41	-	(11.066)
Móveis e utensílios	(27.506)	(1.053)	10	-	(28.549)
Instalações	(88.338)	(5.444)	2.489	-	(91.293)
Veículos	(810)	(11)	-	-	(821)
Equipamentos de informática	(17.746)	(177)	-	-	(17.923)
Outros equipamentos	(1.416)	(98)	-	-	(1.514)
Direito de uso de imóveis (**)	(183.935)	(37.779)	6.340	-	(215.374)
Direito de uso de equipamentos	(368)	(83)	-	-	(451)
Total da depreciação	(331.275)	(45.145)	8.880	-	(367.540)
Valor líquido	148.712	(18.432)	(3.438)	-	126.842

Notas Explicativas

INBRANDS S.A

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas

30 de setembro de 2023

(Em milhares de reais)

	Controladora				30/09/2022
	31/12/2021	Adições	Baixas	Transferência (*)	
Custo:					
Benfeitorias	562	-	-	-	562
Máquinas e equipamentos	11.904	136	(100)	-	11.940
Móveis e utensílios	32.702	149	(117)	104	32.838
Instalações (***)	115.848	317	(5.626)	2.320	112.859
Veículos	909	-	(88)	-	821
Equipamentos de informática	18.322	109	(4)	-	18.427
Outros equipamentos	1.827	-	-	-	1.827
Imobilizado em andamento	9	2.663	(7)	(2.424)	241
Direito de uso de imóveis (**)	253.097	40.240	(11.102)	-	282.235
Direito de uso de equipamentos (**)	552	-	-	-	552
Total do custo	435.732	43.614	(17.044)	-	462.302
Depreciação acumulada:					
Benfeitorias	(539)	(7)	-	-	(546)
Máquinas e equipamentos	(9.982)	(520)	61	-	(10.441)
Móveis e utensílios	(26.020)	(1.227)	122	-	(27.125)
Instalações (***)	(85.076)	(6.208)	4.928	-	(86.356)
Veículos	(898)	-	88	-	(810)
Equipamentos de informática	(17.469)	(218)	4	-	(17.683)
Outros equipamentos	(1.277)	(106)	-	-	(1.383)
Direito de uso de imóveis (**)	(135.585)	(40.157)	5.199	-	(170.543)
Direito de uso de equipamentos (**)	(258)	(82)	-	-	(340)
Total da depreciação	(277.104)	(48.525)	10.402	-	(315.227)
Valor líquido	158.628	(4.911)	(6.642)	-	147.075

(*) As transferências se referem a imobilizados em andamentos concluídos, que foram classificados em cada grupo de contas correspondente.

(**) Direito de uso de imóveis e equipamentos referente a passivos de arrendamentos mercantil conforme divulgado na Nota Explicativa nº 12.

(***) Baixa referente ao fechamento de lojas no período.

	Consolidado				30/09/2023
	31/12/2022	Adições	Baixas	Transferência (*)	
Custo:					
Benfeitorias	1.038	-	-	-	1.038
Máquinas e equipamentos	12.956	149	(55)	-	13.050
Móveis e utensílios	34.056	943	(10)	98	35.087
Instalações (***)	113.730	160	(2.902)	4.399	115.387
Veículos	821	-	-	-	821
Equipamentos de informática	19.502	100	-	-	19.602
Outros equipamentos	1.827	-	-	-	1.827
Imobilizado em andamento	-	4.497	-	(4.497)	-
Direito de uso de imóveis (**)	299.254	20.880	(9.351)	-	310.783
Direito de uso de equipamentos (**)	552	-	-	-	552
Total do custo	483.736	26.729	(12.318)	-	498.147
Depreciação acumulada:					
Benfeitorias	(645)	(10)	-	-	(655)
Máquinas e equipamentos	(11.480)	(508)	41	-	(11.947)
Móveis e utensílios	(28.650)	(1.056)	11	-	(29.695)
Instalações (***)	(88.759)	(5.450)	2.489	-	(91.720)
Veículos	(810)	(11)	-	-	(821)
Equipamentos de informática	(18.797)	(177)	-	-	(18.974)
Outros equipamentos	(1.416)	(98)	-	-	(1.514)
Direito de uso de imóveis (**)	(183.935)	(37.779)	6.340	-	(215.374)
Direito de uso de equipamentos (**)	(368)	(83)	-	-	(451)
Total da depreciação	(334.860)	(45.172)	8.881	-	(371.151)
Valor líquido	148.876	(18.443)	(3.437)	-	126.996

Notas Explicativas

INBRANDS S.A

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas

30 de setembro de 2023

(Em milhares de reais)

	Consolidado				30/09/2022
	31/12/2021	Adições	Baixas	Transferência (*)	
Custo:					
Benfeitorias	1.038	-	-	-	1.038
Máquinas e equipamentos	12.825	154	(104)	-	12.875
Móveis e utensílios	33.873	149	(117)	104	34.009
Instalações (**)	115.936	317	(5.626)	2.320	112.947
Veículos	909	-	(88)	-	821
Equipamentos de informática	19.356	109	(4)	-	19.461
Outros equipamentos	1.827	-	-	-	1.827
Imobilizado em andamento	9	2.663	(7)	(2.424)	241
Direito de uso de imóveis (**)	253.097	40.240	(11.102)	-	282.235
Direito de uso de equipamentos (**)	552	-	-	-	552
Total do custo	439.422	43.632	(17.048)	-	466.006
Depreciação acumulada:					
Benfeitorias	(626)	(15)	-	-	(641)
Máquinas e equipamentos	(10.848)	(526)	65	-	(11.309)
Móveis e utensílios	(27.160)	(1.231)	122	-	(28.269)
Instalações (***)	(85.488)	(6.214)	4.927	-	(86.775)
Veículos	(898)	-	88	-	(810)
Equipamentos de informática	(18.520)	(217)	3	-	(18.734)
Outros equipamentos	(1.277)	(106)	-	-	(1.383)
Direito de uso de imóveis (**)	(135.585)	(40.157)	5.199	-	(170.543)
Direito de uso de equipamentos (**)	(258)	(82)	-	-	(340)
Total da depreciação	(280.660)	(48.548)	10.404	-	(318.804)
Valor líquido	158.762	(4.916)	(6.644)	-	147.202

(*) As transferências se referem a imobilizados em andamentos concluídos, que foram classificados em cada grupo de contas correspondente.

(**) Direito de uso de imóveis e equipamentos referente a passivos de arrendamentos mercantil conforme divulgado na Nota Explicativa nº 12.

(***) Baixa referente ao fechamento de lojas no período.

C) REDUÇÃO AO VALOR RECUPERÁVEL DO ATIVO IMOBILIZADO

Em 30 de setembro de 2023, a Companhia não identificou indicativos que levem a reavaliar suas análises de recuperabilidade de ativos nesse trimestre, portanto não houve a necessidade para realização de qualquer ajuste de redução ao valor recuperável do ativo imobilizado além do montante de R\$ 14 milhões reconhecidos em 2017, e que está apresentado líquido na linha de "Instalações" em 30 de setembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022.

11. INTANGÍVEL

Esta nota foi apresentada nas demonstrações financeiras anuais de 2022 da Companhia, na nota explicativa nº 12.

a) COMPOSIÇÃO DO INTANGÍVEL

	Taxa anual de amortização %	Controladora					
		30/09/2023			31/12/2022		
		Custo	Amortização acumulada	Valor líquido	Custo	Amortização acumulada	Valor líquido
Direitos de uso de ponto comercial	(a)	47.927	(41.718)	6.209	50.649	(43.152)	7.497
Software	20	71.738	(58.664)	13.074	68.107	(55.004)	13.103
Marcas e patentes	(b)	175.791	-	175.791	175.791	-	175.791
Desenvolvimento de coleções	(c)	69.563	(50.871)	18.692	57.759	(39.983)	17.776
Ágio	(d)	211.962	-	211.962	211.962	-	211.962
		576.981	(151.253)	425.728	564.268	(138.139)	426.129

Notas Explicativas

INBRANDS S.A

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas

30 de setembro de 2023

(Em milhares de reais)

	Taxa anual de amortização %	Consolidado					
		30/09/2023			31/12/2022		
		Custo	Amortização acumulada	Valor líquido	Custo	Amortização acumulada	Valor líquido
Direitos de uso de ponto comercial	(a)	47.927	(41.718)	6.209	50.649	(43.152)	7.497
Software	20	71.973	(58.899)	13.074	68.342	(55.239)	13.103
Marcas e patentes	(b)	175.796	-	175.796	175.796	-	175.796
Desenvolvimento de coleções	(c)	69.563	(50.871)	18.692	57.759	(39.983)	17.776
Ágio	(d)	211.962	-	211.962	211.962	-	211.962
		577.221	(151.488)	425.733	564.508	(138.374)	426.134

- (a) Os direitos de uso de ponto comercial são valores pagos a shopping centers para instalação das lojas, que são amortizados de acordo com o período do contrato de locação das respectivas lojas, considerando período de renovação automático, quando aplicável.
- (b) Referem-se substancialmente às aquisições das marcas Richards, Salinas, VR, e Bobstore, as quais a Administração entende tratar-se de um intangível de vida útil econômica indefinida.
- (c) O desenvolvimento de coleções é referente a gastos específicos incorridos no desenvolvimento de futuras coleções, os quais serão amortizados pelo período de sua comercialização, o qual varia de 6 a 24 meses, tendo efeito de uma amortização acelerada durante os primeiros 6 meses.
- (D) O montante do ágio registrado é decorrente da combinação de negócios na aquisição das empresas CDM (detentora das marcas "Richards" e "Salinas"), ITW (detentora da marca "Bobstore"), VR Holding (detentora da marca "VR").

b) AS MOVIMENTAÇÕES REGISTRADAS NA RUBRICA "INTANGÍVEL" FORAM AS SEGUINTES:

	Controladora					30/09/2023
	31/12/2022	Adições	Baixa	Transferência	Juros capitalizados (*)	
Custo:						
Direitos de uso de ponto comercial	50.649	-	(2.722)	-	-	47.927
Software	68.107	3.211	-	307	113	71.738
Marcas e patentes	175.791	-	-	-	-	175.791
Desenvolvimento de coleções	57.759	11.274	-	-	530	69.563
Intangível em andamento	-	307	-	(307)	-	-
Ágio	211.962	-	-	-	-	211.962
Total do custo	564.268	14.792	(2.722)	-	643	576.981
Amortização acumulada:						
Direitos de uso de ponto comercial	(43.152)	(1.195)	2.629	-	-	(41.718)
Software	(55.004)	(3.660)	-	-	-	(58.664)
Desenvolvimento de coleções	(39.983)	(10.888)	-	-	-	(50.871)
Total da amortização	(138.139)	(15.743)	2.629	-	-	(151.253)
Valor líquido	426.129	(951)	(93)	-	643	425.728

	Controladora					30/09/2022
	31/12/2021	Adições	Baixas	Transferência	Juros capitalizados (*)	
Custo:						
Direitos de uso de ponto comercial	51.474	-	(825)	-	-	50.649
Software	62.905	3.549	-	262	79	66.795
Marcas e patentes	175.791	-	-	-	-	175.791
Desenvolvimento de coleções	42.765	10.669	-	-	436	53.870
Intangível em andamento	-	262	-	(262)	-	-
Ágio	211.962	-	-	-	-	211.962
Total do custo	544.897	14.480	(825)	-	515	559.067
Amortização acumulada:						
Direitos de uso de ponto comercial	(41.991)	(1.510)	812	-	-	(42.689)
Software	(50.190)	(3.610)	-	-	-	(53.800)
Desenvolvimento de coleções	(25.874)	(10.782)	-	-	-	(36.656)
Total da amortização	(118.055)	(15.902)	812	-	-	(133.145)
Valor líquido	426.842	(1.422)	(13)	-	515	425.922

Notas Explicativas**INBRANDS S.A****Notas explicativas às informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas**

30 de setembro de 2023

(Em milhares de reais)

	Consolidado					30/09/2023
	31/12/2022	Adições	Baixa	Transferência	Juros capitalizados (*)	
Custo:						
Direitos de uso de ponto comercial	50.649	-	(2.722)	-	-	47.927
Software	68.342	3.211	-	307	113	71.973
Marcas e patentes	175.796	-	-	-	-	175.796
Desenvolvimento de coleções	57.759	11.274	-	-	530	69.563
Intangível em andamento	-	307	-	(307)	-	-
Ágio	211.962	-	-	-	-	211.962
Total do custo	564.508	14.792	(2.722)	-	643	577.221
Amortização acumulada:						
Direitos de uso de ponto comercial	(43.152)	(1.195)	2.629	-	-	(41.718)
Software	(55.239)	(3.660)	-	-	-	(58.899)
Desenvolvimento de coleções	(39.983)	(10.888)	-	-	-	(50.871)
Total da amortização	(138.374)	(15.743)	2.629	-	-	(151.488)
Valor líquido	426.134	(951)	(93)	-	643	425.733

	Consolidado					30/09/2022
	31/12/2021	Adições	Baixas	Transferência	Juros capitalizados (*)	
Custo:						
Direitos de uso de ponto comercial	51.474	-	(825)	-	-	50.649
Software	63.140	3.549	-	262	79	67.030
Marcas e patentes	175.796	-	-	-	-	175.796
Desenvolvimento de coleções	42.765	10.669	-	-	436	53.870
Intangível em andamento	-	262	-	(262)	-	-
Ágio	211.962	-	-	-	-	211.962
Total do custo	545.137	14.480	(825)	-	515	559.307
Amortização acumulada:						
Direitos de uso de ponto comercial	(41.991)	(1.510)	812	-	-	(42.689)
Software	(50.425)	(3.610)	-	-	-	(54.035)
Desenvolvimento de coleções	(25.874)	(10.782)	-	-	-	(36.656)
Total da amortização	(118.290)	(15.902)	812	-	-	(133.380)
Valor líquido	426.847	(1.422)	(13)	-	515	425.927

(*) A Companhia capitaliza encargos financeiros referentes a desenvolvimentos de coleções e desenvolvimento de softwares. A taxa média efetiva referente aos custos dos empréstimos foi de 5,99% a.a. (3,54% para o exercício findo em 31 de dezembro de 2022). A apropriação dos juros e encargos ao resultado do período ocorrerá nos mesmos prazos de amortização ou quando ocorrer a baixa dos ativos financiados. Os juros capitalizados sobre esses ativos foram registrados durante o período de desenvolvimento das coleções e/ou dos softwares.

c) TESTES DE REDUÇÃO AO VALOR RECUPERÁVEL DO INTANGÍVEL (IMPAIRMENT)

A Companhia efetuou testes de revisão de valor recuperável dos ativos intangíveis da Companhia e suas controladas na data base em 31 de dezembro de 2022, conforme as premissas divulgadas nas demonstrações financeiras emitidas em 31 de março de 2023, e concluiu que não há fatores que indiquem a necessidade de reconhecimento de provisão para perda adicional além daquelas já reconhecidas em anos anteriores. Para o período findo em 30 de setembro de 2023, a administração não identificou indicativos que demandem a realização de testes de recuperabilidade nos ativos intangíveis da Companhia e suas controladas.

Notas Explicativas**INBRANDS S.A****Notas explicativas às informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas**

30 de setembro de 2023

(Em milhares de reais)

12. ARRENDAMENTO MERCANTIL

Esta nota foi apresentada nas demonstrações financeiras anuais de 2022 da Companhia, na nota explicativa nº 14.

A Companhia calculou as taxas de desconto, a partir da apuração da taxa de juros incremental de financiamento do arrendatário, considerando o prazo de cada contrato, ajustadas a taxa média das debentures. A tabela abaixo evidencia a taxa média ao ano de acordo com os prazos de vencimento dos contratos.

Prazos contratos	Taxa % a.a 30/09/2023
1 ano	14,23%
2 anos	13,58%
3 anos	13,08%
4 anos	12,81%
5 anos	12,68%
6 anos	12,85%
7 anos	12,90%
8 anos	12,95%
9 anos	13,01%
10 anos	13,09%

*Composição dos saldos e movimentação*Ativo de direito de uso

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Saldo inicial	115.504	117.807	115.504	117.807
Adição e remensuração	20.880	57.259	20.880	57.259
Baixa	(3.012)	(5.904)	(3.012)	(5.904)
Depreciação	(37.862)	(53.658)	(37.862)	(53.658)
Saldo no fim do período	95.510	115.504	95.510	115.504

Passivo de arrendamento

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Saldo inicial	122.081	124.235	122.081	124.235
Adição e remensuração	20.880	57.259	20.880	57.259
Baixa	(3.251)	(6.616)	(3.251)	(6.616)
Amortização	(43.626)	(60.398)	(43.626)	(60.398)
Juros apropriados	9.173	11.516	9.173	11.516
Desconto obtidos	-	(3.915)	-	(3.915)
Saldo no fim do período	105.257	122.081	105.257	122.081
Passivo circulante	38.448	44.915	38.448	44.915
Passivo não circulante	66.809	77.166	66.809	77.166
	105.257	122.081	105.257	122.081

Em 30 de setembro de 2023, o potencial crédito de PIS/COFINS sobre o fluxo de contratual bruto é de R\$ 11.553 e trazido a valor presente pelo prazo médio ponderado é de R\$ 9.736

Em conformidade com o OFÍCIO-CIRCULAR/CVM/SNC/SEP/Nº02/2019, a Companhia adotou como política contábil os requisitos do IFRS16/CPC06 (R2) na mensuração e remensuração do seu direito de uso, procedendo o uso da técnica de fluxo de caixa descontado sem considerar a inflação.

Prezando pela devida divulgação frente aos requerimentos do IFRS16/CPC06 (R2) e para atender as orientações das áreas técnicas da CVM, são fornecidos os saldos passivos sem inflação, efetivamente contabilizado (fluxo real x taxa nominal), e a estimativa dos saldos inflacionados nos períodos de comparação (fluxo nominal x taxa nominal).

Notas Explicativas

INBRANDS S.A

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas

30 de setembro de 2023

(Em milhares de reais)

12.1 MATURIDADE DOS PASSIVOS DE ARRENDAMENTO

	Controladora e Consolidado						Encargos AVP	Saldo em 30/09/2023
	2023	2024	2025	2026	2027	2028 em diante		
Fluxo de pagamentos futuros								
Fluxo de caixa real	16.505	43.500	31.793	19.614	11.194	2.294	(19.643)	105.257
Taxa média de desconto (%)	14,23	13,58	13,08	12,81	12,68	12,96		
Fluxo de caixa nominal	17.575	46.315	34.026	21.238	11.892	2.443	(21.164)	112.325
Taxa média de inflação (%)	6,75	6,96	7,15	7,14	7,10	7,29		

	Controladora e Consolidado						Encargos AVP	Saldo em 31/12/2022
	2023	2024	2025	2026	2027	2028 em diante		
Fluxo de pagamentos futuros								
Fluxo de caixa real	55.443	38.638	27.367	15.710	7.203	1.229	(23.509)	122.081
Taxa média de desconto (%)	14,20	14,06	13,80	13,59	13,35	13,72		
Fluxo de caixa nominal	59.280	41.227	29.311	17.096	7.666	1.319	(25.506)	130.393
Taxa média de inflação (%)	6,98	7,39	7,68	7,76	7,73	8,32		

12.2 ANÁLISE DO IMPACTO DAS DIFERENÇAS

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Ativo de direito de uso	95.510	111.905	95.510	111.905
Cenário com inflação	101.611	119.106	101.611	119.106
	6,39%	6,43%	6,39%	6,43%
Passivo de arrendamento	105.257	121.164	105.257	121.164
Cenário com inflação	112.325	129.520	112.325	129.520
	6,71%	6,90%	6,71%	6,90%
Apropriação dos juros	(9.173)	(8.457)	(9.173)	(8.457)
Cenário com inflação	(9.916)	(9.165)	(9.916)	(9.165)
	8,10%	8,37%	8,10%	8,37%
Depreciação do direito de uso	(37.862)	(40.239)	(37.862)	(40.239)
Cenário com inflação	(40.333)	(43.125)	(40.333)	(43.125)
	6,53%	7,17%	6,53%	7,17%

13. OBRIGAÇÕES DECORRENTES DE COMPRA DE MERCADORIA E SERVIÇOS

Esta nota foi apresentada nas demonstrações financeiras anuais de 2022 da Companhia, na nota explicativa nº 15.

