

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	6
Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	7

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2022 à 30/09/2022	8
DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021	9
Demonstração de Valor Adicionado	10

DFs Consolidadas

Balanço Patrimonial Ativo	11
Balanço Patrimonial Passivo	12
Demonstração do Resultado	14
Demonstração do Resultado Abrangente	15
Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	16

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2022 à 30/09/2022	17
DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021	18
Demonstração de Valor Adicionado	19

Comentário do Desempenho	20
--------------------------	----

Notas Explicativas	41
--------------------	----

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	81
Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	82
Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	83

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Mil)	Trimestre Atual 30/09/2022
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	2.878
Preferenciais	3.327
Total	6.205
Em Tesouraria	
Ordinárias	0
Preferenciais	0
Total	0

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
1	Ativo Total	642.350	669.337
1.01	Ativo Circulante	440.808	476.586
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	2.547	4.362
1.01.02	Aplicações Financeiras	0	2.187
1.01.03	Contas a Receber	199.296	196.909
1.01.03.01	Clientes	199.296	196.909
1.01.04	Estoques	214.717	226.874
1.01.06	Tributos a Recuperar	16.195	41.349
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	16.195	41.349
1.01.07	Despesas Antecipadas	2.969	1.824
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	5.084	3.081
1.01.08.03	Outros	5.084	3.081
1.01.08.03.02	Outro Ativos Circulantes	5.084	3.081
1.02	Ativo Não Circulante	201.542	192.751
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	8.396	7.214
1.02.01.06	Ativos Biológicos	164	164
1.02.01.08	Despesas Antecipadas	353	2.318
1.02.01.09	Créditos com Partes Relacionadas	4.581	2.875
1.02.01.09.02	Créditos com Controladas	4.581	2.875
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	3.298	1.857
1.02.01.10.03	Tributos a Recuperar	457	457
1.02.01.10.04	Depósitos judiciais	2.804	1.363
1.02.01.10.05	Outros ativos não circulantes	37	37
1.02.02	Investimentos	13.352	14.152
1.02.02.01	Participações Societárias	13.352	14.152
1.02.02.01.02	Participações em Controladas	13.352	14.152
1.02.03	Imobilizado	168.177	160.047
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	154.207	146.088
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	1.788	2.397
1.02.03.03	Imobilizado em Andamento	12.182	11.562
1.02.04	Intangível	11.617	11.338
1.02.04.01	Intangíveis	11.617	11.338
1.02.04.01.02	Intangível	11.617	11.338

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
2	Passivo Total	642.350	669.337
2.01	Passivo Circulante	272.453	263.657
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	43.606	39.606
2.01.01.01	Obrigações Sociais	3.958	3.898
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	39.648	35.708
2.01.02	Fornecedores	69.551	78.881
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	68.596	75.358
2.01.02.02	Fornecedores Estrangeiros	955	3.523
2.01.03	Obrigações Fiscais	3.621	3.181
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	-898	1.085
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	12	0
2.01.03.01.02	Outras Obrigações Federais	-910	1.085
2.01.03.02	Obrigações Fiscais Estaduais	4.214	2.080
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	305	16
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	123.095	82.989
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	78.258	49.298
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	6.962	6.292
2.01.04.01.02	Em Moeda Estrangeira	71.296	43.006
2.01.04.02	Debêntures	44.837	33.691
2.01.05	Outras Obrigações	9.178	37.795
2.01.05.01	Passivos com Partes Relacionadas	2.111	1.939
2.01.05.01.02	Débitos com Controladas	2.111	1.939
2.01.05.02	Outros	7.067	35.856
2.01.05.02.05	Outros Passivos Circulantes	4.822	5.170
2.01.05.02.06	Arrendamento Mercantil	799	976
2.01.05.02.07	Importação em andamento	1.446	29.710
2.01.06	Provisões	23.402	21.205
2.01.06.02	Outras Provisões	23.402	21.205
2.01.06.02.04	Provisão para Comissões	5.379	4.929
2.01.06.02.05	Outras Provisões	18.023	16.276
2.02	Passivo Não Circulante	532.458	539.634
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	441.795	474.930
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	11.121	15.250
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	11.121	15.250
2.02.01.02	Debêntures	430.674	459.680
2.02.02	Outras Obrigações	35.690	13.398
2.02.02.01	Passivos com Partes Relacionadas	10.006	10.006
2.02.02.01.02	Débitos com Controladas	10.006	10.006
2.02.02.02	Outros	25.684	3.392
2.02.02.02.03	Fornecedores Nacionais	0	1.883
2.02.02.02.05	Obrigações Fiscais	24.569	0
2.02.02.02.06	Outros Passivos Não Circulantes	23	23
2.02.02.02.07	Arrendamento Mercantil	1.092	1.486
2.02.03	Tributos Diferidos	12.245	12.245
2.02.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	12.245	12.245

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
2.02.04	Provisões	42.728	39.061
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	9.866	8.124
2.02.04.01.01	Provisões Fiscais	7.515	6.484
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	1.823	1.140
2.02.04.01.04	Provisões Cíveis	528	500
2.02.04.02	Outras Provisões	32.862	30.937
2.03	Patrimônio Líquido	-162.561	-133.954
2.03.01	Capital Social Realizado	100.024	100.024
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	-286.355	-257.748
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	23.770	23.770

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	155.456	425.132	140.167	363.184
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-101.449	-282.657	-84.125	-214.821
3.03	Resultado Bruto	54.007	142.475	56.042	148.363
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-46.346	-136.920	-41.956	-99.456
3.04.01	Despesas com Vendas	-36.439	-96.837	-28.840	-73.446
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-8.937	-38.489	-14.074	-28.274
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	457	2.762	1.229	3.116
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-365	-1.631	-319	-1.141
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	-1.062	-2.725	48	289
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	7.661	5.555	14.086	48.907
3.06	Resultado Financeiro	-8.055	-31.213	-4.283	-7.634
3.06.01	Receitas Financeiras	2.624	19.929	1.653	7.575
3.06.02	Despesas Financeiras	-10.679	-51.142	-5.936	-15.209
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	-394	-25.658	9.803	41.273
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	0	-2.949	8.819	2.944
3.08.01	Corrente	0	-2.949	-2.586	-8.461
3.08.02	Diferido	0	0	11.405	11.405
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	-394	-28.607	18.622	44.217
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	-394	-28.607	18.622	44.217
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	-0,02938	-2,1384	1,39201	3,30525
3.99.01.02	PN	-0,03396	-2,47164	1,60894	3,82034
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	0,02938	-2,1384	1,39201	3,30525
3.99.02.02	PN	0,03396	2,47164	1,60894	3,82034

DFs Individuais / Demonstração do Resultado Abrangente

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
4.01	Lucro Líquido do Período	-394	-28.607	18.622	44.217
4.03	Resultado Abrangente do Período	-394	-28.607	18.622	44.217

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	23.025	6.620
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	11.333	54.883
6.01.01.01	Lucro líquido (prejuízo) do período	-28.607	44.217
6.01.01.02	Rendimento de Aplicações Financeiras	-11	0
6.01.01.03	Provisão Para Perda de Crédito de Liquidação Duvidosa	3.388	-544
6.01.01.04	Provisão Para Perda de Estoques	188	-1.475
6.01.01.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	2.725	-289
6.01.01.07	Baixa de Ativo Imobilizado e Intangível	155	52
6.01.01.08	Depreciação, Amortização e Exaustão	9.400	7.754
6.01.01.10	Ajuste a Valor Presente de Clientes e Fornecedores	0	-222
6.01.01.11	Atualização Monetária de Empréstimos e Financiamentos	11.809	8.138
6.01.01.13	Reconhecimento de IRPJ e CSLL Diferido	2.949	-11.405
6.01.01.14	Provisão Para Riscos Cíveis, Fiscais e Trabalhistas	1.742	1.559
6.01.01.17	Demais Provisões Operacionais	11.358	763
6.01.01.18	Reconhecimento Faturamento Competência	-5.749	6.335
6.01.01.20	Variação cambial de instrumentos financeiros derivativos	1.986	0
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	11.692	-48.263
6.01.02.02	Contas a Receber	10.791	-10.386
6.01.02.03	Estoques	4.880	-88.046
6.01.02.04	Tributos a Recuperar	25.154	19.916
6.01.02.05	Despesas Antecipadas	819	-3.615
6.01.02.06	Depósitos Judiciais	-1.441	-427
6.01.02.10	Outros Ativos	-2.004	375
6.01.02.11	Obrigações sociais e trabalhistas	-6.061	16.319
6.01.02.12	Contas a Pagar	-11.213	16.383
6.01.02.13	Obrigações tributárias	22.327	-3.767
6.01.02.14	Provisões Passivas	0	2.082
6.01.02.15	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	-2.949	-10.136
6.01.02.20	Outros Passivos	-28.611	13.039
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-17.102	-16.859
6.02.01	Aplicação Financeira	2.198	0
6.02.02	Créditos com Partes Relacionadas	-1.534	9.161
6.02.03	Adições do Ativo Imobilizado, Intangível e Biológico	-17.766	-26.020
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-7.738	3.977
6.03.01	Captação de Empréstimos com Terceiros	48.330	43.388
6.03.02	Pagamento de Empréstimo Principal	-50.821	-32.040
6.03.03	Pagamento de Juros Sobre Empréstimos e Financiamentos	-2.347	-7.008
6.03.05	Amortização de arrendamento	-914	-363
6.03.06	Liquidação de instrumentos financeiros derivativos	-1.986	0
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-1.815	-6.262
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	4.362	8.014
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	2.547	1.752

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	100.024	0	0	-257.748	23.770	-133.954
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	100.024	0	0	-257.748	23.770	-133.954
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-28.607	0	-28.607
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-28.607	0	-28.607
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	100.024	0	0	-286.355	23.770	-162.561

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021**(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	100.024	0	0	-315.233	23.770	-191.439
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	100.024	0	0	-315.233	23.770	-191.439
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	44.217	0	44.217
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	44.217	0	44.217
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	100.024	0	0	-271.016	23.770	-147.222

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
7.01	Receitas	507.305	468.654
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	504.983	437.656
7.01.02	Outras Receitas	2.450	2.999
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-128	27.999
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-359.991	-299.617
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-400.332	-365.308
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-33.917	-35.475
7.02.03	Perda/Recuperação de Valores Ativos	138.640	147.783
7.02.04	Outros	-64.382	-46.617
7.03	Valor Adicionado Bruto	147.314	169.037
7.04	Retenções	-9.400	-7.754
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-9.400	-7.754
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	137.914	161.283
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	17.204	7.864
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	-2.725	289
7.06.02	Receitas Financeiras	19.929	7.575
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	155.118	169.147
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	155.118	169.147
7.08.01	Pessoal	126.056	109.274
7.08.01.01	Remuneração Direta	106.593	93.841
7.08.01.02	Benefícios	13.080	10.212
7.08.01.03	F.G.T.S.	6.383	5.221
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	99.193	74.400
7.08.02.01	Federais	51.476	39.047
7.08.02.02	Estaduais	46.476	34.304
7.08.02.03	Municipais	1.241	1.049
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	-41.524	-58.744
7.08.03.01	Juros	51.142	15.209
7.08.03.02	Aluguéis	549	248
7.08.03.03	Outras	-93.215	-74.201
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	-28.607	44.217
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	-28.607	44.217

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
1	Ativo Total	602.782	630.576
1.01	Ativo Circulante	409.588	446.841
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	2.771	6.294
1.01.02	Aplicações Financeiras	7.327	5.777
1.01.02.03	Aplicações Financeiras Avaliadas ao Custo Amortizado	7.327	5.777
1.01.03	Contas a Receber	154.999	155.521
1.01.03.01	Clientes	154.999	155.521
1.01.04	Estoques	218.764	230.773
1.01.06	Tributos a Recuperar	16.953	42.765
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	16.953	42.765
1.01.07	Despesas Antecipadas	2.995	1.882
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	5.779	3.829
1.01.08.03	Outros	5.779	3.829
1.01.08.03.02	Outros Ativos Circulantes	5.779	3.829
1.02	Ativo Não Circulante	193.194	183.735
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	4.122	4.551
1.02.01.06	Ativos Biológicos	164	164
1.02.01.08	Despesas Antecipadas	353	2.317
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	3.605	2.070
1.02.01.10.03	Tributos a Recuperar	494	471
1.02.01.10.04	Depósitos Judiciais	2.971	1.530
1.02.01.10.05	Outros Ativos Não Circulantes	140	69
1.02.03	Imobilizado	177.448	167.835
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	157.583	148.253
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	6.678	7.247
1.02.03.03	Imobilizado em Andamento	13.187	12.335
1.02.04	Intangível	11.624	11.349
1.02.04.01	Intangíveis	11.624	11.349
1.02.04.01.02	Intangível	11.624	11.349

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
2	Passivo Total	602.782	630.576
2.01	Passivo Circulante	270.030	259.524
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	45.098	40.933
2.01.01.01	Obrigações Sociais	4.126	4.042
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	40.972	36.891
2.01.02	Fornecedores	61.501	69.053
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	60.546	65.530
2.01.02.02	Fornecedores Estrangeiros	955	3.523
2.01.03	Obrigações Fiscais	4.522	5.276
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	-763	1.225
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	19	7
2.01.03.01.02	Outras Obrigações Federais	-782	1.218
2.01.03.02	Obrigações Fiscais Estaduais	4.975	3.972
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	310	79
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	123.095	82.989
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	78.258	49.298
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	6.962	6.292
2.01.04.01.02	Em Moeda Estrangeira	71.296	43.006
2.01.04.02	Debêntures	44.837	33.691
2.01.05	Outras Obrigações	10.653	38.196
2.01.05.02	Outros	10.653	38.196
2.01.05.02.05	Outros Passivos Circulantes	5.917	5.289
2.01.05.02.06	Direito de Uso - Arrendamento	3.290	3.197
2.01.05.02.07	Importação em andamento	1.446	29.710
2.01.06	Provisões	25.161	23.077
2.01.06.02	Outras Provisões	25.161	23.077
2.01.06.02.04	Provisão para Comissões	5.379	4.929
2.01.06.02.05	Outras Provisões	19.782	18.148
2.02	Passivo Não Circulante	495.313	505.006
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	441.795	474.930
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	11.121	15.250
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	11.121	15.250
2.02.01.02	Debêntures	430.674	459.680
2.02.02	Outras Obrigações	30.611	8.912
2.02.02.02	Outros	30.611	8.912
2.02.02.02.03	Fornecedores Nacionais	0	1.883
2.02.02.02.05	Obrigações Fiscais	26.261	1.938
2.02.02.02.06	Outros Passivos Não Circulantes	23	19
2.02.02.02.07	Arrendamento Mercantil Operacional	4.327	5.072
2.02.03	Tributos Diferidos	12.245	12.245
2.02.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	12.245	12.245
2.02.04	Provisões	10.662	8.919
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	10.662	8.919
2.02.04.01.01	Provisões Fiscais	7.549	6.519
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	1.960	1.275

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
2.02.04.01.04	Provisões Cíveis	1.153	1.125
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	-162.561	-133.954
2.03.01	Capital Social Realizado	100.024	100.024
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	-286.355	-257.748
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	23.770	23.770

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	159.058	434.321	142.511	369.814
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-101.838	-282.991	-83.502	-214.225
3.03	Resultado Bruto	57.220	151.330	59.009	155.589
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-49.293	-144.905	-45.129	-106.557
3.04.01	Despesas com Vendas	-40.481	-107.481	-31.940	-81.559
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-9.015	-38.754	-14.153	-28.398
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	531	3.063	1.287	4.544
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-328	-1.733	-323	-1.144
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	7.927	6.425	13.880	49.032
3.06	Resultado Financeiro	-8.321	-32.083	-3.971	-7.379
3.06.01	Receitas Financeiras	2.739	20.233	2.287	8.591
3.06.02	Despesas Financeiras	-11.060	-52.316	-6.258	-15.970
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	-394	-25.658	9.909	41.653
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	0	-2.949	8.713	2.564
3.08.01	Corrente	0	-2.949	-2.692	-8.841
3.08.02	Diferido	0	0	11.405	11.405
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	-394	-28.607	18.622	44.217
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	-394	-28.607	18.622	44.217
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	-0,02938	-2,13832	1,39223	3,3054
3.99.01.02	PN	-0,03396	-2,47155	1,6092	3,82051
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	-0,02938	-2,13832	1,39223	3,3054
3.99.02.02	PN	-0,03396	-2,47155	1,6092	3,82051

DFs Consolidadas / Demonstração do Resultado Abrangente

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
4.01	Lucro Líquido Consolidado do Período	-394	-28.607	18.622	44.217
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	-394	-28.607	18.622	44.217
4.03.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	-394	-28.607	18.622	44.217