A Companhia mantém convênios firmados com instituições financeiras, por meio das quais, fornecedores de produtos e serviços, possuem a possibilidade de estruturar operações de antecipação de recebimento de títulos relacionados às operações mercantis entre as partes (também conhecidas no mercado como transação de ‘risco sacado’).

Nessa operação, os fornecedores transferem o direito de recebimento dos títulos das vendas de mercadoria à Companhia, sem direito de regresso e a taxas de juros média de 1,78% a.m. “pré-fixada”, para os bancos e fundos de investimentos, que por sua vez, passam a ser credores destes títulos. A Companhia entende que esta operação ajuda a sua cadeia de fornecedores a buscar financiamentos para eles próprios mais eficientes que o tradicional mercado de “factoring” e “shadow banking”, ao qual a cadeia de fornecedores da Companhia sempre recorreu de forma menos eficiente.

O prazo médio de pagamento em 30 de setembro de 2023 é de 61 dias (71 em 31 de dezembro de 2022).

A Administração avaliou que a substância econômica da transação é de natureza operacional, considerando que a realização da antecipação é de exclusivo critério do fornecedor e, para a Companhia, não há alterações no prazo original negociado com o fornecedor e, tampouco, alterações nos valores contratados. A Administração avaliou os potenciais efeitos de ajuste a valor presente destas operações e concluiu que os efeitos são imateriais para mensuração e divulgação.

Notas Explicativas**INBRANDS S.A****Notas explicativas às informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas**

30 de setembro de 2023

(Em milhares de reais)

Adicionalmente, não há exposição a nenhuma instituição financeira individualmente relacionada a estas operações e estes passivos decorrentes não são considerados dívida líquida e não possuem cláusulas restritivas (financeiras ou não financeiras) relacionadas.

Referidos saldos são classificados como "Obrigações decorrentes de compra de mercadoria e serviços" e os pagamentos são feitos às instituições financeiras nas mesmas condições que as acordadas originalmente com o fornecedor. Como resultado, todo o fluxo de caixa advindo destas operações é apresentado como operacional na demonstração do fluxo de caixa.

Em 30 de setembro de 2023, o saldo a pagar correlacionado a estas operações é de R\$ 2.872 (R\$ 9.670 em 31 de dezembro de 2022)

14. PARTES RELACIONADAS

Esta nota foi apresentada nas demonstrações financeiras anuais de 2022 da Companhia, na nota explicativa nº 16.

A. SALDOS E TRANSAÇÕES COM PARTES RELACIONADAS

As transações com partes relacionadas referem-se, substancialmente, a mútuos a pagar e a receber de controladas, sendo os principais saldos e transações conforme a seguir descritos:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Ativo não circulante				
Partes relacionadas				
Controladas:				
Luminosidade (i)	55.662	48.930	-	-
Controlada em conjunto				
Tommy Hilfiger (ii)	3.105	2.238	3.105	2.238
Outras partes relacionadas				
IMM Moda (iii)	-	-	752	714
	58.767	51.168	3.857	2.952
Dividendos a receber				
Controladas:				
Tommy Hilfiger (iv)	7.906	5.988	7.906	5.988
Inbrands Indústria (v)	7.045	7.045	-	-
	14.951	13.033	7.906	5.988
Saldos	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Passivo circulante				
Partes relacionadas				
Controladas:				
Inbrands Indústria (vi)	117.520	102.766	-	-
Empréstimos				
Controladores:				
Acionistas da Companhia (vii)	27.541	25.750	27.541	25.750
	145.061	128.516	27.541	25.750
Passivo não circulante				
Dividendos a pagar				
Controladores				
Acionistas da Companhia (nota explicativa nº 18.2)	5.689	5.689	5.689	5.689
	5.689	5.689	5.689	5.689

(i) Contratos de mútuo estabelecido com a Luminosidade, sujeito a juros equivalentes à variação de 100% do CDI com vencimentos a definir entre as partes.

(ii) Referem-se a reembolsos de despesas compartilhadas entre as companhias.

(iii) Contrato de mútuo estabelecido entre a Luminosidade e a IMM MODA, sujeito a variação positiva do IPCA mais juros de 2% ao ano.

(iv) A companhia aguarda à aprovação das demonstrações financeiras de subsidiária por parte dos acionistas e respectiva deliberação para definição de prazo para pagamento de dividendos.

(v) Dividendos a receber classificado no ativo não circulante, considerando a expectativa de recebimento pela subsidiária. Conforme acordo entre as partes o pagamento está suspenso até que a situação financeira da Companhia assim o permita.

Notas Explicativas

INBRANDS S.A

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas

30 de setembro de 2023

(Em milhares de reais)

(vi) Referente a transações e/ou operações de compra e venda de mercadorias efetuadas entre as companhias no curso normal dos negócios.

(vii) Em 25 de agosto de 2020 foi efetuado a quitação por parte do Sr. Nelson Alvarenga Filho do crédito decorrente da Cédula de Crédito Bancário emitida pela Companhia sob o nº CSBRA20190800022 junto ao Banco Credit Suisse (Brasil) S.A, como resultado da execução do Contrato de Alienação Fiduciária em Garantia nº CSBRA20190600017 celebrado entre o Banco e o Sr. Nelson Alvarenga Filho. Em AGE realizada em 18 de dezembro de 2020 foi aprovado a sub-rogação pelo sócio Sr. Nelson Alvarenga Filho do Crédito bancário emitido pela Companhia junto ao Banco Credit Suisse (Brasil) S.A. O saldo registrado em empréstimos e financiamentos é de R\$ 27.541 em 30 de setembro de 2023 (R\$ 25.750 em 31 de dezembro de 2022), conforme Nota Explicativa 15. Além desse empréstimo com partes relacionadas, destaca-se que o grupo NAF ENIGMA FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES, parte relacionada do acionista integrante do bloco de controle da Companhia, Sr. Nelson Alvarenga Filho, possui 113.200 debêntures, representando 91,5% das debêntures INBD24 e 24,5% do total das debêntures da Primeira e da Segunda Série da 4ª emissão de debêntures da Companhia.

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Transações				
Controlada direta e indireta				
Luminosidade				
Receitas financeiras	6.571	5.219	-	-
Outras partes relacionadas				
IMM Moda				
Receitas financeiras	-	-	37	53
	6.571	5.219	37	53
Controlada em conjunto				
Tommy Hilfiger				
Reembolso de despesa compartilhada	26.962	21.200	26.962	21.200
	26.962	21.200	26.962	21.200
Controlada direta				
Inbrands Indústria				
Compra de mercadoria	(158.225)	(134.108)	-	-
	(158.225)	(134.108)	-	-

B. REMUNERAÇÃO DOS MEMBROS DA ADMINISTRAÇÃO

A Companhia não concede benefícios pós-emprego e benefícios de rescisão de contrato de trabalho a seus administradores. De acordo com a Lei das Sociedades por Ações, contemplando as modificações nas práticas contábeis introduzidas pela Lei nº 11.638/07, e com o Estatuto Social da Companhia, é responsabilidade dos acionistas, em Assembleia Geral fixar a remuneração global anual dos membros do Conselho de Administração e da Diretoria, assim como a dos membros do Conselho Fiscal, se instalado. Os gastos com remuneração dos administradores da Companhia no período são:

	Consolidado	
	30/09/2023	30/09/2022
Remuneração		
Salário dos administradores	1.998	1.998
Benefícios concedidos	106	55
Subtotal	2.104	2.053

Notas Explicativas**INBRANDS S.A****Notas explicativas às informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas**

30 de setembro de 2023

(Em milhares de reais)

15. EMPRÉSTIMOS, FINANCIAMENTOS E DEBÊNTURES

Esta nota foi apresentada nas demonstrações financeiras anuais de 2022 da Companhia, na nota explicativa nº 17.

Instituição financeira	Encargos	Vencimento	Garantias	Controladora		Consolidado	
				30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Debêntures:							
Debêntures	(b)	(b)	(b)	553.282	557.095	553.282	557.095
Empréstimos e financiamentos							
Em moeda nacional							
Capital de giro:							
Duplicatas descontadas				30.738	22.778	30.738	22.778
Capital de giro							
Partes Relacionadas	CDI + 3,50% ao ano	Ago/21 (*)		27.541	25.750	27.541	25.750
				611.561	605.623	611.561	605.623
Passivo circulante							
Passivo não circulante				499.189	543.633	499.189	543.633
				611.561	605.623	611.561	605.623

(*) A prorrogação do prazo está em discussão com a parte relacionada.

a) MOVIMENTAÇÃO EMPRÉSTIMOS, FINANCIAMENTOS E DEBÊNTURES

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Saldo inicial	605.623	545.730	605.623	545.730
Fluxo de caixa de financiamento				
Captações	122.473	113.928	122.473	113.928
Amortizações	(117.813)	(115.869)	(117.813)	(115.869)
Pagamentos de juros	(58.620)	(12.610)	(58.620)	(12.610)
Variações que não envolvem caixa				
Juros incorridos	59.898	74.444	59.898	74.444
Saldo final	611.561	605.623	611.561	605.623

b) CARACTERÍSTICAS E CLÁUSULAS CONTRATUAIS ("COVENANTS") DEBÊNTURES4ª emissão de debêntures

Em 27 de julho de 2016, foi aprovada pelo Conselho de Administração da Companhia a 4ª emissão de debêntures da Companhia. Foram emitidas 474.300 debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie com garantia real em duas series que somadas totalizaram o valor de R\$ 474.300. Os recursos captados por ela na data da emissão foram integralmente destinados ao resgate antecipado das debêntures da 1ª e da 2ª emissão e à liquidação de certos contratos financeiros.

Conforme cláusulas 5.1.1 e 5.1.2 do Instrumento Particular da 4ª Emissão de Debêntures, é facultado à Companhia o direito de cancelar as debêntures que foram recompradas pela Companhia. Na AGE realizada em 29 de julho de 2019 foi aprovado o cancelamento de 8.540 debêntures emitidas pela Companhia na 4ª emissão de Debêntures Simples da Companhia, não conversíveis em ações no valor de R\$ 8.540.

Notas Explicativas

INBRANDS S.A

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas

30 de setembro de 2023

(Em milhares de reais)

As características e condições da emissão das debêntures são:

Descrição	4ª emissão
Emissora	Inbrands S.A.
Coordenador-líder	Banco Itaú BBA S.A.
Título	Debênture com esforços restritos de distribuição nos termos da Instrução CVM nº 476, de janeiro de 2009
Valor de emissão	R\$ 474.300
Destinação dos recursos	Resgate antecipado da totalidade das debêntures de 1ª e 2ª emissões e adimplemento integral de certos contratos financeiros
Séries	Três séries, sendo a 1ª no valor de R\$ 345.510, a 2ª no valor de R\$ 7.050 e a 3ª no valor de R\$ 113.200
Regime de colocação	Regime Misto de Garantia Firme (1ª) e de Melhores Esforços (2ª)
Valor nominal unitário	R\$ 1.000
Data de emissão	12 de agosto de 2016
Prazo	Quinze anos a contar da data de emissão
Forma de amortização	Em parcelas mensais, sendo a primeira com vencimento em 12 de novembro de 2023 e a última em 12 de outubro de 2031.
Remuneração	100% da variação acumulada da taxa média dos depósitos interfinanceiros (Taxa DI Over "Extra Grupo"), apurada e divulgada diariamente pela B3, na forma percentual ao ano, base 252 (duzentos e cinquenta e dois) dias úteis, acrescida de um "spread" máximo de até 1,00% ao ano.
Pagamento da remuneração	Pagamento da remuneração será feito em parcelas mensais e consecutivas, sem carência, sendo o primeiro pagamento em 12 de outubro de 2022 e o último na data de vencimento.

Em reunião do Conselho de Administração da Companhia, realizada em 30 de junho de 2022 foi aprovado o 4º Aditamento ao Instrumento Particular de Escritura da 4ª Emissão de Debêntures da Inbrands. Dentre os principais termos e condições renegociados foram;

(i) o agrupamento das Debêntures da primeira série e das Debêntures da segunda série e, ato contínuo, o desmembramento em três séries, sendo 345.510 Debêntures alocadas para a primeira série, 7.050 Debêntures alocadas para a segunda série e 113.200 Debêntures alocadas para a terceira série; (ii) a alteração da Data de Vencimento; Antes da renegociação o vencimento era em 12 de maio de 2025, após a renegociação, as debêntures vencerão em 12 de outubro de 2023, prorrogável automaticamente por períodos sucessivos de dois anos, até o limite máximo de 12 de outubro de 2031, exceto caso tenha sido declarado o vencimento antecipado das Debêntures. A cada prorrogação, a Companhia deverá comunicar os Debenturistas, a B3, o Agente Fiduciário e o Escriturador com três dias úteis de antecedência.

(iii) a alteração da Remuneração das Debêntures; A remuneração incorrida entre 08 de maio de 2020 e 30 de junho de 2022 ("Data da primeira incorporação"), foi capitalizada e incorporada ao Valor Nominal Unitário Amortizado. A remuneração será paga mensalmente, a partir de 12 de outubro de 2022 ("Data da segunda incorporação"). A partir da primeira data de incorporação até a Data de Vencimento, a sobretaxa será de 1,00% ao ano.

(iv) a alteração das datas de pagamento de amortização ordinária das Debêntures; A amortização será realizada a partir de novembro de 2023 em parcelas mensais conforme percentuais estipulados no quadro abaixo:

Período	% Mensal
Nov/2023 a Out/2026	0,833%
Nov/2027 a Out/2028	1,042%
Nov/2028 a Set/2031	1,250%
Out/2031	Saldo devedor

(v) o distrato do Contrato de Cessão Fiduciária Recebíveis Cartão e consequente liberação da respectiva garantia, mediante atendimento de certas condições precedentes;

(vi) o distrato do Contrato de Alienação Fiduciária VR e consequente liberação da respectiva garantia;

(vii) a constituição da Garantia Fiduciária Richards;

Notas Explicativas**INBRANDS S.A****Notas explicativas às informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas**

30 de setembro de 2023

(Em milhares de reais)

(viii) a alteração de limites e índices financeiros ("covenants"); A apuração dos limites e índices financeiros estava suspensa desde 06 de julho de 2020 e continuará a ser aferida semestralmente, em junho e dezembro de cada ano, conforme índices abaixo. Caso os índices não venham a ser atingidos por duas medições consecutivas ou três medições alternadas, ensejarão em direito de resgate antecipado pelos debenturistas.

Limites e índices financeiros	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
Dívida Líquida/EBITDA (índice financeiro) nos últimos 12 meses não poderá ser superior a	8,0	6,5	5,0	4,0	3,5	3,0	2,5	2,0	1,5	1,3
EBITDA/Despesa Financeira Líquida nos últimos 12 meses não poderá ser inferior a	0,5	1,0	2,0	2,5	3,0	3,3	3,5	4,0	5,0	6,0

Em 30 de junho de 2023 a Companhia atingiu índices de 5,21 na relação da dívida líquida/EBITDA e de 1,39 na relação EBITDA/despesa financeira líquida e, conseqüentemente, está adimplente com os limites e índices financeiros. A definição dos índices financeiros pode ser consultada no site da Companhia.

(ix) dívidas tributárias (exceto tributos correntes e dívidas tributárias oriundas de provisões já devidamente constituídas nas demonstrações e/ou informações financeiras consolidadas da Emissora, não poderão ser superiores aos valores indicados nas Demonstrações Financeiras referentes ao exercício social encerrado em 31/12/2021 de R\$ 85.000. Em 30 de junho de 2023 o saldo era de R\$ 48.902 e, conseqüentemente, está adimplente com os limites e índices tributários.

Com base nestas novas condições, especificamente a descrita no item (iv) acima, em que ficou determinado que as amortizações serão em parcelas mensais, sendo a primeira com vencimento em 12 de novembro de 2023 e a última em 12 de outubro de 2031, a Companhia reclassificou o montante de R\$ 529.052 referentes ao valor do principal, para o passivo não circulante. Ademais, cabe destacar que, à época, a Companhia realizou a avaliação prevista no CPC 48/IFRS9 sobre eventuais impactos contábeis referentes às alterações contidas no referido aditamento da escritura das debêntures e concluiu que tais alterações não resultaram na extinção do passivo financeiro original e no reconhecimento de um novo passivo financeiro.

16. PARCELAMENTO DE TRIBUTOS

Esta nota foi apresentada nas demonstrações financeiras anuais de 2022 da Companhia, na nota explicativa nº 18.

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
REFIS	4.050	4.450	8.848	9.968
ICMS – Parcelamento Ordinário	10.067	15.061	12.422	17.842
INSS – Parcelamento Ordinário	18.544	24.792	18.544	24.793
COFINS – Parcelamento Ordinário	-	-	-	45
PIS – Parcelamento Ordinário	-	-	-	12
Parcelamento simplificado – CDA	3.442	4.759	3.719	5.176
IOF - Parcelamento simplificado	1.033	599	1.033	599
	37.136	49.661	44.566	58.435
Passivo circulante	18.750	20.550	21.229	22.962
Passivo não circulante	18.386	29.111	23.337	35.473
	37.136	49.661	44.566	58.435

A seguir a movimentação dos impostos parcelados:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Saldo no início do período	49.661	71.866	58.435	84.951
Adições	722	-	722	-
Baixa	-	(1.143)	-	(1.143)
Atualização monetária - Taxa de Juros Selic	5.390	8.208	5.945	9.266
Pagamentos efetuados	(18.637)	(24.962)	(20.536)	(28.099)
Saldo no fim do período	37.136	53.969	44.566	64.975

Notas Explicativas**INBRANDS S.A****Notas explicativas às informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas**

30 de setembro de 2023

(Em milhares de reais)

O cronograma de pagamento dos parcelamentos de tributos em 30 de setembro de 2023 está demonstrado abaixo:

	Controladora	Consolidado
Até 1 ano	18.750	21.229
De 1 a 2 anos	13.235	14.907
De 2 a 3 anos	3.273	4.463
De 3 a 4 anos	675	1.265
De 4 a 5 anos	655	1.238
Mais de 5 anos	548	1.464
	37.136	44.566

17. INSTRUMENTOS FINANCEIROS

Esta nota foi apresentada nas demonstrações financeiras anuais de 2022 da Companhia, na nota explicativa nº19.

Os valores de realização estimados de ativos e passivos financeiros da Companhia e de suas controladas foram determinados por meio de informações disponíveis no mercado e metodologias apropriadas de avaliação. Entretanto, considerável julgamento da Administração foi requerido na interpretação dos dados de mercado para produzir a estimativa do valor de realização mais adequada. Como consequência, as estimativas a seguir não indicam, necessariamente, os montantes que poderiam ser realizados no mercado de troca corrente. O uso de metodologias de mercado pode produzir efeitos diferentes nos valores de realização estimados.