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	27.414	19.540
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	11.847	56.159
6.01.01.01	Lucro líquido (prejuízo) do exercício	-28.607	44.217
6.01.01.02	Rendimento de Aplicações Financeiras	-526	-1.012
6.01.01.03	Provisão Para Perda de Crédito de Liquidação Duvidosa	3.388	-544
6.01.01.04	Provisão Para Perda de Estoques	177	-1.336
6.01.01.07	Baixa de Ativo Imobilizado e Intangível	167	52
6.01.01.08	Depreciação, Amortização e Exaustão	11.815	9.737
6.01.01.10	Ajuste a Valor Presente de Clientes e Fornecedores	0	-222
6.01.01.11	Atualização Monetária de empréstimos e Financiamentos	11.809	8.138
6.01.01.13	Reconhecimento de IRPJ e CSLL Diferido	2.949	-11.405
6.01.01.14	Provisão Para Riscos Cíveis, Fiscais e Trabalhistas	1.743	1.435
6.01.01.17	Demais Provisões Operacionais	12.695	764
6.01.01.18	Reconhecimento Faturamento Competência	-5.749	6.335
6.01.01.20	Variação cambial de instrumentos financeiros derivativos	1.986	0
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	15.567	-36.619
6.01.02.02	Contas a Receber	13.699	-10.749
6.01.02.03	Estoques	4.743	-88.920
6.01.02.04	Impostos a Recuperar	25.789	18.891
6.01.02.05	Despesas Antecipadas	851	-3.626
6.01.02.06	Depósitos Judiciais	-1.441	-530
6.01.02.10	Outros Ativos	-2.021	67
6.01.02.11	Obrigações sociais e trabalhistas	-6.924	16.584
6.01.02.12	Contas a Pagar	-9.435	16.446
6.01.02.13	Obrigações tributárias	20.887	-4.018
6.01.02.14	Provisões Passivas	0	2.082
6.01.02.15	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	-2.949	-10.136
6.01.02.20	Outros Passivos	-27.632	27.290
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-20.896	-27.339
6.02.01	Aplicação Financeira	-1.024	504
6.02.03	Adições do Ativo Imobilizado, Intangível e Biológico	-19.872	-27.843
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-10.041	2.336
6.03.01	Captação de Empréstimos com Terceiros	48.330	43.388
6.03.02	Pagamento de Empréstimos Principal	-50.821	-32.040
6.03.03	Pagamento de Juros Sobre Empréstimos e Financiamentos	-2.347	-7.008
6.03.05	Pagamento de arrendamento mercantil	-3.217	-2.004
6.03.06	Liquidação de instrumentos financeiros derivativos	-1.986	0
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-3.523	-5.463
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	6.294	8.649
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	2.771	3.186

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	100.024	0	0	-257.748	23.770	-133.954	0	-133.954
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	100.024	0	0	-257.748	23.770	-133.954	0	-133.954
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	0	0	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-28.607	0	-28.607	0	-28.607
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-28.607	0	-28.607	0	-28.607
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	100.024	0	0	-286.355	23.770	-162.561	0	-162.561

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021**(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	100.024	0	0	-315.233	23.770	-191.439	0	-191.439
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	100.024	0	0	-315.233	23.770	-191.439	0	-191.439
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	0	0	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	44.217	0	44.217	0	44.217
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	44.217	0	44.217	0	44.217
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	100.024	0	0	-271.016	23.770	-147.222	0	-147.222

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
7.01	Receitas	520.577	479.555
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	517.866	447.134
7.01.02	Outras Receitas	2.839	4.431
7.01.04	Provisão/Reversão de Créd. Liquidação Duvidosa	-128	27.990
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-363.550	-300.818
7.02.01	Custos Prods., Merchs. e Servs. Vendidos	-400.652	-364.573
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-33.947	-35.475
7.02.03	Perda/Recuperação de Valores Ativos	138.637	147.768
7.02.04	Outros	-67.588	-48.538
7.03	Valor Adicionado Bruto	157.027	178.737
7.04	Retenções	-11.815	-9.736
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-11.815	-9.736
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	145.212	169.001
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	20.233	8.591
7.06.02	Receitas Financeiras	20.233	8.591
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	165.445	177.592
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	165.445	177.592
7.08.01	Pessoal	130.903	113.267
7.08.01.01	Remuneração Direta	110.632	97.208
7.08.01.02	Benefícios	13.641	10.624
7.08.01.03	F.G.T.S.	6.630	5.435
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	103.056	77.769
7.08.02.01	Federais	52.418	40.097
7.08.02.02	Estaduais	49.250	36.506
7.08.02.03	Municipais	1.388	1.166
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	-39.907	-57.661
7.08.03.01	Juros	52.315	15.970
7.08.03.02	Aluguéis	988	569
7.08.03.03	Outras	-93.210	-74.200
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	-28.607	44.217
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	-28.607	44.217

Comentário do Desempenho

RELATÓRIO DE ADMINISTRAÇÃO Karsten

ANO BASE 2022

3º TRI
2022



Karsten
140 ANOS

Um legado de
História e Paixão

Comentário do Desempenho

ÍNDICE

Para nossos Acionistas	03
Linha Cama	04
Linha Banho	05
Linha Mesa	06
Karsten Ateliê	07
Karsten Decor	08
Trussardi	10
Destaques Financeiros	12
Dívida Líquida	14
Investimentos	14
Destaques Operacionais	14
Projeções	16
Sobre a Karsten	19

Comentário do Desempenho



PARA NOSSOS ACIONISTAS

Destaques estratégicos

A Karsten está mudando e evoluindo para seguir crescendo e oferecendo sempre o melhor.

Estamos trabalhando firmemente na melhoria do mix e qualificação do portfólio, no desenvolvimento de novas linhas de produtos e canais de venda, com participação em canal multimarcas, no varejo com lojas físicas e on-line.

A exposição das marcas está sendo potencializada com o retorno de investimentos em mídia (redes e mídias sociais, blog, sites, eventos, entre outras iniciativas).

Comentário do Desempenho

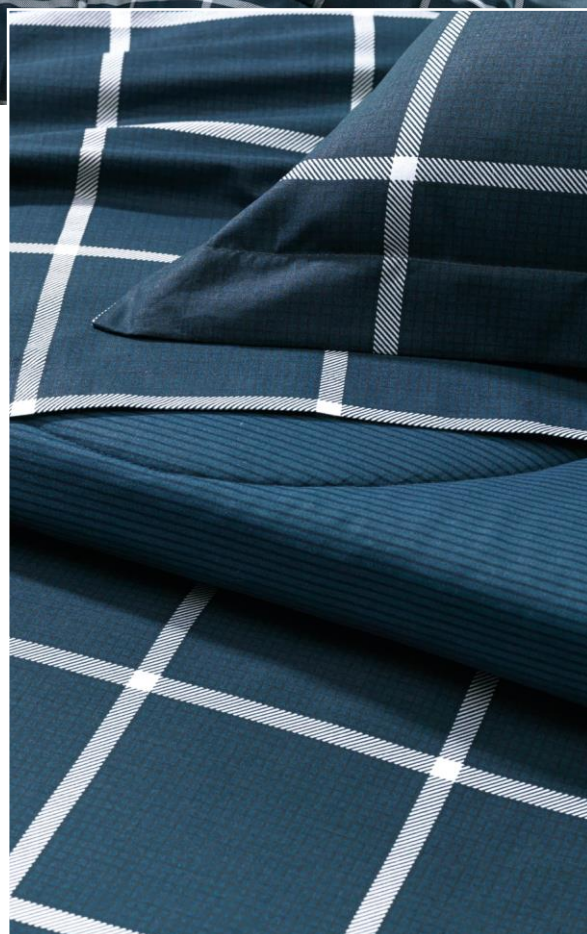
A Companhia segue investindo em importantes tecnologias aplicadas aos produtos, com destaque para as já consolidadas:

LINHA CAMA

Na linha Cama, trabalhamos os nossos produtos com Selo Algodão Soft, pois nosso tecido é 100% algodão. Somado a um processo inovador de acabamento têxtil e finalizado em Calandra, os produtos têm toque sedoso e leve brilho, proporcionando mais suavidade e conforto, remetendo sensações de aconchego e tranquilidade.

A Karsten expressa sua essência por meio do toque associado a elementos de design, o que a torna única, diferenciada e relevante.

Tudo para proporcionar beleza, conforto, qualidade superior e inovação. As embalagens permitem acesso fácil aos produtos, convidando o consumidor a ter uma primeira experiência.



Comentário do Desempenho

LINHA BANHO

Na linha Banho, temos o Softmax, acabamento exclusivo Karsten, que consiste em adicionar ar entre as fibras do algodão, garantindo toalhas com melhor absorção, mais volumosas e macias. Com o objetivo de trazer novidades além das expectativas do mercado e gerar resultados extraordinários, em 2020 o investimento foi ampliado para a difusão da tecnologia do Fio Penteado Max.

Já empregado no sucesso de vendas com a toalha Unika, a inovação é pioneira no Brasil, assim como no âmbito mundial, sendo exclusividade da Karsten. Lançamos novos produtos que combinam pesquisa, tecnologia e tendências com este fio único no mercado mundial.



O Fio Penteado Max, que em 2022 se transformou na família de produtos com tecnologia Unika. Com propósito de atender aos consumidores mais exigentes, que buscam artigos de banho de alta performance no que diz respeito a maciez, volume e absorção.

Diante do desafio de criar produtos inovadores, inclusive sendo a inovação uma das competências da marca, desenvolvemos a toalha Hera Antimicrobiana, que possui acabamento exclusivo Karsten com íons de prata que combatem e evitam a proliferação de microrganismos e bactérias, evidenciando a preocupação em trazer artigos que proporcionem mais segurança e bem-estar. Esta linha é comercializada exclusivamente na loja virtual e nas lojas físicas Karsten, tendo ótima aceitação no mercado e sendo um dos produtos mais vendidos nestes canais desde o lançamento. É aconchego aliado a toda inovação Karsten com toque e sensações de conforto irresistível.

Um abraço para o pós-banho!

Comentário do Desempenho



LINHA MESA

Na linha Mesa, a já conhecida Sempre Limpa, desenvolvida pela Karsten, conta com um tratamento especial aplicado aos fios. Toalhas de mesa mais resistentes à lavagem, que ficam limpas por muito mais tempo.

Ainda na linha Mesa, a tecnologia Easy Wash (lava fácil) deixa o tecido resistente a manchas de alimentos, óleos e líquidos, pois evita que a sujeira fique impregnada nas fibras.

Por fim, uma nova linha de toalhas democráticas e versáteis, que contempla Karsten. Com tecidos em diferentes composições, temáticas do nosso cotidiano, esta linha brinca com os traços e cores



de uma forma única, tornando-a a mais alegre e divertida de todas. Descomplicada, é motivada pela praticidade na sua manutenção.

Comentário do Desempenho



KARSTEN ATELIÊ

Karsten Ateliê traz toalhas de banho e rosto, panos de copa e tecidos para pintura e bordado. Oferece produtos singulares que possibilitam o desenvolvimento de artes manuais.

Comentário do Desempenho



KARSTEN DECOR

Karsten Decor tem coleções de tecidos para decoração desenvolvidas para diferentes tipos de públicos e estilos, oferecendo ao mercado diversas possibilidades de decorar e renovar ambientes.

Comentário do Desempenho

• Acquablock

Acquablock são tecidos impermeáveis que repelem a água, ajudam a proteger contra a ação do sol e trazem mais cor e vida para os ambientes.

Chegamos ao mercado com mais uma novidade, trazendo Acquablock Interno, esta nova linha de tecidos impermeáveis para áreas internas e externas cobertas, traz consigo a beleza das estampas e a qualidade superior junto ao toque macio e suave atribuídos ao tecido.

• Tramê

Tramê são tecidos tintos com tramas rústicas e a coleção foi desenvolvida para atender o segmento de indústria de móveis estofados. A cartela de cores versátil é indicada para coordenar com a decoração de ambientes internos.

• Marble

A linha Marble traz tecidos em jacquard estampados ou tintos que levam aconchego e conforto para dentro de casa. Os tecidos da linha Marble possuem um acabamento especial antimanchas que os deixa repelentes a líquidos e os protege contra a maioria das manchas aquosas e oleosas, fazendo com que os tecidos mantenham a aparência intacta por muito mais tempo. Apresenta estampas com personalidade autêntica e inspiradas em tradições culturais.

• Essence

Essence é a nova linha de tecidos desenvolvida para revestimento de peças e mobiliários de áreas internas. Proporciona qualidade, durabilidade e abraça o conceito de conforto em casa.



Comentário do Desempenho

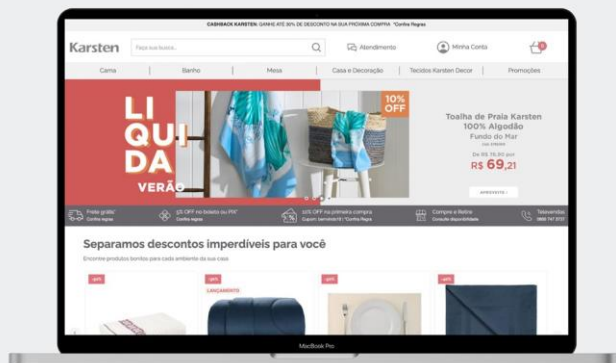


TRUSSARDI

A Trussardi está no mercado a quase 125 anos. Com essência italiana, a marca possui produtos que são elaborados com paixão e excelência, desde a seleção das melhores matérias-primas do mundo ao design exclusivo, inspirado nas tradições artesanais italianas. Os enxovais da Trussardi são reconhecidos pela qualidade impecável e elegância.

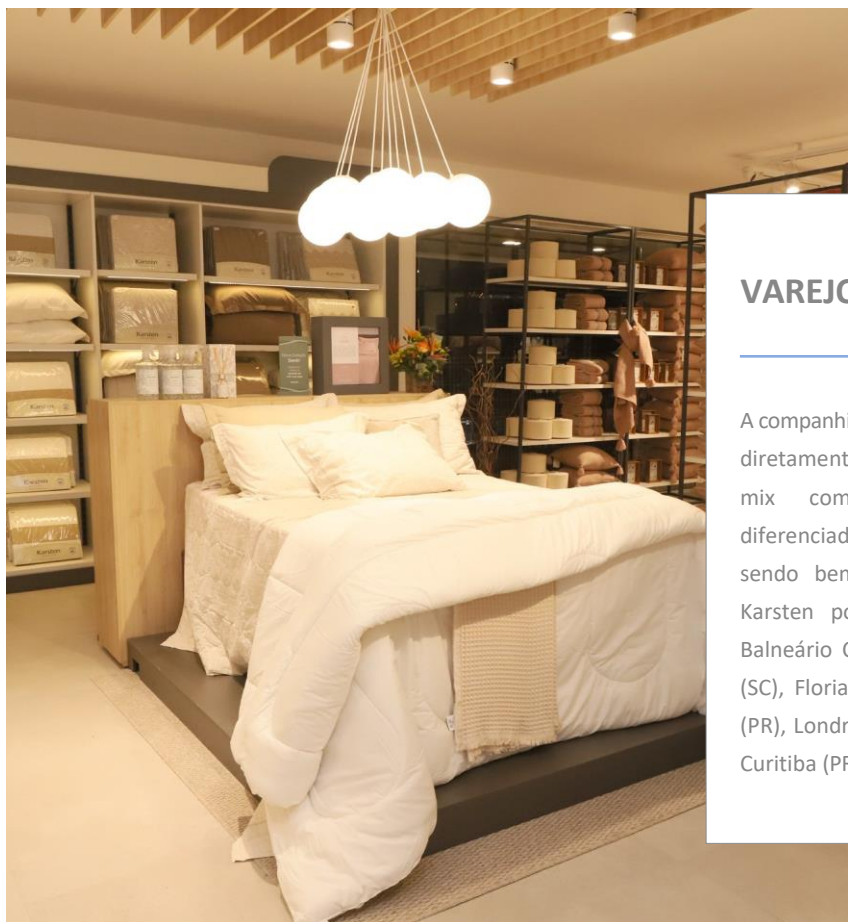
Uma marca que encanta o toque e o olhar porque é feita com carinho e cuidado. Oferece produtos de cama, banho, pijamas, fragrâncias para casa e itens de praia.

Comentário do Desempenho



E-COMMERCE

O principal objetivo é aumentar a visibilidade das marcas no cenário digital e, assim, se tornar referência em loja virtual no segmento Cama, Mesa e Banho.



VAREJO

A companhia vem ampliando a oferta de seus produtos diretamente ao consumidor final, oferecendo um mix completo de produtos com preços diferenciados. A proximidade com o cliente final está sendo bem aceita pelo mercado. Atualmente, a Karsten possui lojas físicas em Blumenau (SC), Balneário Camboriú (SC), Porto Belo (SC), São José (SC), Florianópolis (SC), Porto Alegre (RS), Cascavel (PR), Londrina (PR), Maringá (PR), duas unidades em Curitiba (PR) e São Paulo (SP).



Comentário do Desempenho



DESTAQUES FINANCEIROS

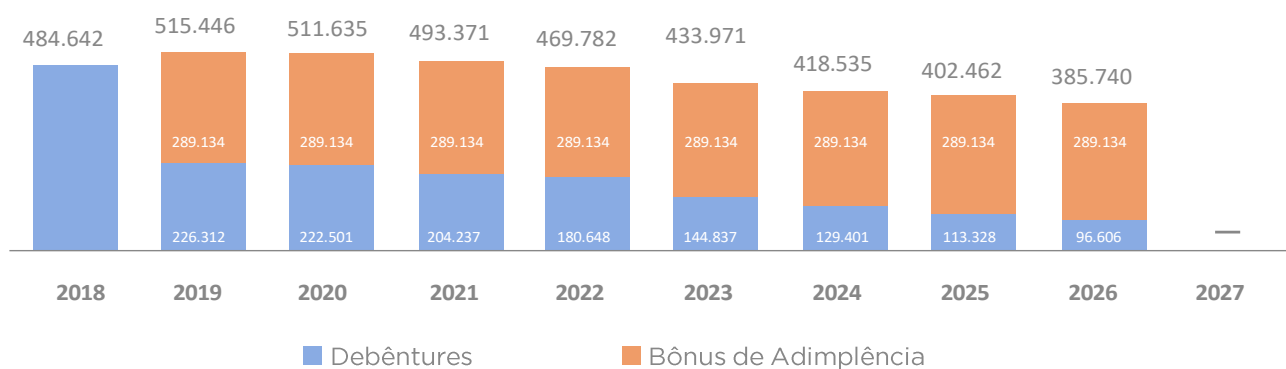
Em 28 de junho de 2019, a Companhia deu um importante passo para finalizar o processo de renegociação das debêntures, firmando o Termo de Confissão de Dívida, Acordo de Pagamento e Outras Avenças.