17.1 INSTRUMENTOS FINANCEIROS POR CATEGORIA

Os valores justos dos ativos e passivos financeiros de 30 de setembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022 são os seguintes:

i. Categorias de valor justo dos principais instrumentos financeiros

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Ativos financeiros:				
<u>Custo amortizado</u>				
Caixa e equivalentes de caixa	2.476	4.161	2.500	4.320
Contas a receber de clientes (exceto Administradoras de cartões de créditos)	47.558	51.533	47.769	51.751
Mútuo entre partes relacionadas	55.662	48.930	752	714
Outras contas a receber de partes relacionadas	-	2.238	-	2.238
Depósitos judiciais	1.110	2.263	1.120	2.273
<u>Valor justo por meio de outros resultados abrangentes</u>				
Administradora de cartões de créditos	10.667	58.161	10.667	58.161
Total dos ativos financeiros	117.559	167.286	62.894	119.457

Notas Explicativas**INBRANDS S.A****Notas explicativas às informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas**

30 de setembro de 2023

(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Passivos financeiros:				
<i>Custo amortizado</i>				
Empréstimos e financiamentos	611.561	605.623	611.561	605.623
Fornecedores	7.050	8.530	16.399	30.491
Obrigações decorrente de compra de mercadoria e serviços	826	875	2.872	9.661
Arrendamento a pagar	105.257	122.081	105.257	122.081
Contas a pagar entre partes relacionadas	117.520	102.766	-	-
Contas a pagar	19.303	23.777	20.763	25.493
Parcelamento de tributos	37.136	49.661	44.566	58.435
Total dos passivos financeiros	898.653	913.313	801.418	851.784

Os ativos e passivos da Companhia avaliados ao custo amortizado estão contabilizados a valor de custo, atualizados monetariamente de acordo com o método de taxa efetiva, acrescidos de variações monetárias e cambiais, quando aplicável, conforme índices de fechamento de cada exercício.

ii. Hierarquia de valor justo

A Companhia utiliza a seguinte hierarquia para determinar e divulgar o valor justo de instrumentos financeiros pela técnica de avaliação:

Nível 1: preços negociados (sem ajustes) em mercados ativos para ativos idênticos ou passivos;

Nível 2: inputs diferentes dos preços negociados em mercados ativos incluídos no Nível 1 que são observáveis para o ativo ou passivo, diretamente (como preços) ou indiretamente (derivados dos preços); e

Nível 3: inputs para o ativo ou passivo que não são baseados em variáveis observáveis de mercado (inputs não observáveis).

Em 30 de setembro de 2023, todos os instrumentos financeiros avaliados a valor justo estavam classificados na hierarquia do valor justo de nível 2 conforme quadro abaixo:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Ativos Financeiros:				
Administradora de cartões de créditos	10.667	58.161	10.667	58.161
Total	10.667	58.161	10.667	58.161

Os valores justos estimados foram determinados usando as informações de mercado disponíveis e metodologias apropriadas de avaliação. Entretanto, um julgamento considerável é necessário para interpretar informações de mercado e estimar o valor justo. Assim, as estimativas aqui apresentadas não são necessariamente indicativas dos montantes que a Companhia poderia realizar no mercado atual. O uso de diferentes premissas de mercado e/ou metodologias de estimativas podem ter um efeito significativo nos valores justos estimados.

Os ativos e passivos financeiros reconhecidos nas informações individuais e consolidadas pelos seus custos amortizados não apresentam variações significativas em relação aos respectivos valores de mercado, em razão de o vencimento de parte substancial dos saldos ocorrer em datas próximas às dos balanços, exceto saldos de partes relacionadas que possuem condições específicas, conforme divulgado na nota explicativa nº 14, e os saldos da rubrica de “Empréstimos e financiamentos”, a qual substancialmente se deve as debentures, que é atualizado monetariamente com base em taxas contratuais (Nota Explicativa nº 15) e juros variáveis em virtude das condições de mercado.

Notas Explicativas**INBRANDS S.A****Notas explicativas às informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas**

30 de setembro de 2023

(Em milhares de reais)

18. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

Esta nota foi apresentada nas demonstrações financeiras anuais de 2022 da Companhia, na nota explicativa nº 20.

18.1 CAPITAL SOCIAL

O capital social integralizado da Companhia em 30 de setembro de 2023 e em 31 de dezembro de 2022 é de R\$452.949, representado por 138.442.514 ações todas ordinárias, nominativas e sem valor nominal e com direito a voto nas deliberações da Assembleia Geral.

Em 30 de setembro de 2023, a composição societária da Companhia pode ser assim demonstrada:

Acionistas	30/09/2023		31/12/2022	
	Total de Ações	Ações Ordinárias	Total de Ações	Ações Ordinárias
Grupo A				
Fundo de Investimento em Participações - PCP	33,00%	45.689.910	33,00%	45.689.910
Companhia Bauer - RJ - Atividades Agropecuárias e Participações	11,98%	16.584.398	11,98%	16.584.398
Total Grupo A	44,98%	62.274.308	44,98%	62.274.308
Grupo B				
Fundo de Investimento em Participações Amazon	35,98%	49.810.610	35,98%	49.810.610
Nelson Alvarenga Filho	14,05%	19.445.215	14,05%	19.445.215
Américo Fernando Rodrigues Breia	4,88%	6.761.957	4,88%	6.761.957
Total Grupo B	54,91%	76.017.782	54,91%	76.017.782
Outros	0,11%	150.424	0,11%	150.424
TOTAL	100%	138.442.514	100%	138.442.514

18.2 DISTRIBUIÇÃO DE LUCROS

Conforme deliberações tomadas na Reunião do Conselho de Administração realizada em 30 de dezembro de 2016 e na Assembleia Geral Extraordinária da Companhia realizada em 20 de janeiro de 2017, tendo em vista a modificação material da situação financeira da Companhia desde a declaração dos dividendos relativos ao exercício encerrado em 31 de dezembro de 2015, foi aprovada a suspensão do pagamento dos referidos dividendos até 31 de dezembro de 2017 ou até que a situação financeira da Companhia assim o permita. Em 30 de setembro de 2023 e em 31 de dezembro de 2022 o saldo de dividendos a pagar é de R\$ 5.689.

Notas Explicativas**INBRANDS S.A****Notas explicativas às informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas**

30 de setembro de 2023

(Em milhares de reais)

18.3 RESULTADO POR AÇÃO

O capital social da Companhia é constituído de ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal. De acordo com o pronunciamento técnico CPC 41/IAS 33 - Lucro por Ação, na tabela a seguir está reconciliado o lucro líquido do período com os valores usados para calcular o lucro líquido por ação básico e diluído.

	30/09/2023	30/09/2022
	Básico e diluído	Básico e diluído
Numerador básico e diluído:		
Prejuízo do período de operações em continuidade atribuível aos acionistas da Companhia utilizado na apuração do resultado básico e diluído total por ação	(73.254)	(54.582)
Lucro líquido do período de operação descontinuada atribuível aos acionistas da Companhia utilizado na apuração do resultado básico e diluído total por ação	46.769	36.197
Prejuízo do período atribuível aos acionistas da Companhia utilizado na apuração do resultado básico e diluído total por ação	(26.485)	(18.385)
Média ponderada de ações preferenciais em circulação (em milhares) utilizadas na apuração do resultado básico e diluído por ação	138.443	138.443
Prejuízo por ação - básico e diluído - R\$ - operações continuadas	(0,52913)	(0,39426)
Lucro por ação - básico e diluído - R\$ - operações descontinuadas	0,33782	0,26146
Prejuízo por ação - básico e diluído - R\$ - operações continuadas e descontinuadas	(0,19131)	(0,13280)

Em 30 de setembro 2023, a Companhia não possui dívida conversível em ações nem opções de compra de ações concedidas. Portanto, não há efeitos diluidores sobre o resultado básico por ação.

18.4 RESERVA DE INCENTIVOS FISCAIS

A Companhia possui transações de incentivos fiscais que geram reservas de incentivo fiscal, mas que atualmente tais benefícios estão sendo absorvidos pelos prejuízos acumulados. Portanto, tal reserva será constituída e destacada no patrimônio líquido assim que a Companhia auferir lucros contábeis suficientes.

19. RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA

Esta nota foi apresentada nas demonstrações financeiras anuais de 2022 da Companhia, na nota explicativa nº 22.

	Controladora		Consolidado	
	01/07/2023 a 30/09/2023	01/07/2022 a 30/09/2022	01/07/2023 a 30/09/2023	01/07/2022 a 30/06/2022
Venda a atacado - mercado interno	55.855	64.582	55.955	64.675
Venda a atacado - mercado externo	-	-	-	-
Venda a varejo - mercado interno	101.081	103.396	101.081	103.396
Receita de venda de mercadorias	156.936	167.978	157.036	168.071
Consultoria e licenciamento	55	127	55	127
"Royalties"	785	1.460	785	1.460
Receita de prestação de serviços	840	1.587	840	1.587
Receita bruta	157.776	169.565	157.876	169.658
Tributos municipais	(40)	(93)	(40)	(93)
Tributos estaduais	(22.024)	(22.942)	(18.445)	(9.576)
Tributos federais	(12.226)	(13.331)	(12.235)	(19.356)
Deduções	(34.290)	(36.366)	(30.720)	(29.025)
Receita operacional líquida	123.486	133.199	127.156	140.633

Notas Explicativas

INBRANDS S.A

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas

30 de setembro de 2023

(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Venda a atacado - mercado interno	182.697	179.920	182.957	180.145
Venda a atacado - mercado externo	68	99	68	99
Venda a varejo - mercado interno	283.968	267.081	283.968	267.081
Receita de venda de mercadorias	466.733	447.100	466.993	447.325
Consultoria e licenciamento	139	147	139	147
"Royalties"	2.711	4.105	2.711	4.105
Receita de prestação de serviços	2.850	4.252	2.850	4.252
Receita bruta	469.583	451.352	469.843	451.577
Tributos municipais	(136)	(211)	(136)	(211)
Tributos estaduais	(64.460)	(61.606)	(52.205)	(29.282)
Tributos federais	(36.631)	(35.043)	(36.654)	(48.995)
Deduções	(101.227)	(96.860)	(88.995)	(78.488)
Receita operacional líquida	368.356	354.492	380.848	373.089

20. INFORMAÇÕES SOBRE A NATUREZA DAS DESPESAS

Esta nota foi apresentada nas demonstrações financeiras anuais de 2022 da Companhia, na nota explicativa nº 23.