A Companhia informa que todos os Covenants estão sendo cumpridos integralmente.

O gráfico abaixo demonstra a evolução da dívida das debêntures renegociadas, ao final de cada ano, até 2027, momento em que será finalizada:

DEBÊNTURES EVOLUÇÃO DA DÍVIDA

R\$ milhares
Data Base: 30/09/2022



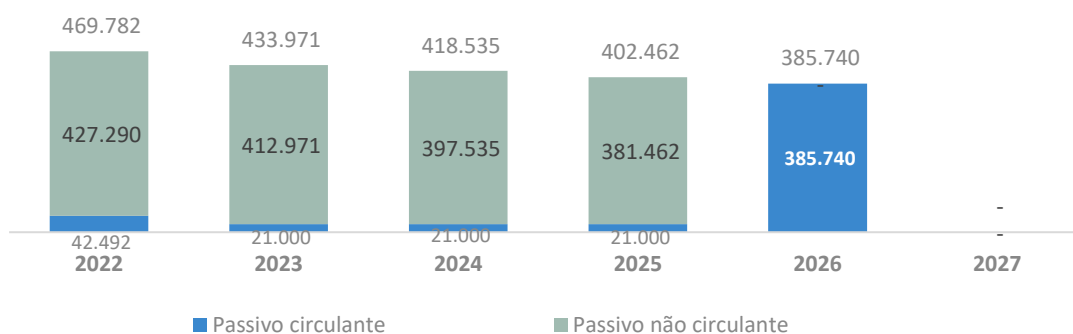
Comentário do Desempenho



A projeção da dívida das debêntures em passivo circulante e passivo não circulante, ao final de cada ano, está ilustrada no gráfico abaixo. O montante do ano de 2026 está integralmente no passivo circulante em decorrência do bônus de adimplência ser realizado no ano de 2027.

CLASSIFICAÇÃO DAS DEBÊNTURES NO PASSIVO

R\$ milhares
Data Base: 30/09/2022



Comentário do Desempenho

DÍVIDA
LÍQUIDA

O aumento da dívida líquida/EBITDA ajustado é decorrente da redução do valor de aplicações financeiras, do aumento da dívida e da redução do EBITDA ajustado.

COMPOSIÇÃO DA DÍVIDA	3º TRI 2022	3º TRI 2021	3º TRI 2020
Circulante	123.095	55.695	38.507
Não Circulante	441.795	490.947	490.536
DÍVIDA BRUTA	564.890	546.642	529.043
Caixa e Equivalentes	2.771	3.186	3.837
Aplicações Financeiras	7.327	37.243	47.358
DÍVIDA LÍQUIDA	554.792	506.213	477.848

	3º TRI 2022	3º TRI 2021	3º TRI 2020
Dívida Líquida/EBITDA ajustado ¹	15,46	8,62	9,57

1. EBITDA ajustado acumulado dos últimos 12 meses.

INVESTIMENTOS

Em 2022 foi investido o montante de R\$ 5.578 em máquinas e equipamentos para melhoria do processo produtivo dos setores de tecelagem, estamparia, expedição, fiação, confecção, tinturaria e acabamento.

DESTAQUES OPERACIONAIS

Em 2022, a companhia continuou praticando ações em conformidade com seu planejamento, realizando a modernização na área produtiva conforme já destacado.

Comentário do Desempenho

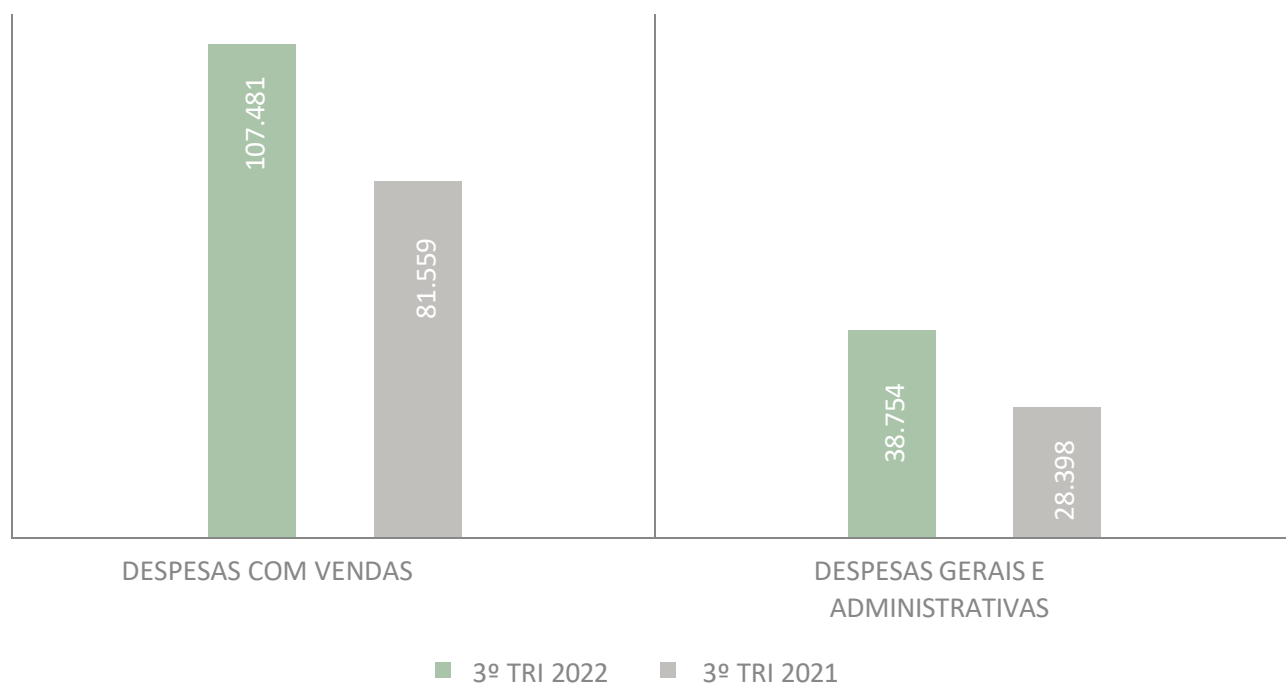
A companhia realizou em junho de 2022 uma receita operacional líquida consolidada de R\$434.321 mil, um aumento de 17,4% em relação ao mesmo período de 2021. A redução de 7,23 p.p. no lucro bruto sobre a ROL é decorrente, principalmente, do aumento do custo da matéria prima.

	3º TRI 2022	3º TRI 2021	VAR. %
Receita Líquida	434.321	369.814	17,4%
Custo dos Produtos Vendidos	(282.991)	(214.225)	32,1%
Lucro Bruto (% ROL)	34,84%	42,07%	-7,23%

Em relação as despesas comerciais variáveis e administrativas, aumentaram em decorrência do aumento da receita líquida em relação com o exercício anterior. Já o impacto da despesa administrativa é decorrente do parcelamento de débitos de ICMS, conforme fato relevante divulgado em 06 de abril de 2022.

DESPESAS OPERACIONAIS

R\$ milhares



Comentário do Desempenho

Os efeitos já destacados acima fizeram com que o EBITDA Ajustado em setembro de 2022 tivesse um resultado de R\$ 15.107 contra R\$ 53.735 no mesmo período de 2021, reduzindo a margem EBITDA Ajustado de 14,5% para 3,5%.

Para a composição do EBITDA Ajustado, a companhia retira os efeitos não operacionais para que esses efeitos não contaminem a situação da operação e, também, para preservar a comparabilidade real dos exercícios. Para o cálculo do EBITDA, a companhia segue as orientações da Instrução CVM 527/12 e efetua ajustes para fins da posição do EBITDA Ajustado.

PROJEÇÕES

Visando reforçar a presença no mercado, a companhia segue investindo na expansão de seus canais de vendas, ampliando cada vez mais a disponibilidade dos produtos ao consumidor final e exposição das nossas marcas e garantindo a ocupação do parque fabril, fundamental para a absorção dos custos fixos.

A continuidade e rigidez nos controles de despesas e custos fixos é fundamental para a melhora nos resultados da companhia. São rubricas importantes no resultado e ter níveis adequados de estrutura fixa trará consistência na rentabilidade da operação, com efeito fundamental no caixa.



Comentário do Desempenho**DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS CONSOLIDADAS**

Balanços Patrimoniais

Em R\$ milhares	30/09/2022	30/09/2021
ATIVO	602.782	630.576
Circulante	409.588	446.841
Caixa e equivalentes de caixa	2.771	6.294
Aplicações financeiras	7.327	5.777
Contas a receber	154.999	155.521
Estoques	218.764	230.773
Tributos a recuperar	16.953	42.765
Outras contas a receber	8.774	5.711
Não Circulante	193.194	183.735
Tributos a recuperar	494	471
Depósitos judiciais	2.971	1.530
Outras contas a receber	657	2.550
Imobilizado	170.770	160.588
Intangível	11.624	11.349
Direito de uso - arrendamento	6.678	7.247
PASSIVO	602.782	630.576
Circulante	270.030	259.524
Empréstimo, financiamentos e debêntures	123.095	82.989
Fornecedores	61.501	69.053
Obrigações sociais e trabalhistas	45.098	40.933
Obrigações fiscais	4.522	5.276
Direito de uso - arrendamento	3.290	3.197
Importação em andamento	1.446	29.710
Provisões	25.161	23.077
Outras contas a pagar	5.917	5.289
Não Circulante	495.313	505.006
Empréstimos e financiamentos	441.795	474.930
Fornecedores Nacionais	-	1.883
Provisão para riscos processuais	10.662	8.919
Tributos diferidos	12.245	12.245
Direito de uso - arrendamento	4.327	5.072
Obrigações fiscais	26.261	1.938
Outras contas a pagar	23	19
Patrimônio líquido	(162.561)	(133.954)
Capital social	100.024	100.024
Ajustes de avaliação patrimonial	23.770	23.770
Prejuízos acumulados	(286.355)	(257.748)

Comentário do Desempenho

Demonstrações dos resultados

DRE, em R\$ milhares	30/09/2022	30/09/2021	Var. %
Receita Operacional Líquida	434.321	369.814	17,4%
CPV	(282.991)	(214.225)	32,1%
Lucro Bruto	151.330	155.589	-2,7%
% ROL	34,8%	42,1%	
Despesas operacionais	(144.905)	(106.557)	36,0%
(-) Despesas com vendas	(107.481)	(81.559)	31,8%
(-) Gerais e Administrativas	(38.754)	(28.398)	36,5%
(-) Outros	1.330	3.400	-60,9%
EBIT	6.425	49.032	-86,9%
% ROL	-1,5%	13,3%	
(-) Resultado financeiro	(32.083)	(7.379)	334,8%
(-) IRPJ/CSLL	(2.949)	2.564	-215,0%
Lucro/Prejuízo	(28.607)	44.217	-164,7%
% ROL	-6,6%	12,0%	
EBITDA	18.240	58.769	-69,0%
% ROL	4,2%	15,9%	
Arrendamentos	(3.133)	(1.927)	
Processos judiciais	-	(1.649)	
Mudança de estimativas	-	(1.458)	
EBITDA Ajustado	15.107	53.735	-71,9%
% ROL	3,5%	14,5%	

Comentário do Desempenho



SOBRE A KARSTEN

A Companhia

A Karsten é uma companhia de capital aberto que, ao longo de mais de um século de existência, não deixa de inovar e se superar a cada dia, seja em seu processo fabril, na forma de apresentar seus produtos ao mercado, nas relações que estabelece com as pessoas e em todas as ações que impulsionaram a empresa nesses 140 anos. Como a sexta empresa mais longeva do Brasil, a Karsten é referência em Cama, Mesa, Banho e Tecidos para Decoração. Suas principais marcas são Karsten, Karsten Decor, Karsten Ateliê e Trussardi e oferecem ao mercado design, inovação, durabilidade e beleza. Os produtos Karsten são comercializados em mais de sete mil pontos de venda no país e a companhia está presente em aproximadamente 23 países. A companhia atua em diversos canais, como lojas especializadas de cama, mesa, banho e decoração e em lojas de departamento. Em 2021 inauguramos uma nova unidade para a fabricação de produtos para a linha de cama na cidade de Ibirama. Em setembro de 2022 o grupo Karsten empregou 2.805 mil pessoas. A companhia destaca as suas competências: gostar de gente, juntos somos melhores, esta empresa é minha, inovar sempre, o que é bem feito não é refeito, encantar clientes

e simplicidade, que são as características que norteiam o dia a dia de gestores e colaboradores. Este vínculo está baseado na filosofia de que somos mais fortes quando trabalhamos e crescemos juntos. A companhia acredita que esses conceitos só se transformam em atitudes por meio do compromisso com as pessoas. Olhar para frente, enxergar novos caminhos, fazer além do comum é o que motiva uma das maiores fabricantes têxteis do Brasil.

A Karsten foi reconhecida pelo sexto ano consecutivo como umas das melhores empresas para se trabalhar em Santa Catarina, pelo instituto Great Place to Work (GPTW). Um resultado que a empresa conquistou junto a seus colaboradores, pois gostar de gente e acreditar que juntos somos melhores faz parte da busca incansável para estarmos próximos e fazer o melhor, sempre.

A empresa convida a todos para se renovar diariamente, oferecendo um ambiente saudável de trabalho, preservando as boas relações e investindo no potencial de cada um.

Comentário do Desempenho

CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

Aline Ferreira Penna Peli
Carlos Odebrecht
Gil Conrado Karsten
Haroldo Luiz Rodrigues Melo
João Karsten Neto
Juarez Augusto Barbosa Leão
Leonardo Fausto Zipf
Rui Leopoldo Hess de Souza

DIRETORIA

Armando Hess de Souza
Diretor Presidente

Alvin Rauh Neto
Diretor Comercial

Hélio Lippert da Silva
Diretor Administrativo Financeiro
e de Relações com Investidores

Marcio Luiz Bertoldi
Diretor de Varejo

CONTADORA

Raquel Boesing Baptista
CRC/RS 085359/O-5 T-SC

Karsten

"Quando o imprevisível nos visita, preferimos não nos render ao terror e à passividade, optamos por mantermos o brio e sermos pragmáticos.

Vencemos o medo e estamos melhor preparados
para os próximos desafios".

Armando Cesar Hess de Souza
Presidente Karsten S/A

Comentário do Desempenho

Karsten

Karsten!Decor

TRUSSARDI

Notas Explicativas**Balanços patrimoniais**

Em 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021

(Em milhares de Reais)

Ativo	Notas	Controladora		Consolidado	
		30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	4	2.547	4.362	2.771	6.294
Aplicações financeiras	5	-	2.187	7.327	5.777
Contas a receber	6/9	199.296	196.909	154.999	155.521
Estoques	7	214.717	226.874	218.764	230.773
Tributos a recuperar	8	16.195	41.349	16.953	42.765
Outras contas a receber		8.053	4.905	8.774	5.711
		440.808	476.586	409.588	446.841
Não circulante					
Partes relacionadas	9	4.581	2.875	-	-
Tributos a recuperar	8	457	457	494	471
Depósitos judiciais	16	2.804	1.363	2.971	1.530
Outras contas a receber		554	2.519	657	2.550
Investimentos em controladas	10	13.352	14.152	-	-
Imobilizado	11	166.389	157.650	170.770	160.588
Intangível	12	11.617	11.338	11.624	11.349
Direito de uso - arrendamento	13	1.788	2.397	6.678	7.247
		201.542	192.751	193.194	183.735
Total do ativo		642.350	669.337	602.782	630.576

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

Notas Explicativas**Balancos patrimoniais**

Em 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021

(Em milhares de Reais)

Passivo	Notas	Controladora		Consolidado	
		30/09/2022	31/12/2021	30/09/202	31/12/2021
Circulante					
Empréstimos, financiamentos e debêntures	15	123.095	82.989	123.095	82.989
Fornecedores	14	69.551	78.881	61.501	69.053
Obrigações sociais e trabalhistas		43.606	39.606	45.098	40.933
Obrigações fiscais	18	3.621	3.181	4.522	5.276
Arredamentos a pagar	13	799	976	3.290	3.197
Provisões		23.402	21.205	25.161	23.077
Partes relacionadas	9	2.111	1.939	-	-
Importações em andamento		1.446	29.710	1.446	29.710
Outras contas a pagar		4.822	5.170	5.917	5.289
		272.453	263.657	270.030	259.524
Não circulante					
Empréstimos, financiamentos e debêntures	15	441.795	474.930	441.795	474.930
Fornecedores	14	-	1.883	-	1.883
Partes relacionadas	9	10.006	10.006	-	-
Provisão para riscos processuais	16	9.866	8.124	10.662	8.919
Provisão para perdas em investimentos	10	32.862	30.937	-	-
Tributos diferidos	17	12.245	12.245	12.245	12.245
Arrendamentos a pagar	13	1.092	1.486	4.327	5.072
Obrigações fiscais	18	24.569	-	26.261	1.938
Outras contas a pagar		23	23	23	19
		532.458	539.634	495.313	505.006
Patrimônio líquido					
Capital social	19	100.024	100.024	100.024	100.024
Ajustes de avaliação patrimonial	19	23.770	23.770	23.770	23.770
Prejuízos acumulados	19	(286.355)	(257.748)	(286.355)	(257.748)
		(162.561)	(133.954)	(162.561)	(133.954)
Total do passivo e patrimônio líquido		642.350	669.337	602.782	630.576

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

Notas Explicativas**Demonstrações de resultado**

Para os períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2022 e 2021

(Em milhares de Reais)

	Notas	Controladora				Consolidado			
		3T22	9M22	3T21	9M21	3T22	9M22	3T21	9M21
Receita operacional líquida	20	155.456	425.132	140.167	363.184	159.058	434.321	142.511	369.814
Custo dos produtos vendidos	21	(101.449)	(282.657)	(84.125)	(214.821)	(101.838)	(282.991)	(83.502)	(214.225)
Lucro bruto		54.007	142.475	56.042	148.363	57.220	151.330	59.009	155.589
Receitas (despesas) operacionais									
Vendas	21	(36.439)	(96.837)	(28.840)	(73.446)	(40.481)	(107.481)	(31.940)	(81.559)
Administrativas e gerais	21	(8.937)	(38.489)	(14.074)	(28.274)	(9.015)	(38.754)	(14.153)	(28.398)
Resultado de equivalência patrimonial	10	(1.062)	(2.725)	48	289	-	-	-	-
Outras receitas operacionais líquidas	23	92	1.131	910	1.975	203	1.330	964	3.400
Lucro operacional antes do resultado financeiro		7.661	5.555	14.086	48.907	7.927	6.425	13.880	49.032
Receitas financeiras	22	2.624	19.929	1.653	7.575	2.739	20.233	2.287	8.591
Despesas financeiras	22	(10.679)	(51.142)	(5.936)	(15.209)	(11.060)	(52.316)	(6.258)	(15.970)
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social		(394)	(25.658)	9.803	41.273	(394)	(25.658)	9.909	41.653
Imposto de renda e contribuição social corrente	17	-	(2.949)	(2.586)	(8.461)	-	(2.949)	(2.692)	(8.841)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	17	-	-	11.405	11.405	-	-	11.405	11.405
Prejuízo / Lucro líquido do período		(394)	(28.607)	18.622	44.217	(394)	(28.607)	18.622	44.217
Ações em circulação no	19	6.205	6.205	6.205	6.205	6.205	6.205	6.205	6.205
Resultado por ação - básico	27	(0,06)	(4,61)	3,00	7,13	(0,06)	(4,61)	3,00	7,13
Resultado por ação - diluído	27	(0,06)	(4,61)	3,00	7,13	(0,06)	(4,61)	3,00	7,13

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

Notas Explicativas

Demonstrações de resultados abrangentes

Para os períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2022 e 2021

(Em milhares de Reais)

	Controladora				Consolidado			
	3T22	9M22	3T21	9M21	3T22	9M22	3T21	9M21
Resultado do período	(394)	(28.607)	18.622	44.217	(394)	(28.607)	18.622	44.217
Outros resultados abrangentes	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado abrangente total	(394)	(28.607)	16.622	44.217	(394)	(28.607)	18.622	44.217

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

Notas Explicativas**Demonstrações das mutações do patrimônio líquido**

Para os períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2022 e 2021

(Em milhares de Reais)

	Capital social	Ajustes de avaliação patrimonial	Prejuízos acumulados	Total
Saldos em 1º de janeiro de 2021	100.024	23.770	(315.233)	(191.439)
Lucro líquido do período	-	-	44.217	44.217
Saldos em 30 de setembro de 2021	100.024	23.770	(271.016)	(147.222)
Saldos em 1º de janeiro de 2022	100.024	23.770	(257.748)	(133.954)
Prejuízo do período	-	-	(28.607)	(28.607)
Saldos em 30 de setembro de 2022	100.024	23.770	(286.355)	(162.561)

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

Notas Explicativas

Demonstrações dos fluxos de caixa - método indireto

Para os períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2022 e 2021

(Em milhares de Reais)

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021
Fluxos de caixa das atividades operacionais				
Resultado do período	(28.607)	44.217	(28.607)	44.217
Rendimento de aplicações financeiras	(11)	-	(526)	(1.012)
Provisão para perda esperada com crédito de liquidação	3.388	(544)	3.388	(544)
Provisão para perda de estoques	188	(1.475)	177	(1.336)
Resultado de equivalência patrimonial	2.725	(289)	-	-
Baixa de ativo imobilizado e intangível	155	52	167	52
Depreciação e amortização	9.400	7.754	11.815	9.737
Ajuste a valor presente de clientes e fornecedores	-	(222)	-	(222)
Atualização monetária e variação cambial de empréstimos e financiamentos	11.809	8.138	11.809	8.138
Variação cambial de instrumentos financeiros	1.986	-	1.986	-
Provisão para riscos processuais	1.742	1.559	1.743	1.435
Demais provisões operacionais	11.358	763	12.695	764
Reconhecimento faturamento competência	(5.749)	6.335	(5.749)	6.335
IRPJ e CSLL corrente	2.949	(11.405)	2.949	(11.405)
	11.333	54.883	11.847	56.159
Variações nos ativos e passivos				
Contas a receber	10.791	(10.386)	13.699	(10.749)
Estoques	4.880	(88.046)	4.743	(88.920)
Tributos a recuperar	25.154	19.916	25.789	18.891
Despesas antecipadas	819	(3.615)	851	(3.626)
Depósitos judiciais	(1.441)	(427)	(1.441)	(530)
Outros ativos	(2.004)	375	(2.021)	67
Obrigações sociais e trabalhistas	(6.061)	16.319	(6.924)	16.584
Contas a pagar	(11.213)	16.383	(9.435)	16.446
Obrigações fiscais	22.327	(3.767)	20.887	(4.018)
Provisões passivas	-	2.082	-	2.082
Imposto de renda e contribuição social a pagar	(2.949)	(10.136)	(2.949)	(10.136)
Outros passivos	(28.611)	13.039	(27.632)	27.290
Caixa líquido gerado nas atividades operacionais	23.025	6.620	27.414	19.540
Caixa líquido das atividades de investimentos				
Aplicação financeira	2.198	-	(1.024)	504
Créditos com partes relacionadas	(1.534)	9.161	-	-
Adições do imobilizado e intangível	(17.766)	(26.020)	(19.872)	(27.843)
Caixa aplicado nas atividades de investimentos	(17.102)	(16.859)	(20.896)	(27.339)
Fluxos de caixa das atividades de financiamentos				
Captação de empréstimos com terceiros	48.330	43.388	48.330	43.388
Pagamento de empréstimos e financiamentos - principal	(50.821)	(32.040)	(50.821)	(32.040)
Pagamento de juros sobre empréstimos e financiamentos	(2.347)	(7.008)	(2.347)	(7.008)
Liquidação de instrumentos financeiros derivativos	(1.986)	-	(1.986)	-
Amortização de arrendamento	(914)	(363)	(3.217)	(2.004)
Caixa líquido (aplicado) gerado pelas atividades de financiamentos	(7.738)	3.977	(10.041)	2.336
Redução do caixa e equivalentes de caixa	(1.815)	(6.262)	(3.523)	(5.463)
Demonstração da redução do caixa e equivalentes de caixa				
Saldo inicial de caixa e equivalentes de caixa	4.362	8.014	6.294	8.649
Saldo final de caixa e equivalentes de caixa	2.547	1.752	2.771	3.186
Redução do caixa e equivalentes de caixa	(1.815)	(6.262)	(3.523)	(5.463)

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

Notas Explicativas

Demonstrações do valor adicionado

Para os períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2022 e 2021

(Em milhares de Reais)

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021
Receitas				
Venda de mercadorias, produtos e serviços	504.983	437.656	517.866	447.134
Outras receitas	2.450	2.999	2.839	4.431
Provisão pra créditos de liquidação duvidosa	(128)	27.999	(128)	27.990
Insumos adquiridos de terceiros				
Custos dos produtos, mercadorias e serviços vendidos	(400.332)	(365.308)	(400.652)	(364.573)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	(33.917)	(35.475)	(33.947)	(35.475)
Perda/recuperação de ativos	138.640	147.783	138.637	147.768
Outros	(64.382)	(46.617)	(67.588)	(48.539)
Valor adicionado bruto	147.314	169.037	157.027	178.736
Depreciações e amortizações	(9.400)	(7.754)	(11.815)	(9.736)
Valor adicionado líquido	137.914	161.283	145.212	169.000
Valor adicionado recebido em transferência				
Resultado de equivalência patrimonial	(2.725)	289	-	-
Receitas financeiras	19.929	7.575	20.233	8.591
	17.204	7.864	20.233	8.591
Valor adicionado a distribuir	155.118	169.147	165.445	177.591
Distribuição do valor adicionado	155.118	169.147	165.445	177.591
Pessoal e encargos				
Remuneração direta	106.593	93.841	110.632	97.208
Benefícios	13.080	10.212	13.641	10.624
FGTS	6.383	5.221	6.630	5.435
	126.056	109.274	130.903	113.267
Impostos, taxas e contribuições				
Federais	51.476	39.047	52.418	40.097
Estaduais	46.476	34.304	49.250	36.506
Municipais	1.241	1.049	1.388	1.166
	99.193	74.400	103.056	77.769
Remuneração de capitais de terceiros				
Juros	51.142	15.209	52.315	15.970
Alugueis	549	248	988	569
Outras	(93.215)	(74.201)	(93.210)	(74.201)
	(41.524)	(58.744)	(39.907)	(57.662)
Resultado do período	(28.607)	44.217	(28.607)	44.217
Valor adicionado total atribuído	155.118	169.147	165.445	177.591

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

Notas Explicativas

Notas Explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas referente aos períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2022
(Valores em milhares de Reais, exceto se indicado de outra forma)

1. CONTEXTO OPERACIONAL

a) Objeto social

A Karsten S.A. ("Karsten" ou "Companhia") e suas controladas têm como atividades preponderantes a industrialização e comercialização das seguintes linhas de produtos: cama, mesa, banho e tecidos para decoração e bordar.

A Companhia, com sede na rua Johann Karsten, 260, Testo Salto, em Blumenau, Estado de Santa Catarina, é uma sociedade anônima de capital aberto e suas ações são negociadas no segmento do Novo Mercado da Bolsa de valores Brasil, Bolsa, Balcão (B3), sob os códigos CTKA3 (ON) e CTKA4 (PN).

b) Continuidade Operacional

Em 30 de setembro de 2022, a Companhia acumulou prejuízos no montante de R\$ 286.355 (R\$ 257.748 em 31 de dezembro 2021), o patrimônio líquido negativo foi de R\$ 162.561 (negativo R\$ 133.954 em 31 de dezembro 2021). O ativo circulante consolidado da Companhia excedeu o total do passivo circulante em R\$ 139.558 (em 31 de dezembro de 2021 o ativo circulante excedeu o passivo circulante em R\$ 187.317).

Com relação às debêntures, a partir de 1º de janeiro de 2015, a Companhia descontinuou os pagamentos referente as debêntures e os montantes vencidos totalizaram R\$ 484.643 em 31 de dezembro de 2018. Em 28 de junho de 2019 a Companhia deu um importante passo para finalizar o processo de renegociação da dívida. Neste dia foi assinado o Termo de Confissão de Dívida, Acordo de Pagamento e Outras Avenças, por meio do qual se estabelece que suas condições de pagamento estão sujeitas a eficácia e implementação, cumulativa, das seguintes medidas:

(i) Homologação Judicial do Acordo;

(ii) Homologação Judicial da renúncia da Companhia e dos seus Garantidores aos direitos que se fundam eventuais embargos às Execuções, revisionais e quaisquer outras ações, de qualquer natureza movida contra os Credores e que estejam pendentes, com extinção dessas com resolução do mérito pelo artigo 487, III, 'c', do Código do Processo Civil;

(iii) A Homologação Judicial da desistência de todo e qualquer recurso interposto pela Companhia e seu Garantidores;

(iv) Aperfeiçoamento de todas as penhoras requeridas pelas partes no Acordo e nas Ações de Execução. Com o implemento cumulativo das condições acima descritas, a renegociação foi considerada como eficaz e devidamente implementada.

A rentabilidade operacional aliada a melhor utilização dos recursos da Companhia é o grande foco da administração. Abaixo estão as principais ações em andamento pela Administração:

(i) Preservação do caixa é um dos aspectos fundamentais da gestão da Companhia, por isso a busca constante pela maximização do capital de giro, vendas com melhor rentabilidade e reduções de custos em todos os ambientes da empresa é fundamental;

(ii) Fortalecimento das marcas da Companhia junto ao mercado, com ações direcionadas aos consumidores e clientes;

(iii) Mapeamento e otimização dos processos internos, visando redução de desperdícios e ineficiências, bem a como a melhor forma de utilização dos recursos da Companhia.

Adicionalmente, no mês de agosto de 2021 a Companhia inaugurou um parque fabril em Ibirama/SC, cuja atividade é a confecção de roupas de cama. O foco é ampliar a capacidade produtiva a fim de atender as demandas existentes.

A Administração acredita que os resultados das ações acima trarão para a Companhia as melhorias necessárias para equilíbrio financeiro com melhora dos resultados.

Notas Explicativas

Notas Explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas referente aos períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2022
(Valores em milhares de Reais, exceto se indicado de outra forma)

c) COVID-19

Em 2 de março de 2020, a Organização Mundial da Saúde (“OMS”) declarou o surto da doença causada por uma nova forma de coronavírus, chamada COVID-19, uma “pandemia” (doença disseminada em todo o mundo, com impacto na sociedade), iniciada por um aviso de pneumonia de causa desconhecida originária de Wuhan, província de Hubei, na China, com casos confirmados na China e em vários outros países.

A COVID-19 continua a impactar a atividade econômica mundial e representa o risco de que a Companhia, colaboradores, prestadores de serviço, fornecedores, clientes e outros parceiros de negócios possam ser impedidos de realizar determinadas atividades de negócios por um período indeterminado, inclusive devido a paralisações que podem ser solicitadas ou mandatadas por autoridades governamentais ou eleitas por empresas como medida preventiva.

A COVID-19 pode ter um efeito adverso nos negócios e, dada a incerteza quanto à extensão e época de uma possível disseminação ou sua mitigação futura e à imposição ou relaxamento de medidas de proteção, não é possível estimar razoavelmente o impacto nos resultados futuros das operações, nos fluxos de caixa ou na condição financeira futura da Companhia.

A Companhia está trabalhando ativamente nas medidas de prevenção para auxiliar no controle da disseminação do Coronavírus (“COVID-19”), reforçando os protocolos de higiene, propagando informações sobre o tema em seus canais de comunicação internos e seguindo as orientações da Organização Mundial de Saúde (“OMS”).

Com a liberação da vacinação para todos os grupos, a Companhia adotou como protocolo preventivo, no momento do exame admissional para novos colaboradores, a orientação para prática de realização da vacina.

No terceiro trimestre de 2022 a Companhia não teve impactos relevantes em suas informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas.

A Companhia continua com ações com os protocolos de prevenção mais eficazes, como a higienização, ventilação dos ambientes entre outros. Mantendo periodicamente nossos colaboradores informados quanto os métodos preventivos nos canais internos de mídia e impressos.

d) ESG

A Companhia está realizando planejamento e ações visando a perenidade de seus negócios e dos impactos ambientais de sua operação e efeitos climáticos/ambientais que possam vir a impactar a Companhia. Até o momento não foram identificados impactos nas informações contábeis.

2. BASE DE ELABORAÇÃO E APRESENTAÇÃO

a) Base de apresentação das informações contábeis

As informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas, foram preparadas, e estão sendo apresentadas para o período de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2022, de acordo com o CPC 21 (R1) – Demonstração Intermediária, emitido pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (“CPC”) e de acordo com o IAS 34 – Interim Financial Reporting emitido pelo International Accounting Standards Board (“IASB”), de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM), aplicáveis a elaboração das Informações Trimestrais – ITR.

As informações contábeis intermediárias foram preparadas pela Companhia para atualizar os usuários sobre as informações relevantes apresentadas no período coberto por estas informações contábeis intermediárias e devem ser analisadas em conjunto com as demonstrações contábeis completas relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2021.

As políticas contábeis, o uso de certas estimativas contábeis, os julgamentos da Administração e os métodos de cálculo adotados nestas informações contábeis intermediárias são os mesmos que os adotados quando da elaboração das demonstrações contábeis anuais do exercício findo em 31 de dezembro de 2021 e das

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas referente aos períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2022
(Valores em milhares de Reais, exceto se indicado de outra forma)

informações contábeis intermediárias do período de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2022.

b) Declaração de conformidade

A emissão destas informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas da Companhia, foram autorizadas pela Administração em 10 de novembro de 2022.

A Administração afirma que todas as informações relevantes próprias das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas, e somente elas, estão sendo evidenciadas e que correspondem às utilizadas por ela na sua gestão.

c) Demonstração do Valor adicionado (“DVA”)

Essa informação tem por finalidade evidenciar a riqueza gerada pela Companhia e sua distribuição no período abrangido por estas informações contábeis intermediárias e é apresentada pela Companhia, conforme requerido pela legislação societária brasileira, como parte de suas informações contábeis intermediárias e como informação suplementar às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas, pois não é uma demonstração requerida pelas IFRS's.