A Companhia apresentou a demonstração do resultado utilizando uma classificação das despesas com base na sua função. As informações sobre a natureza dessas despesas reconhecidas na demonstração do resultado são apresentadas a seguir para os períodos de:

	Controladora		Consolidado	
	01/07/2023 a 30/09/2023	01/07/2022 a 30/09/2022	01/07/2023 a 30/09/2023	01/07/2022 a 30/06/2022
Custo das mercadorias e serviços vendidos	(58.942)	(64.180)	(35.178)	(40.553)
Despesa com pessoal e encargos	(16.617)	(21.715)	(29.291)	(30.507)
Despesa com ocupação	(12.064)	(12.470)	(13.440)	(9.920)
Frete e logística	(3.931)	(5.030)	(5.126)	(6.780)
Comerciais variáveis	(2.781)	(2.785)	(2.781)	(2.784)
Informática e telecomunicações	(820)	(1.176)	(2.261)	(2.940)
Comissão de cartão de crédito	(1.820)	(1.883)	(1.820)	(1.883)
Outras receitas e (despesas)	3.542	5.294	(6.708)	(6.379)
Total	(93.433)	(103.945)	(96.605)	(101.746)

Classificadas como:

Custo das mercadorias e dos serviços vendidos	(58.942)	(64.180)	(35.178)	(40.553)
Despesas com vendas	(33.293)	(38.474)	(51.539)	(48.714)
Despesas gerais e administrativas	(1.208)	(1.169)	(9.750)	(12.241)
Outras receitas e despesas operacionais, líquidas	10	(122)	(138)	(238)
Total	(93.433)	(103.945)	(96.605)	(101.746)

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Custo das mercadorias e serviços vendidos	(172.165)	(164.101)	(105.503)	(107.914)
Despesa com pessoal e encargos	(47.461)	(59.297)	(86.526)	(84.353)
Despesa com ocupação	(36.393)	(37.005)	(39.867)	(35.601)
Frete e logística	(12.041)	(14.556)	(16.906)	(19.017)
Comerciais variáveis	(8.353)	(6.961)	(8.353)	(6.962)
Informática e telecomunicações	(2.336)	(3.340)	(6.862)	(6.981)
Comissão de cartão de crédito	(5.059)	(4.929)	(5.059)	(4.929)
Outras receitas e (despesas)	10.291	10.853	(18.480)	(14.139)
Total	(273.517)	(279.336)	(287.556)	(279.896)

Classificadas como:

Custo das mercadorias e dos serviços vendidos	(172.165)	(164.101)	(105.503)	(107.914)
Despesas com vendas	(100.075)	(113.055)	(150.687)	(138.220)
Despesas gerais e administrativas	(1.960)	(1.879)	(31.427)	(33.159)
Outras receitas e despesas operacionais, líquidas	683	(301)	61	(603)
Total	(273.517)	(279.336)	(287.556)	(279.896)

(*) Em 30 de setembro de 2022 essa rubrica na controladora e no consolidado possui o efeito do montante de R\$ 3.141 referente aos descontos obtidos pontualmente no pagamento dos aluguéis enquadrados como arrendamento mercantil, devido ao cenário de pandemia, conforme destacado em nota explicativa nº 12.

Notas Explicativas**INBRANDS S.A****Notas explicativas às informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas**

30 de setembro de 2023

(Em milhares de reais)

21. RESULTADO FINANCEIRO

Esta nota foi apresentada nas demonstrações financeiras anuais de 2022 da Companhia, na nota explicativa nº 24.

	Controladora		Consolidado	
	01/07/2023 a 30/09/2023	01/07/2022 a 30/09/2022	01/07/2023 a 30/09/2023	01/07/2022 a 30/09/2022
Despesas financeiras:				
Despesas e tarifas bancárias	(260)	(313)	(282)	(319)
Juros passivos	(27.920)	(27.845)	(30.381)	(30.107)
Outras despesas	(509)	(122)	(509)	(122)
Total	(28.689)	(28.280)	(31.172)	(30.548)
Receitas financeiras:				
Rendimento de aplicação financeira	92	107	92	107
Juros ativos	669	637	2.967	2.579
Juros com empréstimos a partes relacionadas (Nota Explicativa nº 14)	2.284	1.916	-	-
Descontos obtidos	56	2	56	2
Atualização Selic IR/CS Pago a maior (*)	-	-	317	168
Outras receitas	1.590	989	1.633	1.460
Total	4.691	3.651	5.065	4.316
Variação cambial				
Variação cambial ativa	16	24	16	38
Variação cambial passiva	(39)	(17)	(41)	(22)
Total	(23)	7	(25)	16

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Despesas financeiras:				
Despesas e tarifas bancárias	(1.023)	(1.096)	(1.074)	(1.115)
Juros passivos	(84.363)	(77.062)	(91.553)	(83.477)
Outras despesas	(788)	(419)	(788)	(419)
Total	(86.174)	(78.577)	(93.415)	(85.011)
Receitas financeiras:				
Rendimento de aplicação financeira	255	351	255	351
Juros ativos	1.835	1.441	8.454	6.738
Juros com empréstimos a partes relacionadas (Nota Explicativa nº 14)	6.571	5.219	-	-
Descontos obtidos	101	44	101	44
Atualização Selic IR/CS Pago a maior (*)	-	-	949	2.428
Outras receitas	4.866	5.298	5.317	5.608
Total	13.628	12.353	15.076	15.169
Variação cambial				
Variação cambial ativa	182	244	183	259
Variação cambial passiva	(370)	(1.009)	(375)	(1.033)
Total	(188)	(765)	(192)	(774)

(*) Refere-se à atualização monetária sobre o IRPJ e CSLL pago maior nos anos de 2014, 2015 e 2017 na controlada Inbrands Industria de Roupas conforme destacado em nota explicativa nº 7.

Notas Explicativas**INBRANDS S.A****Notas explicativas às informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas**

30 de setembro de 2023

(Em milhares de reais)

22. PROVISÃO PARA RISCO TRIBUTÁRIOS, CÍVEIS E TRABALHISTAS

Esta nota foi apresentada nas demonstrações financeiras anuais de 2022 da Companhia, na nota explicativa nº 25.

Em 30 de setembro de 2023, a Companhia e suas controladas possuíam riscos de natureza tributária, cível e trabalhista, cuja possibilidade de desfecho foi considerada desfavorável pela Administração, amparada por seus assessores jurídicos externos e pela controladoria interna, sendo:

	Controladora			
	31/12/2022	Adições	Pagamentos/ reversão	30/09/2023
Trabalhistas (a)	4.226	5.704	(2.081)	7.849
Cíveis	2.092	107	(1.787)	412
Tributários (b)	410	684	(332)	762
Total	6.728	6.495	(4.200)	9.023

	Consolidado			
	31/12/2022	Adições	Pagamentos/ reversão	30/09/2023
Trabalhistas (a)	4.225	6.322	(2.081)	8.466
Cíveis	2.094	107	(1.787)	414
Tributários (b)	428	684	(351)	761
Total	6.747	7.113	(4.219)	9.641

- a) A Companhia e suas controladas são partes passivas de reclamações trabalhistas movidas por ex-funcionários e terceiros, cujos pedidos, em sua maioria, se constituem em pagamentos de verbas rescisórias, adicionais salariais, horas extras e verbas devidas em razão da responsabilidade subsidiária. A provisão também envolve valores relacionados ao recolhimento previdenciário de INSS e ao IRRF.
- b) A provisão para riscos tributários é substancialmente representada por riscos fiscais anteriormente provisionados pela CDM, que estão relacionados a discussões sobre ICMS, interpretações da legislação relacionadas à dedutibilidade de certas despesas e tributação de certas receitas para cálculo do IRPJ e da CSLL e aproveitamento de créditos para cálculo de PIS e COFINS.

Processos com classificação de probabilidade de perda “possíveis”

A Administração da Companhia e de suas controladas não considerou necessária a constituição de provisão para eventual perda sobre os processos judiciais em andamento no montante de R\$175.300 na Companhia (R\$167.066 em dezembro de 2022) sendo R\$5.889 trabalhistas (a), R\$6.793 cíveis (b) e R\$162.618 tributários (c). No consolidado R\$179.420 (R\$167.544 em 31 de dezembro de 2022) sendo R\$5.889 trabalhistas (a), R\$6.793 cíveis (b) e R\$166.738 tributários (c), para os quais, na avaliação de seus assessores jurídicos, a probabilidade de perda é possível.

- i. A Companhia e suas controladas são partes passivas de reclamações trabalhistas movidas por ex-funcionários e terceirizados, cujos pedidos, em sua maioria, se constituem em pagamentos de verbas rescisórias, adicionais salariais, horas extras e reflexos.
- ii. A Companhia é parte de processos relacionados a pedidos de indenização por suposta quebra de cláusulas contratuais, processos consumeristas, INMETRO, PROCON e outras ações indenizatórias.

Os principais processos de natureza tributários são:

- a) Auto de Infração lavrado pelas autoridades fiscais para exigir multa à Inbrands e à Tommy Brasil pelo fato de a Inbrands ter figurado como importadora de mercadorias entre janeiro de 2013 e junho de 2014. Nesse período, a Inbrands efetuou a importação de produtos da marca Tommy Hilfiger, os quais foram revendidos à Tommy Brasil. Estas operações observaram o curso normal de negócios da empresa. Contudo, a fiscalização entendeu que referidas importações foram realizadas mediante fraude para ocultar o real importador, que seria a Tommy Brasil, imputando (i) multa por cessão de nome no percentual de 10% da operação para a Inbrands e (ii) recolhimento de todos os tributos supostamente devidos e multa para a Tommy Brasil. O valor de perda possível é no montante de R\$ 42.021 (R\$ 36.074 em 31 de dezembro de 2022).