A DVA foi preparada com base em informações obtidas dos registros contábeis que servem de base de preparação das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas e seguindo as disposições contidas na NBC TG 09 – Demonstração do Valor Adicionado (CPC 09). Em sua primeira parte apresenta a riqueza criada pela Companhia, representada pelas receitas (receita bruta de vendas, incluindo os tributos incidentes sobre ela, as outras receitas e os efeitos das perdas esperadas com créditos de liquidação duvidosa), pelos insumos adquiridos de terceiros (custo das vendas e aquisições de materiais, energia e serviços de terceiros, incluindo os tributos incluídos no momento da aquisição, os efeitos das perdas e da recuperação de valores ativos e a depreciação e amortização) e pelo valor adicionado recebido de terceiros (participação nos lucros de coligadas, controladas e empreendimentos controlados em conjunto, receitas financeiras e outras receitas). A segunda parte da DVA, apresenta a distribuição da riqueza entre pessoal, impostos, taxas e contribuições, remuneração de capitais de terceiros e remuneração de capitais próprios.

d) Base de mensuração

As informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas, foram elaboradas com base no custo histórico exceto quando as notas explicativas indicarem o contrário. O custo histórico geralmente é baseado no valor justo das contrapartidas pagas em troca de ativos.

e) Moeda funcional e moeda de apresentação

As informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas são apresentadas em Reais (R\$), que é a moeda funcional da Companhia e de suas controladas. Todas as informações financeiras apresentadas em milhares de reais foram arredondadas para a unidade de milhar mais próxima.

f) Julgamento e uso de estimativas contábeis

A preparação das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas, de acordo com as normas IFRS e as normas brasileiras exige que a Administração faça julgamentos, estimativas e premissas que afetam a aplicação de políticas contábeis e os valores reportados de ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados reais podem divergir das estimativas.

Estimativas e premissas são revistas de uma maneira contínua. Revisões com relação a estimativas contábeis são reconhecidas no período em que as estimativas são revisadas e em quaisquer períodos futuros afetados.

As informações sobre julgamentos críticos referentes às políticas contábeis adotadas que apresentam efeitos sobre os valores reconhecidos nas informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas estão incluídas nas seguintes notas explicativas:

(i) Nota 6 – Contas a receber: eventual incapacidade das contrapartes em liquidar suas obrigações, pode levar a perdas por impairment;

Notas Explicativas

Notas explicativas as informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas referente aos períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2022
(Valores em milhares de Reais, exceto se indicado de outra forma)

- (ii) Nota 7 – Estoques: as estimativas do valor realizável são baseadas em circunstâncias econômicas, operacionais ou tecnológicas que possam indicar deterioração ou perda de seu valor;
- (iii) Nota 11 – Imobilizado: o valor recuperável e a vida útil podem variar quando ocorrer eventos ou mudanças nas circunstâncias econômicas, operacionais ou tecnológicas que possam indicar deterioração ou perdas de seu valor;
- (iv) Nota 12 – Intangível: o valor recuperável e a vida útil podem variar quando ocorrer eventos ou mudanças nas circunstâncias econômicas, operacionais ou tecnológicas que possam indicar deterioração ou perdas de seu valor;
- (v) Nota 16 – Provisão para riscos cíveis, fiscais, trabalhistas e depósitos judiciais: evoluções nos processos nos quais a Companhia e suas controladas são parte podem resultar na necessidade de complemento ou reversões de provisões;
- (vi) Nota 17 – Imposto de renda e contribuição social diferidos (Tributos diferidos): quando o resultado das provisões efetuadas é diferente dos valores inicialmente estimados e registrados, essas diferenças afetam os ativos e passivos fiscais atuais e diferidos no exercício em que o valor definitivo é determinado;
- (vii) Nota 24 – Gerenciamento de riscos e instrumentos financeiros.

g) Consolidação

Controladas são todas as entidades nas quais a Companhia detém o controle. A Companhia controla uma entidade quando está exposta ou tem direito a retornos variáveis decorrentes de seu envolvimento com a entidade e tem a capacidade de interferir nesses retornos devido ao poder que exerce sobre a entidade. As controladas são totalmente consolidadas a partir da data em que o controle é transferido para a Companhia. A consolidação é interrompida a partir da data em que a Companhia deixa de ter o controle.

Transações, saldos e ganhos não realizados em operações entre empresas do grupo são eliminados. Os prejuízos não realizados também são eliminados a menos que a operação forneça evidências de uma perda (impairment) do ativo transferido. As políticas contábeis das controladas são alteradas, quando necessário, para assegurar a consistência com as políticas adotadas pela Companhia.

As informações contábeis consolidadas incluem as informações contábeis da Companhia e das suas controladas diretas, conforme demonstrado a seguir:

Empresas consolidadas (controladas):

	Percentual de Participações	
	30/09/2022	31/12/2021
Karsten Nordeste Indústria Têxtil Ltda.	99,99%	99,99%
Karsten Comércio e Serviços de Distribuição Ltda.	99,99%	99,99%
Karsten Comércio Têxtil Ltda.	99,99%	99,99%
Trucasa Comercial Ltda.	99,99%	99,99%

3. RESUMO DAS PRINCIPAIS POLÍTICAS CONTÁBEIS

Conforme permitido pela Deliberação CVM nº 673/11 (CPC 21 (R1)) e com base nas orientações contidas no Ofício Circular CVM/SNC/SEP/Nº 003/2011, a Administração optou por não divulgar novamente o detalhamento apresentado na nota explicativa nº 3, Resumo das principais práticas contábeis, no sentido de evitar repetições de informações já divulgadas nas demonstrações contábeis anuais mais recentes. Assim, faz-se necessário a leitura destas informações trimestrais em conjunto com as demonstrações contábeis anuais do exercício findo em 31 de dezembro de 2021, de modo a permitir que os usuários ampliem o seu entendimento.

Todas as práticas contábeis utilizadas na preparação das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas, dos períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2022 são consistentes com as práticas contábeis adotadas pela Companhia no exercício findo em 31 de dezembro de 2021.

Notas Explicativas

Notas Explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas referente aos períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2022
(Valores em milhares de Reais, exceto se indicado de outra forma)

a) Normas e interpretações novas e revisadas já emitidas e ainda não adotadas.

No trimestre findo em 30 de setembro de 2022, não foram emitidas novas normas, alterações e interpretações de normas.

4. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Caixa	81	97	239	257
Bancos conta movimento	306	1.175	372	2.947
Numerários em trânsito	2.160	3.090	2.160	3.090
	2.547	4.362	2.771	6.294

O caixa e equivalentes de caixa da Companhia e suas controladas são mantidos nas seguintes moedas:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Reais	345	1.238	569	3.204
Dólares norte - americanos	2.202	3.124	2.202	3.090
	2.547	4.362	2.771	6.294

5. APLICAÇÕES FINANCEIRAS

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Aplicações financeiras	-	2.187	7.327	5.777
	-	2.187	7.327	5.777

As aplicações financeiras referem-se a Certificados de Depósitos Bancários (CDB) remuneradas entre 101,5% e 102% do CDI (taxas de juros Certificados de Depósitos Interbancários). Em setembro de 2022 o prazo máximo destas aplicações era de 12 meses, classificando assim como curto prazo.

6. CONTAS A RECEBER

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Clientes mercado interno	147.532	151.120	154.192	157.731
Clientes mercado externo	6.007	2.861	6.007	2.861
Valores a receber de partes relacionadas (i)	50.911	47.953	-	-
(-) Perdas esperadas com crédito de liquidação duvidosa	(5.154)	(5.025)	(5.200)	(5.071)
	199.296	196.909	154.999	155.521
Circulante	199.296	196.909	154.999	155.521

Notas Explicativas

Notas Explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas referente aos períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2022
(Valores em milhares de Reais, exceto se indicado de outra forma)

(i) A Companhia apresenta os montantes a receber de parte relacionada dentro do grupo de "clientes", que está detalhado por empresa do grupo na nota explicativa 9.

A composição do saldo de contas a receber, no país e no exterior, por idade de vencimento é como segue:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
A vencer	144.106	144.540	150.666	151.082
Vencidos há 30 dias	2.032	3.071	2.032	3.071
Vencidos de 31 a 60 dias	1.025	918	1.025	918
Vencidos de 61 a 90 dias	952	482	952	482
Vencidos de 91 a 180 dias	417	379	417	379
Vencidos há mais de 180 dias	5.006	4.591	5.107	4.660
	153.538	153.981	160.199	160.592
Valores a receber de partes relacionadas	50.911	47.953	-	-
(-) Perdas esperadas com créditos de liquidação	(5.153)	(5.025)	(5.200)	(5.071)
	199.296	196.909	154.999	155.521

O saldo de contas a receber da Companhia e suas controladas, líquidos da estimativa de perda esperada com créditos de liquidação duvidosa, são mantidos nas seguintes moedas:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Reais	193.289	194.048	148.992	152.660
Dólares norte - americanos	6.007	2.861	6.007	2.861
	199.296	196.909	154.999	155.521

Com o intuito de estimar os montantes de perdas esperadas na realização de créditos, a serem reconhecidos no período, a Administração da Companhia realiza análises de suas contas a receber, especialmente sobre os montantes vencidos, levando em consideração a composição dos saldos de contas a receber por idade de vencimento e a expectativa de recuperação.

Consequentemente, as perdas esperadas com créditos de liquidação duvidosa (PECLD) são registradas quando existe uma evidência objetiva de que a Companhia não será capaz de cobrar todos os valores devidos, de acordo com os prazos originais das contas a receber.

Dessa forma, a Companhia avaliou a necessidade de registro de PECLD por meio de análise individual dos clientes vencidos há mais de 30 dias, conjugado com o índice de perdas sobre as contas a receber e concluiu sobre a necessidade de registro de perdas esperadas de R\$ 5.153 e R\$ 5.200 nas informações contábeis, individuais e consolidadas, respectivamente. Em conformidade com o CPC 48 - Instrumentos Financeiros, a Companhia realiza a estimativa de perda com base em perdas históricas.

A Companhia não apurou perdas relevantes de PECLD em decorrência da COVID-19.

A despesa com a constituição para as perdas esperadas com créditos de liquidação duvidosa foi registrada na rubrica "despesas de vendas" na demonstração do resultado do exercício. Quando não existe expectativa de recuperação do montante registrado como perda esperada, os valores creditados na rubrica são realizados contra a baixa definitiva do título.

Notas Explicativas

Notas Explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas referente aos períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2022
(Valores em milhares de Reais, exceto se indicado de outra forma)

Demonstramos abaixo a movimentação da PECLD:

	Controladora	Consolidado
Saldo em 1º janeiro de 2021	(5.228)	(5.274)
Adições no exercício	(2.610)	(2.610)
Valores recuperados no exercício	2.627	2.627
Valores baixados definitivamente por perda	166	166
Créditos renegociados	20	20
Saldo em 31 de dezembro de 2021	(5.025)	(5.071)
Adições no período	(3.388)	(3.388)
Valores recuperados no período	3.239	3.239
Créditos renegociados	20	20
Saldo em 30 de setembro de 2022	(5.154)	(5.200)

Garantias: Em 30 de setembro de 2022 a companhia possuía duplicatas vinculadas a empréstimos e financiamentos no montante de R\$70.361 (R\$ 49.037 em 31 de dezembro de 2021).

7. ESTOQUES

	Controladora		Consolidado	
	30/09/202	31/12/2021	30/09/202	31/12/2021
Produtos acabados e mercadorias para revenda	126.588	102.301	130.231	106.472
Produtos em elaboração	47.453	55.715	47.453	55.714
Matérias-primas	28.426	25.862	28.426	25.862
Almoxarifado	8.855	7.623	8.855	7.623
Material de embalagem	436	451	436	451
Estoque em trânsito	5.926	37.701	6.643	37.754
Provisão para ajuste ao valor líquido realizável	(2.967)	(2.779)	(3.280)	(3.103)
	214.717	226.874	218.764	230.773

Os saldos da provisão para ajuste ao valor líquido realizável de estoques, cuja reversão tem como contrapartida o custo das vendas, estão demonstrados abaixo:

	Controladora	Consolidado
Saldo em 1º de janeiro de 2021	(4.094)	(4.279)
Reversão das perdas	1.315	1.176
Saldo em 31 de dezembro de 2021	(2.779)	(3.103)
Constituição de provisão	(188)	(177)
30 de setembro de 2022	(2.967)	(3.280)

A Companhia não apurou nenhum efeito de provisão para ajuste ao valor líquido realizável nos estoques em 30 de setembro de 2022 em decorrência dos efeitos da COVID-19.

Garantias: em 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021 a Companhia não possuía estoques cedidos em garantia e consequentemente vinculados a empréstimos e financiamentos.

Notas Explicativas

Notas Explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas referente aos períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2022
(Valores em milhares de Reais, exceto se indicado de outra forma)

8. TRIBUTOS A RECUPERAR

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
PIS/COFINS	611	598	635	598
Imposto de renda e contribuição social (i)	216	442	841	1.280
IPÍ	640	3.738	640	3.738
ICMS	1.976	1.624	2.110	1.869
Processos tributários federais (ii)	13.152	35.344	13.153	35.689
Outros tributos a recuperar	57	60	68	62
	16.652	41.806	17.447	43.236
Circulante	16.195	41.349	16.953	42.765
Não circulante	457	457	494	471

(i) Os créditos referentes a Imposto de Renda e Contribuição Social são oriundos de valores retidos na fonte sobre aplicações financeiras, saldo negativo de imposto de exercícios anteriores e estimativas mensais recolhidas no ano corrente, e estão atualizados até a data do balanço com base na variação da taxa referencial do Sistema Especial de Liquidação e de Custódia – “Selic”.

(ii) Os créditos referentes a Tributos Federais a Compensar – Processos Tributários são oriundos de decisão favorável, com trânsito em julgado em 18 de agosto de 2020, em ação judicial em que a Companhia pleiteava a exclusão do valor do ICMS da base de cálculo do PIS e COFINS. O valor atualizado do crédito contabilizado foi de R\$ 82.922, sendo R\$ 49.378 de principal e R\$ 33.545 de atualização financeira. A Companhia já obteve o deferimento do pedido de habilitação, não sendo impactada pela modulação de efeitos reconhecida pelo STF no julgamento do RE 574.706. Dessa forma, já iniciou as compensações com outros tributos federais apurados. Até 30 de setembro de 2022 foi utilizado o montante de R\$ 72.163 e previsão de consumo dos créditos é de aproximadamente 3 meses.

9. SALDOS E TRANSAÇÕES COM PARTES RELACIONADAS**a) Remuneração do pessoal-chave da Administração**

O pessoal-chave da Administração inclui os conselheiros e diretores. A remuneração paga, na forma de pró-labore, por serviços está demonstrada a seguir:

	Controladora e Consolidado			
	01/07/2022 a 30/09/2022	01/01/2022 a 30/09/2022	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2021 a 30/09/2021
Honorários da diretoria	1.019	2.695	784	2.298
Conselho de administração	794	2.235	651	1.911
	1.813	4.930	1.435	4.209

A Companhia não tem nenhuma obrigação adicional de pós-emprego bem como não oferece outros benefícios de longo prazo, tais como licença por tempo de serviço e outros benefícios por tempo de serviço.

A Companhia também não oferece outros benefícios no desligamento de seus membros da alta administração, além daqueles definidos pela legislação trabalhista vigente no Brasil. Em Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária realizada em 29 de abril de 2022, foi aprovada a remuneração global máxima dos administradores em R\$ 16.476 para o ano de 2022.

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas referente aos períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2022
(Valores em milhares de Reais, exceto se indicado de outra forma)

b) Participação dos administradores

O Estatuto Social da Companhia prevê que do resultado apurado em cada exercício, após deduzidos eventuais prejuízos acumulados e efetuada a provisão para imposto de renda, será destinada uma quantia de até 10% para gratificações para os administradores não podendo ultrapassar o total das remunerações anuais atribuídas aos mesmos. Tal participação será provisionada no resultado do exercício e classificada como despesas gerais e administrativas, caso a Companhia apresente resultados positivos.

c) Transações e saldos – Controladora

	30/09/2022	31/12/2021	Encargos anuais	Prazos médios, datas e vencimentos
Ativo circulante				
Valores a receber de partes relacionadas				
Karsten Com. e Serv. de Distribuição Ltda.	5	5	Sem encargos	180 dias
Karsten Comércio Têxtil Ltda.	50.999	47.948	Sem encargos	180 dias
	<u>51.004</u>	<u>47.953</u>		
Ativo não circulante				
Valores a receber de partes relacionadas				
Karsten Nordeste Ind. Têxtil Ltda.	3.234	2.875	TIR + CDI	Indeterminado
Karsten Comércio Têxtil Ltda.	1.347	-	Sem encargos	Indeterminado
	<u>4.581</u>	<u>2.875</u>		
Passivo circulante				
Valores a pagar a partes relacionadas				
Karsten Nordeste Ind. Têxtil Ltda.	(8.581)	(10.016)	Sem encargos	Indeterminado
Karsten Com. e Serv. de Distribuição Ltda.	(2.111)	(1.939)	CDI	Indeterminado
Karsten Comércio Têxtil Ltda.	-	(869)	Sem encargos	Indeterminado
	<u>(10.692)</u>	<u>(12.824)</u>		
Passivo não circulante				
Valores a pagar a partes relacionadas				
Karsten Nordeste Ind. Têxtil Ltda.	(10.006)	(10.006)	Sem encargos	Indeterminado
	<u>(10.006)</u>	<u>(10.006)</u>		
Classificado como:	30/09/2022	31/12/2021		
Fornecedores (Nota 14)	(9.506)	(10.882)		
Débito com controladas	(11.192)	(11.945)		
Demais ativopassivos	-	(3)		
	<u>(20.698)</u>	<u>(22.830)</u>		

As transações com efeito no resultado estão demonstradas a seguir:

	Vendas			
	01/07/2022 a 30/09/2022	01/01/2022 a 30/09/2022	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2021 a 30/09/2021
Karsten Comércio e Têxtil Ltda.	5.210	13.314	5.365	11.966
	<u>5.210</u>	<u>13.314</u>	<u>5.365</u>	<u>11.966</u>
	Resultado financeiro			
	01/07/2022 a 30/09/2022	01/01/2022 a 30/09/2022	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2021 a 30/09/2021
Karsten Nordeste Ind. Têxtil Ltda.	126	359	108	306
Karsten Com. e Serv. de Distribuição Ltda.	(67)	(172)	(23)	(47)
	<u>59</u>	<u>187</u>	<u>85</u>	<u>259</u>

Notas Explicativas

Notas Explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas referente aos períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2022
(Valores em milhares de Reais, exceto se indicado de outra forma)

Os principais saldos de ativos e passivos em 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021, assim como as transações que influenciaram o resultado desses exercícios, relativos a operações com partes relacionadas foram realizadas em condições específicas acordadas entre as partes, em condições normais de mercado. Não são obtidas ou prestadas garantias sobre as transações acima efetuadas nas controladas integrais. As demais transações, substancialmente compras e vendas de produtos e mercadorias, são realizadas de acordo com as tabelas de preços vigentes à época. A controladora não prestou avais ou fianças em nome de suas controladas.

10. INVESTIMENTOS EM CONTROLADAS E PROVISÃO PARA PERDAS EM INVESTIDAS

a) Movimentação dos investimentos

	Investimentos (ativo)			Perdas com investimentos (passivo)		
	Karsten Nordeste Indústria Têxtil Ltda.	Karsten Comércio e Serviços de Distribuição Ltda.	Total de investimentos	Karsten Comércio Têxtil Ltda.	Trucasa Comercial Ltda.	Total de perdas em investimentos
Saldo em 1º/01/2021	9.175	1.101	10.276	(30.992)	(739)	(31.731)
Equivalência patrimonial	4.048	(172)	3.876	625	-	625
Margem de lucro nos estoques	-	-	-	169	-	169
Saldo em 31/12/2021	13.223	929	14.152	(30.198)	(739)	(30.937)
Equivalência patrimonial	(750)	(50)	(800)	(1.942)	-	(1.942)
Margem de lucro nos estoques	-	-	-	17	-	17
Saldo em 30/09/2022	12.473	879	13.352	(32.123)	(739)	(32.862)

b) Informações sobre as investidas em 30 de setembro de 2022

	Karsten Nordeste Indústria Têxtil Ltda.	Karsten Comércio e Serviços de Distribuição Ltda.	Karsten Comércio Têxtil Ltda.	Trucasa Comercial Ltda.
Resultado do exercício	(750)	(50)	(1.942)	-
Patrimônio líquido:				
Capital	68.973	15.206	639	2.977
Reservas de lucro	3.250	-	-	-
Prejuízos acumulados	(59.000)	(14.277)	(29.993)	(3.716)
Lucro não realizado nos estoques	-	-	(827)	-
Total do patrimônio líquido	12.473	879	(32.123)	(739)
Quotas	68.973	15.206	639	2.977
Participação no capital social	99,99%	99,99%	99,99%	99,99%

Notas Explicativas

Notas Explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas referente aos períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2022
(Valores em milhares de Reais, exceto se indicado de outra forma)

11. IMOBILIZADO**a) Movimentação**

	Controladora						Total
	Terrenos	Edificações e benfeitorias	Máquinas e instalações	Móveis e utensílios	Veículos	Imobilizações em andamento	
Taxas de depreciação (%)	-	2,65	7,03	14,58	8,58	-	-
Saldos em 1º/01/2021	45.850	29.166	51.919	4.275	218	4.029	135.457
Adições (i)	-	120	18.224	4.060	2	9.100	31.506
Transferências	-	568	999	-	-	(1.567)	-
Baixas	-	-	(55)	(50)	-	-	(105)
Depreciação	-	(1.513)	(6.342)	(1.326)	(27)	-	(9.208)
Saldos em 31/12/2021	45.850	28.341	64.745	6.959	193	11.562	157.650
Adições (ii)	-	29	5.578	3.193	139	8.151	17.090
Transferências	-	3.266	4.199	-	61	(7.526)	-
Baixas	-	-	(98)	(52)	-	(5)	(155)
Depreciação	-	(1.135)	(5.661)	(1.378)	(22)	-	(8.196)
Saldos em 30/09/2022	45.850	30.501	68.763	8.722	371	12.182	166.389

	Consolidado						Total
	Terrenos	Edificações e benfeitorias	Máquinas e instalações	Móveis e utensílios	Veículos	Imobilizações em andamento	
Taxas de depreciação (%)	-	3,65	7,03	14,39	8,58	-	-
Saldos em 1º/01/2021	45.850	30.808	51.925	5.415	218	4.029	138.245
Adições (i)	-	127	18.224	4.186	2	9.873	32.412
Transferências	-	568	999	-	-	(1.567)	-
Baixas	-	-	(55)	(56)	-	-	(111)
Depreciação	-	(2.028)	(6.343)	(1.560)	(27)	-	(9.958)
Saldos em 31/12/2021	45.850	29.475	64.750	7.985	193	12.335	160.588
Adições (ii)	-	130	5.578	4.017	139	9.333	19.197
Transferências	-	4.216	4.199	-	61	(8.476)	-
Baixas	-	-	(98)	(64)	-	(5)	(167)
Depreciação	-	(1.599)	(5.661)	(1.566)	(22)	-	(8.848)
Saldos em 30/09/2022	45.850	32.222	68.768	10.372	371	13.187	170.770

(i) Em 2021 foi investido o montante de R\$ 18.224 em máquinas e equipamentos para melhoria do processo produtivo dos setores de tecelagem, estamparia, expedição, fiação, confecção, tinturaria e acabamento.

(ii) Em 2022 foi investido o montante de R\$ 5.578 em máquinas e equipamentos para melhoria do processo produtivo dos setores de tecelagem, estamparia, expedição, fiação, confecção, tinturaria e acabamento.

Notas Explicativas

Notas Explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas referente aos períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2022
(Valores em milhares de Reais, exceto se indicado de outra forma)

A Companhia assinou em 30 de junho de 2022 instrumento particular de promessa de venda e compra do imóvel matriculado sob n.º 1.075, situado em Maracanaú/CE, que possui determinadas condições resolutivas que não foram cumpridas no prazo estabelecido no instrumento, desta forma o mesmo foi rescindido em 30/08/2022.

b) Recuperabilidade (impairment) do ativo imobilizado

De acordo com o CPC 01, "Redução ao Valor Recuperável de Ativos", os itens do imobilizado, que apresentam sinais de que seus custos registrados são superiores aos seus valores de recuperação, são revisados para determinar a necessidade de provisão para redução do saldo contábil a seu valor de realização. Em 30 de setembro de 2022 não foram identificados eventos novos que indicassem a necessidade de efetuar cálculos para avaliar eventual redução do imobilizado ao seu valor de recuperação. O saldo de R\$ 585 refere-se a máquina Tumbler que não se encontra em operação, não gerando fluxo de caixa para o valor registrado.

A movimentação referente ao impairment do imobilizado está apresentada a seguir:

	Controladora e Consolidado
Perda estimada em 1º de janeiro de 2022	(585)
Adição/reversão	-
Perda estimada em 30 de setembro de 2022	<u>(585)</u>

Garantias: Em 30 de setembro de 2022 a Companhia possuía bens do imobilizado registrados contabilmente no valor consolidado de R\$ 161.287 (R\$ 161.050 em 31 de dezembro de 2021), dados em garantia para operações de empréstimos, financiamentos e debêntures. O valor de mercado das garantias não faz parte do escopo de uma revisão das informações contábeis, consequentemente não foram revisadas pelos nossos auditores independentes.

12. INTANGÍVEL**a) Movimentação**

	Controladora			
	Marcas e patentes (i)	Software	Implantação de ERP	Total
Taxa de amortização (%)	-	19,94	-	
Saldos em 1º de janeiro de 2021	10.172	1.912	1	12.085
Adições	-	185	-	185
Transferências		1	(1)	-
Amortização	-	(932)	-	(932)
Saldos em 31 de dezembro de 2021	10.172	1.166	-	11.338
Adições	-	508	168	676
Amortização	-	(397)	-	(397)
Saldos em 30 de setembro de 2022	10.172	1.277	168	11.617

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas referente aos períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2022
(Valores em milhares de Reais, exceto se indicado de outra forma)

	Consolidado			
	Marcas e patentes (i)	Software	Implantação de ERP	Total
Taxa de amortização (%)		19,94	-	-
Saldos em 1º de janeiro de 2021	10.172	1.929	-	12.101
Adições	-	185	-	185
Amortização	-	(937)	-	(937)
Saldos em 31 de dezembro de 2021	10.172	1.177	-	11.349
Adições	-	507	168	675
Amortização	-	(400)	-	(400)
Saldos em 30 de setembro de 2022	10.172	1.284	168	11.624

(i) Ativo intangível com vida útil indefinida.

b) Recuperabilidade (impairment) do Intangível

Anualmente ou quando houver indicação de que um ativo possa ter sofrido desvalorização, a Companhia realiza uma análise de recuperabilidade de ativo de acordo com o IAS 36/CPC 01 (R1) – Redução ao valor recuperável de ativos, para determinar se há a necessidade de contabilização de perda estimada ao valor recuperável de um determinado ativo.

Em 2021 a Companhia analisou a recuperabilidade do seu ativo com base em projeções de fluxo de caixa descontado que levam em consideração premissas como: custo de capital, taxa de crescimento e ajustes aplicados aos fluxos em perpetuidade, metodologia para determinação de capital de giro, plano de investimentos e projeções econômico-financeiras de longo prazo. Os testes de recuperação destes ativos são avaliados com base na análise e identificação de fatos ou circunstâncias que possam acarretar a necessidade de se realizar o teste de recuperabilidade.

Para determinação do valor recuperável dos ativos em 31 de dezembro de 2021, a Companhia utilizou projeções de fluxo de caixa, baseadas em orçamentos financeiros aprovados pela Administração para um período de 5 (cinco) anos considerando as seguintes premissas:

- (i) Receitas: projetadas de 2022 a 2025 considerando o crescimento histórico médio de 9,1% das vendas e do crescimento de iniciativas das vendas por meio digital;
- (ii) Custos e despesas: projetadas no mesmo exercício e premissas em relação às receitas com base nas margens e orçamentos estimados;
- (iii) A taxa de crescimento de perpetuidade utilizada foi de 1,5% sobre o 5º ano da projeção do fluxo de caixa e, a taxa de desconto para o fluxo de caixa foi de 5,4% e 9,6% para o fluxo de caixa descontado para a perpetuidade.

Os fluxos de caixa descontados foram comparados com os valores contábeis em 31 de dezembro de 2021. A Companhia não identificou nenhum fato que justificasse a necessidade de efetuar o registro de uma perda estimada ao valor recuperável dos ativos (impairment), tanto para o imobilizado quanto para o intangível, esse último relacionado ao valor de marca sem vida útil definida, para o período de três meses findo em 30 de setembro de 2022.

Notas Explicativas

Notas Explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas referente aos períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2022
(Valores em milhares de Reais, exceto se indicado de outra forma)

13. ATIVOS DE DIREITO DE USO E PASSIVOS DE ARRENDAMENTO**Movimentação**

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Taxas de depreciação (%)	34,93	33,73	23,73	22,45
Direito de uso				
Saldo inicial	2.397	-	7.247	5.667
Adições	198	2.988	1.998	4.321
Depreciação	(807)	(591)	(2.567)	(2.492)
Baixas	-	-	-	(249)
	<u>1.788</u>	<u>2.397</u>	<u>6.678</u>	<u>7.247</u>
	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Passivo de arrendamento				
Saldo inicial	2.462	-	8.269	6.533
Adições	198	2.988	1.998	4.143
Pagamentos	(914)	(643)	(3.217)	(2.895)
Juros incorridos	145	117	567	646
Baixas	-	-	-	(158)
	<u>1.891</u>	<u>2.462</u>	<u>7.617</u>	<u>8.269</u>
Circulante	799	976	3.290	3.197
Não circulante	1.092	1.486	4.327	5.072

Demonstramos o montante do saldo não circulante por ano de vencimento:

Controladora		Consolidado	
Ano	Valor	Ano	Valor
2023	86	2023	523
2024	365	2024	1.586
2025	395	2025	1.481
2026	246	2026	663
2027	-	2027	74
	<u>1.092</u>		<u>4.327</u>

Atualmente a Companhia possui somente contratos de arrendamento de imóveis que compõem o seu direito de uso, considerando uma taxa média de desconto atual de 0,68% utilizada no cálculo do valor presente da posição do passivo. Não ocorreram gastos com arrendamentos de curto prazo.

Para fins de atendimento ao que requer o Ofício-Circular/CVM/SNC/SEP nº 02/2019, de 18/12/2019, o passivo de arrendamento mercantil de direito de uso foi mensurado considerando a taxa de desconto de empréstimo incremental, com a incorporação de inflação futura projetada, apresentando a seguinte composição:

Notas Explicativas

Notas Explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas referente aos períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2022
(Valores em milhares de Reais, exceto se indicado de outra forma)

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Fluxo real				
Passivo de arrendamento	2.156	2.827	8.680	9.396
Juros embutidos	(265)	(365)	(1.063)	(1.127)
	1.891	2.462	7.617	8.269
Fluxo inflacionado				
Passivo de arrendamento	2.490	3.168	9.969	10.433
Juros embutidos	(313)	(418)	(1.243)	(1.271)
	2.177	2.750	8.726	9.162

14. FORNECEDORES**Movimentação**

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Fornecedores mercado interno	59.090	66.359	60.546	67.413
Fornecedores mercado externo	955	3.523	955	3.523
Valores a pagar de partes relacionadas	9.506	10.882	-	-
	69.551	80.764	61.501	70.936
Circulante	69.551	78.881	61.501	69.053
Não circulante	-	1.883	-	1.883

A Companhia não apurou impactos relevantes no cálculo do ajuste a valor presente de fornecedores em 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021.

15. EMPRÉSTIMOS, FINANCIAMENTOS E DEBÊNTURES**a) Composição de saldo**

	Encargos anuais (%)	Controladora e Consolidado	
		30/09/2022	31/12/2021
Moeda nacional			
Debêntures (i)	TR + 3,4 a 6,17% a.a.	475.511	493.371
Leasing	CDI + 6,92% a.a.	18.083	21.542
Moeda estrangeira			
Finimp	4,53% a 8,52% a.a.	71.296	43.006
		564.890	557.919
Circulante		123.095	82.989
Não circulante		441.795	474.930

Notas Explicativas

Notas Explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas referente aos períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2022
(Valores em milhares de Reais, exceto se indicado de outra forma)

- (i) O valor das debêntures está dividido em duas partes: A primeira parte, no valor atual de R\$ 186.377, será paga em 59 parcelas residuais. A segunda parte, no valor de aproximadamente R\$ 289.134 será tida como um bônus de adimplência no caso de a Companhia efetuar os pagamentos da primeira parte nos termos pactuados entre as partes, de forma que nada será devido pela Karsten em relação a essa segunda parcela no caso de cumprimento integral da primeira parte. No caso de inadimplência em relação a primeira parte, então a Companhia deverá pagar essa segunda parte na data da declaração do vencimento antecipado ou em 2.920 dias, o que ocorrer primeiro. Sobre essa segunda parte não incidirá qualquer remuneração, exceto em caso de descumprimento da primeira parte, hipótese em que retornam, sobre todo o débito, os encargos previstos na escritura das Debêntures.

O montante a longo prazo tem a seguinte composição por ano de vencimento:

Ano	Controladora e Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021
2023	7.282	62.621
2024	28.578	28.069
2025	23.093	22.857
2026	21.039	21.000
2027	361.803	340.383
	441.795	474.930

- b) Resumo dos empréstimos por moeda de origem:

	Controladora e Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021
Reais - R\$	493.594	514.913
Dólar dos Estados Unidos - US\$	71.296	43.006
	564.890	557.919

- c) Movimentação dos empréstimos:

	Controladora e Consolidado
Saldo em 1º de janeiro de 2022	557.919
Captação	48.330
Juros	12.337
Variação cambial	(528)
Pagamento de principal	(50.821)
Pagamento de juros	(2.347)
Saldo em 30 de setembro de 2022	564.890

Garantias: Em 30 de setembro de 2022 o valor de mercado das garantias de imóveis para as debêntures era de R\$ 45.541 (R\$ 45.541 em 31 de dezembro de 2021). O valor de mercado das garantias não faz parte do escopo de uma revisão das informações contábeis, individuais e consolidadas, consequentemente não foram examinadas pelos nossos auditores independentes.

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas referente aos períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2022
(Valores em milhares de Reais, exceto se indicado de outra forma)

16. PROVISÃO PARA RISCOS PROCESSUAIS

A Companhia é parte em certos processos judiciais que surgem no curso normal de seus negócios e registra provisões quando a Administração, entende que existem probabilidades de perdas prováveis.