Notas Explicativas**INBRANDS S.A****Notas explicativas às informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas**

30 de setembro de 2023

(Em milhares de reais)

- b) Auto de Infração lavrado por supostamente a Inbrands não ter recolhido PIS e COFINS sobre (i) receitas financeiras obtidas com descontos, juros e multas recebidos, rendimentos de aplicações financeiras, entre outros, bem como (ii) por ter se creditado de PIS e COFINS decorrentes de despesas com condomínio dos imóveis alugados pela Empresa, por entender que estes custos não legitimariam os créditos de PIS e COFINS, nos termos das Leis nº 10.637/02 e nº 10.833/03, no período de janeiro a dezembro de 2016. O valor de perda possível é no montante de R\$ 13.577 (R\$ 11.520 em 31 de dezembro de 2022).

O saldo residual dos processos possíveis está pulverizado em diversas causas, com diferentes naturezas, das esferas tributária, trabalhista e cível. Os processos de natureza tributária estão concentrados em auto de infrações de ICMS, PIS/COFINS e IRPJ/CSLL.

Depósitos judiciais

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Trabalhistas	132	1.049	142	1.059
Cíveis	348	520	348	520
Tributários	716	694	716	694
Total	1.196	2.263	1.206	2.273

23. CONTAS A PAGAR

Esta nota foi apresentada nas demonstrações financeiras anuais de 2022 da Companhia, na nota explicativa nº 26.

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Obrigações com ocupação	6.654	10.945	6.654	10.945
Serviços contratados a pagar	7.374	6.101	8.386	7.112
Frete a pagar	1.874	2.400	2.322	3.058
Obras shopping	762	701	762	701
Aquisição da Luminosidade	1.194	1.086	1.194	1.086
Outras contas a pagar	1.445	2.544	1.445	2.591
	19.303	23.777	20.763	25.493

24. ATIVOS MANTIDOS PARA VENDA

Em 08 de agosto de 2023, a Companhia submeteu uma notificação formal de exercício de opção de venda da totalidade das ações de emissão da Tommy Hilfiger, entidade controlada em conjunto, detidas pela Companhia aos demais acionistas. As negociações se encontram em andamento e dentro dos prazos e condições previstos. Neste contexto, a Companhia mandou assessores financeiros independentes para auxiliá-la na definição do 'preço de venda' de sua participação mantida nessa controlada em conjunto, assim como os demais acionistas estão em fase de definição dos seus assessores. Com base nos valores mínimos esperados nessa alienação, a Companhia entende que tais valores superam o saldo contábil atualmente reconhecido e, portanto, não há indícios de impairment sobre o ativo.

Nesse contexto, para fins de elaboração das informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, a Companhia reclassificou os saldos para ativos mantidos para venda, conforme o CPC 31 – Ativo não circulante mantido para venda e operações descontinuadas, e reapresentou os saldos das demonstrações dos resultados e demonstrações dos fluxos de caixa do período de 30 de setembro de 2022 para efeitos de comparabilidade.

Os quadros a seguir demonstram as reclassificações que ocorreram em 30 de setembro de 2022:

Notas Explicativas

INBRANDS S.A

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas

30 de setembro de 2023

(Em milhares de reais)

	Controladora			Consolidado	
	30/09/2022	Reclassificação	30/09/2022	Reclassificação	30/09/2022
			(Reapresentado)		(Reapresentado)
Receita operacional líquida	354.492		354.492	373.089	373.089
Custo das mercadorias vendidas e dos serviços prestados	(164.101)		(164.101)	(107.914)	(107.914)
Lucro bruto	190.391		190.391	265.175	265.175
Despesas (Receitas) operacionais	(139.392)	(14.997)	(154.389)	(219.480)	(234.477)
Vendas	(113.055)		(113.055)	(138.220)	(138.220)
Gerais e administrativas	(1.879)		(1.879)	(33.159)	(33.159)
Depreciações e amortizações	(61.434)		(61.434)	(61.458)	(61.458)
Equivalência patrimonial	37.277	(14.997)	22.280	13.960	(1.037)
Outras receitas (despesas) operacionais líquidas	(301)		(301)	(603)	(603)
Lucro antes do resultado financeiro	50.999	(14.997)	36.002	45.695	30.698
Resultado financeiro	(66.989)	-	(66.989)	(70.616)	(70.616)
Despesas financeiras	(78.577)		(78.577)	(85.011)	(85.011)
Receitas financeiras	12.353		12.353	15.169	15.169
Variação cambial, líquida	(765)		(765)	(774)	(774)
Prejuízo antes do Imposto de renda e contribuição social	(15.990)	(14.997)	(30.987)	(24.921)	(39.918)
Imposto de renda e contribuição social	(2.395)		(2.395)	4.965	4.965
Correntes	-		-	7.563	7.563
Diferidos	(2.395)		(2.395)	(2.598)	(2.598)
Prejuízo do período proveniente de operações continuadas	(18.385)	(14.997)	(33.382)	(19.956)	(34.953)
Atribuível aos acionistas controladores				(18.385)	(33.382)
Atribuível aos acionistas não controladores				(1.571)	(1.571)
Operações Descontinuadas					
Lucro do período proveniente de operações descontinuadas	-	14.997	14.997	-	14.997
Atribuível aos acionistas controladores				-	14.997
Atribuível aos acionistas não controladores				-	-
Prejuízo do período	(18.385)	-	(18.385)	(19.956)	(19.956)
Atribuível aos acionistas controladores				(18.385)	(18.385)
Atribuível aos acionistas não controladores				(1.571)	(1.571)
Prejuízo por ação - R\$					
Básico e Diluído (reais por ação) – Total	(0,23759)		(0,13280)		
Básico e Diluído (reais por ação) – Operações continuadas	(0,33438)		(0,24113)		

Notas Explicativas

INBRANDS S.A

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas

30 de setembro de 2023

(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	Reclassificação 30/09/2022 (Reapresentado)	30/09/2022	Reclassificação 30/09/2022 (Reapresentado)
Fluxo de caixa das atividades operacionais				
Prejuízo antes do IRPJ e da CSLL	(15.990)	(15.990)	(24.921)	(24.921)
Ajustes para reconciliar o prejuízo antes do IR e da CSLL com o caixa líquido aplicados nas atividades operacionais:				
Depreciações e amortizações	64.426	64.426	64.450	64.450
Provisão (reversão) para créditos de liquidação duvidosa	(294)	(294)	(300)	(300)
Reversão provisão para perda nos estoques	(248)	(248)	(513)	(513)
Provisão para devolução de venda	98	98	98	98
Resultado de equivalência patrimonial	(37.277)	14.997	(13.960)	14.997
Baixa de intangível e imobilizado	752	752	754	754
Provisão de riscos tributários, cíveis e trabalhistas	731	731	731	731
Juros provisionados sobre empréstimos e financiamentos	54.067	54.067	54.067	54.067
Juros provisionados sobre contas a pagar	86	86	86	86
Receita financeira sobre mútuo com partes relacionadas	(5.219)	(5.219)	-	-
Juros sobre parcelamento de impostos	8.208	8.208	9.266	9.266
Juros sobre arrendamento mercantil	8.457	8.457	8.457	8.457
Baixa de arrendamento mercantil	(713)	(713)	(713)	(713)
Desconto arrendamento mercantil	(3.141)	(3.141)	(3.141)	(3.141)
Baixa de Parcelamento de Tributos - consolidação dos débitos	(1.143)	(1.143)	(1.143)	(1.143)
pela Receita Federal				
Lucro proveniente de operações descontinuadas	-	(14.997)	-	(14.997)
Variação nos ativos e passivos operacionais:				
Contas a receber	3.881	3.881	4.004	4.004
Estoques	(9.615)	(9.615)	(18.301)	(18.301)
Impostos a recuperar	1.964	1.964	528	528
Outros ativos operacionais	1.654	1.654	1.670	1.670
Dividendos recebidos de operações descontinuadas	-	-	-	-
Fornecedores	4.746	4.746	14.459	14.459
Operação decorrente de compra de mercadoria e serviços	1.082	1.082	4.625	4.625
Partes relacionadas	23.244	23.244	(164)	(164)
Outros passivos operacionais	(6.346)	(6.346)	(3.474)	(3.474)
Adição de parcelamento de tributos	-	-	-	-
Pagamento de parcelamento de tributos	(24.962)	(24.962)	(28.099)	(28.099)
Caixa líquido gerado pelas operações	68.448	-	68.448	-
Imposto de renda e contribuição social pagos	-	-	(13)	-
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais	68.448	-	68.453	-

Notas Explicativas**INBRANDS S.A****Notas explicativas às informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas**

30 de setembro de 2023

(Em milhares de reais)

	Controladora			Consolidado	
	30/09/2022	Reclassifi cação	30/09/2022	30/09/2022	Reclassifi cação
Fluxo de caixa das atividades de investimento					
Adições do ativo imobilizado	(5.833)		(3.374)	(5.849)	(3.392)
Adições do ativo intangível	(14.792)		(14.480)	(14.792)	(14.480)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento	(20.625)	-	(17.854)	(20.641)	-
Fluxo de caixa das atividades de financiamento					
Pagamento de empréstimos	(117.813)		(90.305)	(117.813)	(90.305)
Captação de empréstimos	122.473		75.643	122.473	75.643
Juros pagos	(58.620)		(427)	(58.620)	(427)
Pagamento de arrendamento mercantil	(43.626)		(42.011)	(43.626)	(42.011)
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento	(97.586)	-	(57.100)	(97.586)	-
Redução do saldo de caixa e equivalentes de caixa	(1.685)		(6.506)	(1.820)	(6.519)
Demonstração da variação nos saldos de caixa e equivalentes de caixa					
Saldo inicial	4.161		10.379	4.320	10.411
Saldo final	2.476		3.873	2.991	3.892
Redução do saldo de caixa e equivalentes de caixa	(1.685)	-	(6.506)	(1.820)	-

Os saldos em 30 de setembro de 2023 registrados no balanço, demonstrações de resultados e demonstrações de fluxo de caixa são:

Ativo	Controladora e Consolidado
	30/09/2023
Ativos disponíveis para venda	79.043
	79.043

Demonstração dos resultados	Controladora e consolidado	
	30/09/2023	30/09/2022
Resultado de equivalência patrimonial (*)	13.399	14.997

(*) Resultado apurado por equivalência patrimonial, reconhecido até a destinação do investimento para Ativo mantidos para venda

Fluxos de caixa das atividades operacionais	Controladora e consolidado	
	30/09/2023	30/09/2022
Lucro do período das operações descontinuadas	13.399	14.997
Dividendos recebidos de operações descontinuadas	3.787	-
Total	17.186	14.997

As principais informações da controlada em conjunto Tommy Hilfiger são como segue:

	Tommy Hilfiger
Ativo total	226.928
Passivos circulante e não circulante	68.842
Patrimônio líquido	158.086
Lucro (Prejuízo) do período	26.797

25. COBERTURA DE SEGUROS

Esta nota foi apresentada nas demonstrações financeiras anuais de 2022 da Companhia, na nota explicativa nº 27.