A Administração, com base em informações de seus assessores jurídicos, análise das demandas judiciais pendentes e, quanto às ações trabalhistas, com base no histórico de julgamento e a experiência anterior referente às quantias reivindicadas, constituiu provisão considerando os prognósticos e informações existentes até a data-base do encerramento das informações contábeis. Demonstramos abaixo a composição:

Composição das provisões e dos depósitos judiciais

	Controladora			
	30/09/2022		31/12/2021	
	Depósito judicial	Provisão para contencioso	Depósito judicial	Provisão para contencioso
Trabalhistas e previdenciárias	149	1.823	112	1.140
Cíveis	331	528	333	500
Fiscais	2.324	7.515	918	6.484
	2.804	9.866	1.363	8.124

	Consolidado			
	30/09/2022		31/12/2021	
	Depósito judicial	Provisão para contencioso	Depósito judicial	Provisão para contencioso
Trabalhistas e previdenciárias	284	1.960	248	1.275
Cíveis	363	1.153	364	1.125
Fiscais	2.324	7.549	918	6.519
	2.971	10.662	1.530	8.919

a) Movimentação

	Controladora	Consolidado
Saldo em 1º de janeiro de 2022	8.124	8.919
Pagamento de processos	(28)	(28)
Mudança de estimativa nos processos em aberto	1.770	1.771
Saldo em 30 de setembro de 2022	9.866	10.662

b) Natureza

A Companhia e suas controladas são partes envolvidas em processos trabalhistas, cíveis, fiscais e outros em andamento, os quais estão sendo discutidos na esfera administrativa e/ou judicial, as quais, quando aplicáveis, são amparadas por depósitos judiciais. Os processos com risco de perda provável são estimados e provisionados pela Administração amparadas pela opinião de seus consultores legais externos.

A natureza das obrigações pode ser sumarizada como segue:

- (i) Fiscais - referem-se principalmente a glosa de créditos federais tomados pela Companhia, e de encargos sobre estes créditos;
- (ii) Trabalhistas e previdenciárias - consistem, principalmente, em reclamações de empregados vinculadas a disputas sobre o montante de compensação pago sobre demissões;

Notas Explicativas

Notas Explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas referente aos períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2022
(Valores em milhares de Reais, exceto se indicado de outra forma)

(iii) Ações cíveis - as principais ações se referem a processos de clientes e prestadores de serviços ou fornecedores que tramitam na justiça comum. Adicionalmente, em 08 de março de 2021 foi distribuído o processo de liquidação de sentença referente a compra das marcas que eram de propriedade da empresa Romaria Empreendimentos Ltda., os valores serão objetos de apuração e análise futura, e tal estimativa não pode ser efetuada no atual momento.

c) Perdas possíveis

A Companhia e suas controladas possuem ações de natureza fiscal, trabalhista e cível, envolvendo riscos de perda classificados pela administração e pelos seus assessores jurídicos como possíveis, para as quais não há provisão constituída, conforme abaixo:

(i) Fiscais R\$ 167.189 (R\$ 198.660 em 31 de dezembro de 2021), composto por 56 processos. As principais ações referem-se principalmente a glosa de créditos federais e estaduais tomados pela Companhia, e de encargos sobre estes créditos;

(ii) Trabalhistas R\$ 3.608 (R\$ 2.094 em 31 de dezembro de 2021), composto por 25 processos. Consistem, principalmente, em reclamações de empregados vinculadas a disputas sobre o montante de compensação pago sobre demissões;

(iii) Cíveis: R\$ 1.065 (R\$ 899 em 31 de dezembro de 2021), composto por 17 processos. As principais ações se referem a processos de clientes e outras que são processadas na justiça comum.

17. IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL**a) Apuração dos tributos do exercício com efeito no resultado**

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021
(Prejuízo) / Lucro antes dos impostos	(25.658)	41.274	(25.658)	41.653
Alíquota fiscal combinada	34%	34%	34%	34%
	8.724	(14.033)	8.724	(14.162)
Adições e exclusões:				
Equivalência patrimonial	(926)	98	-	-
Despesas indedutíveis e receitas não tributáveis	7.928	5.746	7.928	5.496
Diferenças permanentes (líquidas)	-	11.405	-	11.405
Parcela não reconhecida de prejuízos fiscais e diferenças temporárias	(18.675)	(272)	(19.601)	(175)
Imposto de renda e contribuição social sobre o resultado	(2.949)	2.944	(2.949)	(2.564)
Alíquota efetiva - %	-11%	7%	-11%	-6%
Corrente	(2.949)	(8.461)	(2.949)	(8.841)
Diferido	-	11.405	-	11.405

Em 24 de setembro de 2021, o Supremo Tribunal Federal (STF) finalizou o julgamento do Tema 962, referente à incidência do IRPJ e CSLL sobre taxa Selic (juros de mora e correção monetária) recebida por contribuinte na repetição de indébito, decidindo, por unanimidade, pela inconstitucionalidade da incidência do IRPJ e da CSLL. Desta forma, os efeitos de tal inconstitucionalidade foram aplicados aos juros registrados, relativos à atualização do crédito tributário decorrente do trânsito em julgado das ações que discutiram a inclusão do ICMS na base de Cálculo do PIS/COFINS e estão sendo apresentados na linha de diferenças permanentes (líquidas) no exercício de 2021, no montante de R\$ 11.405 na controladora e no consolidado.

No primeiro trimestre de 2022 a Controladora apurou lucro fiscal. Porém, nos segundo e terceiro trimestres de 2022 apurou prejuízo fiscal. Devido à falta de um histórico consistente e em face das expectativas atuais da

Karsten

Notas Explicativas

Notas Explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas referente aos períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2022
(Valores em milhares de Reais, exceto se indicado de outra forma)

Companhia sobre a sua possibilidade de geração futura de lucro tributável, não foram atendidas as condições necessárias, para constituição de imposto de renda diferido ativo sobre os referidos prejuízos fiscais e bases negativas de contribuição social.

A legislação fiscal de imposto de renda e contribuição social determina que os prejuízos fiscais e a base negativa de contribuição social não possuem prazo de prescrição e são compensáveis, em qualquer ano, no limite de 30% do lucro tributável do exercício antes dos impostos, determinado de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, ajustado conforme a legislação fiscal.

b) Passivos fiscais diferidos reconhecidos

	Controladora e Consolidado		
	31/12/2021	Baixas	30/09/2022
Passivo			
Custo atribuído	(36.014)	-	(36.014)
Alíquota nominal - %	34%	-	34%
	(12.245)	-	(12.245)

18. OBRIGAÇÕES FISCAIS

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
PIS/COFINS	3.075	361	3.142	447
PIS/COFINS - Faturados e não entregues	(3.804)	(1.703)	(3.805)	(1.703)
ICMS	2.863	2.080	3.089	2.493
ICMS - Faturados e não entregues	(1.234)	(552)	(1.234)	(552)
ICMS - Parcelamento (i)	25.919	-	28.147	3.417
IRPJ/CSLL	12	-	19	7
Impostos municipais (ISS, IPTU)	305	16	310	79
Outros	1.054	2.979	1.115	3.026
	28.190	3.181	30.783	7.214
Circulante	3.621	3.181	4.522	5.276
Não circulante	24.569	-	26.261	1.938

(i) Em 06 de abril de 2022 a controladora aderiu ao Parcelamento Estadual Especial de Santa Catarina autorizado pelo Convênio 60/2020 do CONFAZ ("Parcelamento"), em razão de créditos de ICMS apurados pela Companhia entre os períodos de 07/2010 a 10/2010 e 08/2014 a 01/2016. O valor total do parcelamento corresponde ao montante de R\$ 27.298 parcelado em 120 (cento e vinte) meses, com os valores das parcelas mensais corrigidas pela taxa de juros Selic.

19. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

a) Capital social

O capital social no montante de R\$ 100.024 é dividido em 2.878.404 ações ordinárias e 3.326.971 ações preferenciais, sem valor nominal, totalizando 6.205.375 ações. As ações preferenciais adquiriram direito a voto, pois a sociedade deixou de pagar dividendos por 3 (três) exercícios consecutivos. Esse direito será conservado até o exercício em que lhes forem atribuídos dividendos. O valor patrimonial por ação em 30 de setembro de 2022 é de R\$ (26,20) e R\$ (21,59) em 31 de dezembro de 2021.

Notas Explicativas

Notas Explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas referente aos períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2022
(Valores em milhares de Reais, exceto se indicado de outra forma)

b) Reserva legal

A reserva legal é constituída anualmente como destinação de 5% do lucro líquido do exercício e não poderá exceder a 20% do capital social. A reserva legal não apresenta saldo por ter sido integralmente utilizada para compensar prejuízos acumulados.

c) Ajuste de avaliação patrimonial

Em 2010, a Companhia e suas controladas, efetuaram a avaliação dos seus terrenos pelo custo atribuído. Os bens avaliados que receberam o custo atribuído foram aqueles adquiridos até 31 de dezembro de 2008. A diferença entre o valor contábil e o valor da avaliação foram registrados na rubrica contábil "ajuste a avaliação patrimonial" líquido dos efeitos dos tributos.

20. RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA

	Controladora			
	01/07/2022 a 30/09/2022	01/01/2022 a 30/09/2022	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2021 a 30/09/2021
Receita bruta de vendas e serviços				
Mercado interno	181.386	496.849	163.288	426.540
Mercado externo	7.520	21.283	7.478	18.956
Prestação de serviços	784	1.950	208	818
Venda de subprodutos	916	1.676	1.012	2.594
(-) Ajuste a valor presente	-	-	-	99
(-) Devoluções e abatimentos	(5.643)	(16.774)	(3.516)	(11.351)
Receita operacional antes dos impostos	184.963	504.984	168.470	437.656
(-) Impostos sobre vendas	(29.507)	(79.852)	(28.303)	(74.472)
Receita operacional líquida	155.456	425.132	140.167	363.184

	Consolidado			
	01/07/2022 a 30/09/2022	01/01/2022 a 30/09/2022	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2021 a 30/09/2021
Receita bruta de vendas e serviços				
Mercado interno	188.222	513.762	167.251	438.238
Mercado externo	7.520	21.283	7.478	18.956
Prestação de serviços	784	1.950	208	818
Venda de subprodutos	916	1.676	1.012	2.594
(-) Ajuste a valor presente	-	-	-	99
(-) Devoluções e abatimentos	(7.472)	(20.805)	(4.093)	(13.571)
Receita operacional antes dos impostos	189.970	517.866	171.856	447.134
(-) Impostos sobre vendas	(30.912)	(83.545)	(29.345)	(77.320)
Receita operacional líquida	159.058	434.321	142.511	369.814

A Companhia apresenta a nota explicativa de receita operacional líquida em conformidade com o CPC 47 - Receita de Contrato com Cliente, item 112A, divulgando a conciliação da receita bruta tributável e outras contas de controle.

Notas Explicativas

Notas Explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas referente aos períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2022
(Valores em milhares de Reais, exceto se indicado de outra forma)

21. DESPESA POR NATUREZA E FUNÇÃO

	Controladora			
	01/07/2022 a 30/09/2022	01/01/2022 a 30/09/2022	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2021 a 30/09/2021
Depreciação e amortização	(3.208)	(9.400)	(2.786)	(7.754)
Despesas com pessoal	(36.558)	(105.363)	(38.566)	(91.281)
Matéria-prima e materiais de uso e consumo	(66.441)	(179.695)	(52.055)	(131.504)
Ajustes de inventário	(137)	(1.145)	(1.150)	(3.983)
Reversão de perda esperada na realização	(67)	(188)	(171)	1.475
Frete e demais despesas variáveis	(5.955)	(16.198)	(6.465)	(15.213)
Comissões e indenizações a representantes	(4.785)	(17.009)	(5.569)	(14.698)
Despesas com vendas e marketing	(5.386)	(13.273)	(2.962)	(6.258)
Energia elétrica e outras utilidades	(4.112)	(12.833)	(4.131)	(11.840)
Serviços profissionais	(7.806)	(22.700)	(6.067)	(16.282)
Débitos tributários parcelados (i)		(11.784)	-	-
Outros gastos	(12.370)	(28.395)	(7.117)	(19.203)
	<u>(146.825)</u>	<u>(417.983)</u>	<u>(127.039)</u>	<u>(316.541)</u>
Classificadas como:				
Custos dos produtos vendidos	(101.449)	(282.657)	(84.125)	(214.821)
Despesas com vendas	(36.439)	(96.837)	(28.840)	(73.446)
Despesas gerais e administrativas	(8.937)	(38.489)	(14.074)	(28.274)
	<u>(146.825)</u>	<u>(417.983)</u>	<u>(127.039)</u>	<u>(316.541)</u>

	Consolidado			
	01/07/2022 a 30/09/2022	01/01/2022 a 30/09/2022	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2021 a 30/09/2021
Depreciação e amortização	(4.078)	(11.815)	(3.542)	(9.737)
Despesas com pessoal	(38.224)	(109.731)	(39.893)	(94.887)
Matéria-prima e materiais de uso e consumo	(67.301)	(181.645)	(52.867)	(134.001)
Ajustes de inventário	(216)	(1.241)	(1.145)	(3.965)
Reversão de perda esperada na realização dos estoques	(14)	(177)	(160)	1.336
Frete e demais despesas variáveis	(5.954)	(16.198)	(6.465)	(15.213)
Comissões e indenizações a representantes	(4.963)	(17.491)	(5.725)	(15.087)
Despesas com vendas e marketing	(5.877)	(14.375)	(3.344)	(6.993)
Energia elétrica e outras utilidades	(4.316)	(13.512)	(4.313)	(12.353)
Serviços profissionais	(8.267)	(23.914)	(6.255)	(16.932)
Débitos tributários parcelados (i)		(11.784)	-	-
Outros gastos	(12.124)	(27.343)	(5.886)	(16.350)
	<u>(151.334)</u>	<u>(429.226)</u>	<u>(129.595)</u>	<u>(324.182)</u>
Classificadas como:				
Custos dos produtos vendidos	(101.838)	(282.991)	(83.502)	(214.225)
Despesas com vendas	(40.481)	(107.481)	(31.940)	(81.559)
Despesas gerais e administrativas	(9.015)	(38.754)	(14.153)	(28.398)
	<u>(151.334)</u>	<u>(429.226)</u>	<u>(129.595)</u>	<u>(324.182)</u>

Em decorrência dos efeitos da COVID, a Companhia apresentou um custo com ociosidade de R\$ 786 em 30 de setembro de 2022.

(i) Em 06 de abril de 2022 a controladora aderiu ao Parcelamento Estadual Especial de Santa Catarina autorizado pelo Convênio 60/2020 do CONFAZ ("Parcelamento"), em razão de créditos de ICMS apurados pela Companhia entre os períodos de 07/2010 a 10/2010 e 08/2014 a 01/2016. O valor principal do parcelamento corresponde ao montante de R\$ 11.784 parcelado em 120 (cento e vinte) meses, com os valores das parcelas mensais corrigidas pela taxa de juros Selic.

Notas Explicativas

Notas Explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas referente aos períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2022
(Valores em milhares de Reais, exceto se indicado de outra forma)

22. RESULTADO FINANCEIRO LÍQUIDO

	Controladora			
	01/07/2022 a 30/09/2022	01/01/2022 a 30/09/2022	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2021 a 30/09/2021
Receitas financeiras				
Juros recebidos	833	2.450	728	2.046
Descontos recebidos	45	91	134	229
Variações cambiais ativas (i)	1.589	16.254	791	5.024
Rendimentos de aplicações financeiras	-	11	-	276
Ganho com instrumentos financeiros	157	1.123	-	-
	2.624	19.929	1.653	7.575
Despesas financeiras				
Juros e encargos	(561)	(1.508)	123	(78)
Encargos sobre débitos tributários	-	(15.515)	-	-
Descontos concedidos	(1)	(7)	(12)	(13)
Variações cambiais passivas (i)	(4.849)	(16.298)	(2.572)	(5.157)
Despesas bancárias	(193)	(492)	(229)	(691)
Encargos financeiros com financiamentos	(1.638)	(4.271)	(675)	(1.650)
Encargos financeiros com debêntures	(3.041)	(8.066)	(2.143)	(6.488)
Perda com instrumentos financeiros	(44)	(3.109)	-	-
Ajuste a valor presente	-	-	-	(54)
Outras despesas financeiras	(352)	(1.876)	(428)	(1.078)
	(10.679)	(51.142)	(5.936)	(15.209)
Resultado financeiro líquido	(8.055)	(31.213)	(4.283)	(7.634)

	Consolidado			
	01/07/2022 a 30/09/2022	01/01/2022 a 30/09/2022	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2021 a 30/09/2021
Receitas financeiras				
Juros recebidos	744	2.229	627	1.841
Descontos recebidos	45	101	338	439
Variações cambiais ativas (i)	1.589	16.254	790	5.023
Rendimentos de aplicações financeiras	204	526	532	1.012
Ganho com instrumentos financeiros	157	1.123	-	-
Ajuste a valor presente	-	-	-	276
	2.739	20.233	2.287	8.591
Despesas financeiras				
Juros e encargos	(567)	(1.547)	145	(7)
Encargos sobre débitos tributários	-	(15.515)	-	-
Descontos concedidos	(1)	(7)	(13)	(13)
Variações cambiais passivas (i)	(4.849)	(16.298)	(2.570)	(5.156)
Despesas bancárias	(338)	(1.019)	(451)	(1.111)
Encargos financeiros com financiamentos	(1.638)	(4.271)	(674)	(1.650)
Encargos financeiros com debêntures	(3.041)	(8.066)	(2.144)	(6.488)
Perda com instrumentos financeiros	(44)	(3.109)	-	-
Ajuste a valor presente	-	-	-	(54)
Outras despesas financeiras	(582)	(2.484)	(551)	(1.491)
	(11.060)	(52.316)	(6.258)	(15.970)
Resultado financeiro líquido	(8.321)	(32.083)	(3.971)	(7.379)

(i) A variação cambial em 30 de setembro de 2022 é reflexo da oscilação da taxa do dólar, principalmente no saldo de empréstimos a pagar.