Notas Explicativas

INBRANDS S.A

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas

30 de setembro de 2023

(Em milhares de reais)

A Companhia e suas controladas adotam uma política de seguros que considera, principalmente, a concentração de riscos e sua relevância. As coberturas dos seguros, em valores de 30 de setembro de 2023, são assim demonstradas:

	Limites contratados em milhares de R\$
Lucros cessantes	43.000
Incêndio - estabelecimentos (lojas, Centro de Distribuição e Matriz)	170.000
Responsabilidade de diretores - "Directors and Officers - D&O"	30.000
Veículos - apenas responsabilidade civil - importância máxima por veículo	300

26. TRANSAÇÕES NÃO CAIXA

Os valores de transações não caixa apresentadas pela Companhia são referentes as adições e remensurações envolvendo o IFRS 16 já divulgados na nota explicativa nº 12 – Arrendamento Mercantil.

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Com Ressalva

RELATÓRIO DE REVISÃO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS

Aos
Acionistas, Conselheiros e Administradores da
Inbrands S.A.
São Paulo - SP

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas da Inbrands S.A. ("Companhia"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR), referentes ao trimestre findo em 30 de setembro de 2023, que compreendem o balanço patrimonial intermediário individual e consolidado em 30 de setembro de 2023 e as respectivas demonstrações intermediárias individuais e consolidadas do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e nove meses findos nessa data, e as demonstrações intermediárias individuais e consolidadas das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo nessa data, incluindo as notas explicativas.

A Administração da Companhia e suas controladas é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas de acordo com a NBC TG 21 (R4) - demonstração intermediária e com a Norma Internacional "IAS 34 - Interim Financial Reporting", emitida pelo "International Accounting Standards Board (IASB)", assim como pela apresentação dessas informações de maneira condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM), aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (ITR). Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as Normas Brasileiras e Internacionais de Revisão (NBC TR 2410 - Revisão de Demonstrações 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, consequentemente, 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.

Base para conclusão com ressalvas

Realização dos saldos de Imposto de Renda e Contribuição Social diferidos ("I.R e C.S Diferidos")

Conforme descrito na Nota Explicativa nº 8 (a) às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas a Companhia possui saldos de I.R. e C.S. diferidos nos montantes de R\$ 150.921 mil e R\$ 153.426 mil no trimestre findo em 30 de setembro de 2023, respectivamente. Esses montantes foram apurados com base em diferenças temporárias, prejuízos fiscais e base negativa de Contribuição Social de exercícios anteriores. Não nos foram apresentadas, neste trimestre, projeções internas atualizadas adicionais àquelas apresentadas durante a nossa revisão das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas, do trimestre findo em 31 de março de 2023. Neste contexto, embora a Companhia tenha nos apresentado tais projeções internas à época, que estimam a geração de lucros tributários futuros, historicamente, a Companhia vem incorrendo em prejuízos fiscais recorrentes, incluindo o prejuízo do período findo em 30 de setembro de 2023, o que representa uma evidência objetiva de que tais projeções de lucros tributários futuros podem não ocorrer e, portanto, não ser provável a realização dos referidos montantes de I.R. e C.S. diferidos, ensejando a necessidade de constituição de provisão para não realização desses montantes, conforme previsto no CPC 32 - tributos sobre lucro, e IAS 12 - income taxes. Consequentemente, nas informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas do trimestre findo em 30 de setembro de 2023, o ativo não circulante, individual e consolidado, está reportado a maior em R\$ 34.310 mil e R\$ 26.467 mil, respectivamente, o passivo não circulante, individual e consolidado, está reportado a menor em R\$ 116.611 mil e R\$ 126.959 mil, respectivamente, o patrimônio líquido, individual e consolidado, está reportado a maior em R\$ 151.156 mil e R\$ 153.426 mil, respectivamente, e o prejuízo do período, individual e consolidado, está maior em R\$ 3.130 mil e R\$ 2.920 mil, respectivamente.

Realização dos saldos de Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Serviços a recuperar ("ICMS a recuperar")

Conforme descrito na Nota Explicativa nº 7 às informações contábeis individuais e consolidadas, a Companhia possui saldos de ICMS a recuperar nos montantes de R\$ 88.930 mil e R\$ 97.526 mil nas informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas no trimestre findo em 30 de setembro de 2023, respectivamente, cujo montante de R\$ 80.508 mil, no individual e consolidado, está declarado no Estado do Rio de Janeiro. Ao longo dos últimos anos, a geração de créditos de ICMS a recuperar da Companhia vem superando a sua capacidade operacional de utilizá-los, resultando em um acúmulo recorrente dos referidos créditos de ICMS. Não nos foram apresentadas, neste trimestre, projeções atualizadas ou estudos fundamentados revisados ou quaisquer outras evidências que indiquem ser provável a utilização dos referidos créditos. Consequentemente, nas informações contábeis individuais e consolidadas do trimestre findo em 30 de setembro de 2023, os saldos de impostos a recuperar no ativo circulante e não circulante estão reportados a maior em R\$ 2.508 mil e R\$ 78.000 mil, respectivamente, o patrimônio líquido está reportado a maior em R\$ 80.508 mil e o prejuízo do período está reportado a menor em R\$ 1.173 mil.

Conclusão com ressalvas sobre as informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

Com base em nossa revisão, exceto pelos efeitos dos assuntos descritos na seção anterior intitulada “Base para conclusão com ressalvas”, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com a NBC TG 21 (R4) e o IAS 34, aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais (ITR), e apresentadas de maneira condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM).

Ênfase

Continuidade operacional

Chamamos a atenção para as Notas Explicativas nos 1 e 15 às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas na seção sobre continuidade operacional, informa que foram preparadas no pressuposto da continuidade normal dos negócios, as quais consideram, entre outros aspectos: (i) o sucesso na implementação das ações que visam melhorar a eficiência operacional e o crescimento dos negócios; (ii) o cumprimento de certos índices financeiros, testados nos meses de junho e dezembro de cada ano, que foram estabelecidas na renegociação da dívida financeira com debenturistas em 30 de junho de 2022, cuja Companhia estava adimplente em 30 de junho de 2023, data-base de realização do referido teste.

Tais medidas visam reverter as condições que vem causando prejuízos recorrentes à Companhia. Em 30 de setembro de 2023, apurou-se um prejuízo do período, individual e consolidado, nos montantes de R\$ 26.485 mil e R\$ 28.544 mil, respectivamente. Esses eventos ou condições indicam a existência de incerteza relevante que pode levantar dúvida significativa quanto à capacidade de continuidade operacional da Companhia e suas controladas. Nossa conclusão não está modificada em relação a esse assunto.

Outros assuntos

Demonstrações intermediárias do Valor Adicionado (DVA) individuais e consolidadas – informação suplementar

As informações contábeis intermediárias acima referidas incluem as Demonstrações do Valor Adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023, elaboradas sob a responsabilidade da Administração da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins de IAS 34. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos na NBC TG 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 maneira consistente em relação às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Demonstrações contábeis e informações contábeis intermediárias comparativas do exercício e trimestre anteriores auditadas e revisadas por outro auditor independente

As demonstrações contábeis individuais e consolidadas do exercício findo em 31 de dezembro de 2022 foram auditadas por outros auditores independentes, que emitiram relatório datado em 31 de março de 2023, com ressalvas e parágrafo de “incerteza relevante relacionada com a continuidade operacional”. As ressalvas estão relacionadas aos mesmos assuntos descritos no parágrafo “Base para conclusão com ressalva sobre as informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas” deste relatório de revisão. Os valores correspondentes às informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, do trimestre findo em 30 de setembro de 2022, também apresentados para fins de comparação, foram revisadas por outros auditores independentes, que emitiram relatório datado em 08 de novembro de 2022, com ressalva e ênfases de “Incerteza relevante relacionada com a continuidade operacional” e “Retificação dos valores correspondentes”. A ressalva está relacionada ao mesmo assunto de “Realização dos saldos de Imposto de Renda e Contribuição Social diferidos” apresentado neste relatório de revisão.

São Paulo, 13 de novembro de 2023.

BDO RCS Auditores Independentes SS Ltda.
CRC 2 SP 013846/O-1

Luiz Gustavo Pereira dos Santos
Contador CRC 1 SP 258849/O-9

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras**DECLARAÇÃO DA DIRETORIA SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**

Em conformidade com o artigo 31 e incisos V e VI do artigo 27 da Resolução CVM nº 80, de 29 de março de 2022, conforme alterada, a Diretoria declara que revisou, discutiu e concordou com as informações trimestrais da Companhia referentes ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023, autorizando a conclusão nesta data.

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

DECLARAÇÃO DA DIRETORIA SOBRE O PARECER DOS AUDITORES INDEPENDENTES

Em conformidade com o artigo 31 e incisos V e VI do artigo 27 da Resolução CVM nº 80, de 29 de março de 2022, conforme alterada,, a Diretoria declara que revisou, discutiu e concordou com as opiniões expressas no parecer dos auditores independentes sobre as informações trimestrais da Companhia referentes ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023, emitido nesta data.