(ii) Em 06 de abril de 2022 a controladora aderiu ao Parcelamento Estadual Especial de Santa Catarina autorizado pelo Convênio 60/2020 do CONFAZ ("Parcelamento"), em razão de créditos de ICMS apurados

Notas Explicativas

Notas Explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas referente aos períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2022
(Valores em milhares de Reais, exceto se indicado de outra forma)

pela Companhia entre os períodos de 07/2010 a 10/2010 e 08/2014 a 01/2016. O valor dos encargos sobre o total do parcelamento corresponde ao montante de R\$ 15.515, parcelado em 120 (cento e vinte) meses, com os valores das parcelas mensais corrigidas pela taxa de juros Selic.

23. OUTRAS RECEITAS (DESPESAS) OPERACIONAIS, LÍQUIDAS

	Controladora			
	01/07/2022 a 30/09/2022	01/01/2022 a 30/09/2022	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2021 a 30/09/2021
Outras receitas				
Vendas de subprodutos	149	1.380	189	872
Receita na venda de ativo imobilizado	39	42	-	-
Receita de energia de reserva	55	156	-	30
Ganho de processos judiciais	-	-	10	606
Recuperação de créditos tributários (i)	213	995	1.028	1.340
Recuperação de custos e despesas	-	179	-	170
Outras receitas	1	10	2	97
	457	2.762	1.229	3.116
Outras despesas				
Custo referente baixa de ativo imobilizado	(65)	(68)	-	(52)
Perdas e impostos sobre vendas diversas	(214)	(1.219)	(63)	(143)
Despesa de energia reserva (ii)	(71)	(329)	(250)	(914)
Outras despesas	(15)	(15)	(6)	(32)
	(365)	(1.631)	(319)	(1.141)
	92	1.131	910	1.975
	Consolidado			
	01/07/2022 a 30/09/2022	01/01/2022 a 30/09/2022	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2021 a 30/09/2021
Outras receitas				
Vendas de subprodutos	149	1.379	189	872
Receita de energia de reserva	55	156	-	30
Ganho de processos judiciais	-	-	10	1.798
Recuperação de créditos tributários (i)	326	1.229	1.086	1.524
Recuperação de custos e despesas	-	179	-	170
Outras receitas	1	120	2	150
	531	3.063	1.287	4.544
Outras despesas				
Custo referente baixa de ativo imobilizado	(65)	(67)	-	(52)
Perdas e impostos sobre vendas diversas	(201)	(1.339)	(62)	(142)
Despesa de energia reserva (ii)	(71)	(329)	(250)	(913)
Outras despesas	9	2	(11)	(37)
	(328)	(1.733)	(323)	(1.144)
	203	1.330	964	3.400

- (i) Valores referente a créditos de PIS e COFINS sobre arrendamento mercantil e depreciação;
(ii) Valor referente a encargos de serviços do sistema de energia elétrica.

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas referente aos períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2022
(Valores em milhares de Reais, exceto se indicado de outra forma)

24. GERENCIAMENTO DE RISCOS E INSTRUMENTOS FINANCEIROS

Gerenciamento do risco financeiro - Visão geral

A Companhia e suas controladas apresentam exposição aos seguintes riscos advindos do uso de instrumentos financeiros:

- (i) Risco de mercado
- (ii) Risco de crédito
- (iii) Risco liquidez
- (iv) Risco operacional

Essa nota apresenta (i) informações sobre a exposição da Companhia e suas controladas à cada um dos riscos supramencionados; (ii) os objetivos da Companhia e suas controladas; (iii) as políticas e processos para a mensuração e gerenciamento de risco e; (iv) o gerenciamento de capital da Companhia e suas controladas. Divulgações quantitativas adicionais são incluídas ao longo dessas informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas.

Estrutura de gerenciamento de risco

A Companhia e suas controladas possuem e seguem políticas de gerenciamento de risco que orientam em relação a transações e requerem a diversificação de transações e contrapartidas. Nos termos dessa política, a natureza e a posição geral dos riscos financeiros é regularmente monitorada e gerenciada a fim de avaliar os resultados e o impacto financeiro no fluxo de caixa. Também são revistos, periodicamente, os limites de crédito e a qualidade e exposição das contrapartes.

Os riscos de mercado são protegidos quando é considerado necessário suportar a estratégia corporativa ou manter o nível de flexibilidade financeira.

A diretoria executiva examina e revisa informações financeiras incluindo políticas significativas, procedimentos e práticas aplicadas no gerenciamento de riscos.

a) Risco de mercado

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

(i) Risco cambial

O risco cambial associado decorre da possibilidade da Companhia e suas controladas virem a incorrer em perdas por causa de flutuações nas taxas de câmbio, que reduzam os valores nominais faturados ou aumentem valores captados no mercado.

A Administração estabeleceu uma política que admite uma exposição cambial de até US\$ 4 milhões de dólares para mais ou para menos, considerando-se a diferença entre ativos e passivos denominados em moeda estrangeira. De acordo com a política da Companhia e suas controladas são vedadas a utilização de qualquer instrumento financeiro indexado a moedas estrangeiras para outros fins que não os de proteção cambial.

A Companhia e suas controladas possuem ativos e passivos denominados em moeda estrangeira nos montantes descritos a seguir.

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas referente aos períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2022
(Valores em milhares de Reais, exceto se indicado de outra forma)

Exposição cambial líquida:

	Controladora e Consolidado			
	30/09/2022		31/12/2021	
	USD	Reais	USD	Reais
Ativo				
Caixa e equivalentes de caixa	407	2.202	560	3.124
Contas a receber	1.111	6.007	513	2.861
	1.518	8.209	1.073	5.985
Passivo				
Fornecedores	(105)	(565)	(575)	(3.206)
Empréstimos	(13.188)	(71.296)	(7.707)	(43.006)
Comissões a pagar	(72)	(390)	(57)	(317)
	(13.365)	(72.251)	(8.339)	(46.529)
Exposição líquida	(11.847)	(64.042)	(7.266)	(40.544)

(ii) Risco com taxa de juros

O risco associado é oriundo da possibilidade da Companhia e suas controladas incorrerem em perdas por causa de flutuações nas taxas de juros que aumentem as despesas financeiras relativas a empréstimos e financiamentos captados no mercado.

(iii) Análise de sensibilidade

Os rendimentos oriundos das aplicações financeiras, bem como as despesas financeiras provenientes dos financiamentos e empréstimos são afetados pelas variações nas taxas de juros, tais como CDI. Em 30 de setembro de 2022 a Administração considerou como cenário provável para análise de sensibilidade a taxa de CDI de 5,41% a.a. Um total de empréstimos de R\$ 71.296 é corrigido por taxa fixa e por isso não está sujeito à análise de sensibilidade.

Os cenários a seguir foram estimados para o período de um ano:

	30/09/2022	Risco	Consolidado					
			Provável		25%		50%	
			%	R\$	%	R\$	%	R\$
Taxa de Juros								
Aplicações financeiras	7.327	Alta da CDI	10,87	(204)	13,59	(5)	16,31	195
Empréstimos	(18.083)	Alta da CDI	10,87	503	13,59	11	16,31	(480)
	(10.756)			299		6		(285)

Além disso, a Companhia e suas controladas possuem ativos e passivos atrelados à moeda estrangeira no balanço de 30 de setembro de 2022 e para fins de análise de sensibilidade, adotou como cenário provável a taxa média projetada pelo mercado de R\$ 5,41 para Dólar.

Os cenários a seguir foram estimados para o período de um ano, demonstrando o efeito no resultado:

	30/09/2022	Risco	Consolidado					
			Provável		25%		50%	
			%	R\$	%	R\$	%	R\$
Taxa de dólar								
Empréstimos Bancários	(71.296)	Alta do Dólar	5,41	-	6,76	(17.824)	8,11	(35.648)
Numerários em Trânsito	2.160	Alta do Dólar	5,41	-	6,76	540	8,11	1.080
Clientes ME	8.238	Alta do Dólar	5,41	-	6,76	2.060	8,11	4.119
Fornecedores ME	(955)	Alta do Dólar	5,41	-	6,76	(239)	8,11	(478)
Efeito líquido no resultado	(61.853)			-		(15.463)		(30.927)

Notas Explicativas

Notas Explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas referente aos períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2022
(Valores em milhares de Reais, exceto se indicado de outra forma)

b) Risco de crédito

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

A Política de Crédito do mercado interno segue os preceitos da Política de Crédito e Cobrança da Companhia e suas controladas. Toda a carteira de clientes ativos é gerenciada diariamente por informações internas e por um critério de classificação e de pontuação do comportamento do cliente no mercado. Conforme o grau de risco, a classificação e pontuação do cliente aumentam ou diminuem; nesta última situação o cliente é reanalisado para liberação ou bloqueio. Este procedimento é realizado para clientes com pedidos em carteira e no processo produtivo. Neste caso se a classificação altera para risco muito alto, o sistema informatizado sinaliza e toda mercadoria alocada ao cliente é direcionada para outro cliente.

(i) Contas a receber e outros créditos

Todos os clientes possuem um limite de crédito definido conforme os critérios de alçada de limite da política de crédito. Qualquer mudança que altere o cenário de risco do cliente pode gerar uma nova reavaliação, adequando o crédito à nova situação. Concedido o crédito, os clientes com pedidos possuem acompanhamento e atualização das informações internas e do mercado, avaliando periodicamente os níveis de riscos e se os pontos positivos avaliados anteriormente permanecem. A avaliação de riscos de crédito é feita de forma clara e objetiva observando os riscos internos e externos. Portanto, os riscos que a Companhia e suas controladas avaliam são com evidências e fatos que tenham a previsibilidade de ocorrência e que possam ser mensurados com maior proximidade do realismo e segurança.

(ii) Exposição ao risco de crédito

O valor contábil dos ativos financeiros representa a exposição máxima do crédito. A exposição máxima do risco do crédito na data das demonstrações contábeis foi:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Caixa e equivalentes de caixa	2.547	4.362	2.771	6.294
Aplicações financeiras	-	2.187	7.327	5.777
Contas a receber	199.296	196.909	154.999	155.521
Outras contas a receber	8.443	7.259	9.267	8.097
	210.286	210.717	174.364	175.689

(iii) Perdas por redução ao valor recuperável de ativos

A Companhia e suas controladas estabelecem uma perda estimada para redução ao valor recuperável com base em um componente de perda estabelecido pelo provisionamento de títulos vencidos acima de um determinado período.

c) Risco de liquidez

É o risco da Companhia e suas controladas não possuírem recursos líquidos suficientes para honrar seus compromissos financeiros, em decorrência de descasamento de prazo ou de volume entre os recebimentos e pagamentos previstos.

A previsão de fluxo de caixa é realizada nas entidades operacionais da Companhia e suas controladas e agregada pelo departamento de Finanças. Este departamento monitora as previsões contínuas das exigências de liquidez da Companhia e suas controladas para assegurar que ele tenha caixa suficiente para atender às necessidades operacionais. Essa previsão leva em consideração os planos de financiamento da dívida da Companhia e suas controladas, cumprimento de cláusulas e das metas internas do quociente do balanço patrimonial.

Notas Explicativas

Notas Explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas referente aos períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2022
(Valores em milhares de Reais, exceto se indicado de outra forma)

A tabela a seguir analisa os passivos financeiros da Companhia e suas controladas, por faixa de vencimento, correspondentes ao período remanescente no balanço patrimonial até a data contratual do vencimento. Os valores divulgados na tabela são os fluxos de caixa não descontados.

	Controladora				Total
	Menos de um ano	Entre um e dois anos	Entre dois e cinco anos	Acima de cinco anos	
Em 30 de setembro de 2022					
Empréstimos, financiamentos e debêntures	123.095	35.860	405.935	-	564.890
Fornecedores	69.551	-	-	-	69.551
Arrendamentos a pagar	799	1.092	-	-	1.891
Provisões	23.402	-	-	-	23.402
Importações em andamento	1.446	-	-	-	1.446
Outras contas a pagar	4.822	23	-	-	4.845
	<u>223.115</u>	<u>36.975</u>	<u>405.935</u>		
Em 31 de dezembro de 2021					
Empréstimos, financiamentos e debêntures	82.989	-	134.547	340.383	557.919
Fornecedores	78.881	1.883	-	-	80.764
Arrendamentos a pagar	976	1.486	-	-	2.462
Provisões	21.205	-	-	-	21.205
Importações em andamento	29.710	-	-	-	29.710
Outras contas a pagar	5.170	22	-	-	5.192
	<u>218.931</u>	<u>3.391</u>	<u>134.547</u>	<u>340.383</u>	

	Consolidado				Total
	Menos de um ano	Entre um e dois anos	Entre dois e cinco anos	Acima de cinco anos	
Em 30 de setembro de 2022					
Empréstimos, financiamentos e debêntures	123.095	35.860	405.935	-	564.890
Fornecedores	61.501	-	-	-	61.501
Arrendamentos a pagar	3.290	4.327	-	-	7.617
Provisões	25.161	-	-	-	25.161
Importações em andamento	1.446	-	-	-	1.446
Outras contas a pagar	5.917	23	-	-	5.940
	<u>220.410</u>	<u>40.210</u>	<u>405.935</u>		
Em 31 de dezembro de 2021					
Empréstimos, financiamentos e debêntures	82.989	-	134.547	340.383	557.919
Fornecedores	69.053	1.883	-	-	70.936
Arrendamentos a pagar	3.197	5.072	-	-	8.269
Provisões	23.077	-	-	-	23.077
Importações em andamento	29.710	-	-	-	29.710
Outras contas a pagar	5.289	19	-	-	5.308
	<u>213.315</u>	<u>6.974</u>	<u>134.547</u>	<u>340.383</u>	

Como os valores incluídos na tabela são os fluxos de caixa não descontados contratuais, esses valores podem não ser conciliados com os valores divulgados no balanço patrimonial para empréstimos, instrumentos financeiros derivativos, fornecedores e outras obrigações.

d) Risco operacional

Risco operacional é o risco de prejuízos diretos ou indiretos decorrentes de uma variedade de causas associadas a processos, pessoal, tecnologia e infraestrutura da Companhia e suas controladas e de fatores externos, exceto riscos de crédito, mercado e liquidez, como aqueles decorrentes de exigências legais e regulatórias

Notas Explicativas

Notas Explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas referente aos períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2022
(Valores em milhares de Reais, exceto se indicado de outra forma)

e de padrões geralmente aceitos de comportamento empresarial. Riscos operacionais surgem de todas as operações da Companhia e suas controladas.

O objetivo da Companhia e suas controladas é administrar o risco operacional para evitar a ocorrência de prejuízos financeiros, danos à reputação da Companhia e buscar eficácia de custo. A principal responsabilidade para o desenvolvimento e implementação de controles para tratar os riscos operacionais é atribuída à alta administração. A responsabilidade é apoiada pelo desenvolvimento de padrões gerais da Companhia e suas controladas para a administração de riscos operacionais.

e) Gestão de capital

Os objetivos da Companhia e suas controladas ao administrarem seu capital são os de salvaguardar a capacidade de continuidade da Companhia e suas controladas para oferecer retorno aos acionistas e benefícios às outras partes interessadas, além de manter uma estrutura de capital ideal para reduzir o custo. Para manter ou ajustar a estrutura do capital, a Companhia e suas controladas podem rever a política de pagamento de dividendos, devolver capital aos acionistas ou, ainda, emitir novas ações ou vender ativos para reduzir, por exemplo, o nível de endividamento.

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Empréstimos, financiamentos e debêntures (nota 15)	564.890	557.919	564.890	557.919
(-) Caixa e equivalentes de caixa (nota 4)	(2.547)	(4.362)	(2.771)	(6.294)
(-) Aplicações financeiras (nota 5)	-	(2.187)	(7.327)	(5.777)
Dívida líquida (i)	562.343	551.370	554.792	545.848

(i) Não é uma medida contábil reconhecida pelas práticas contábeis adotadas no Brasil nem pelas IFRS, não sendo revisada pelos auditores independentes.

Para diminuir o grau de endividamento bancário a Companhia adotou diversas ações onde destaca as principais:

- (i) redução de custos e despesas através do orçamento matricial;
- (ii) reestruturações no modelo de negócio para alavancar receitas;
- (iii) redução gradual das linhas com menores margens, objetivando melhorar as margens de lucratividade.

f) Classificação dos instrumentos financeiros

Em 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021, os principais instrumentos financeiros estão descritos a seguir:

- (i) equivalentes de caixa - são classificadas como ativos financeiros ao custo amortizado;
- (ii) aplicações financeiras - são classificadas como ativos financeiros ao custo amortizado;
- (iii) contas a receber - são classificados como ativos financeiros ao custo amortizado, utilizando o método de juros efetivos, deduzidos de qualquer redução ao valor recuperável. Os valores justos se aproximam dos valores contábeis devido à natureza e prazos de vencimento destes instrumentos;
- (iv) Valores a receber de partes relacionadas - são classificados como mensurados ao custo amortizado, utilizando o método de juros efetivos, deduzidos de qualquer redução ao valor recuperável. Os valores justos se aproximam dos valores contábeis devido à natureza e prazos de vencimento destes instrumentos;
- (v) Empréstimos - são classificados como outros passivos financeiros ao custo amortizado, e são contabilizados inicialmente pelo valor justo, líquidos dos custos da transação. Posteriormente, são mensurados pelo valor de custo amortizado utilizando o método de juros efetivos, e a despesa financeira é

Karsten

Notas Explicativas

Notas Explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas referente aos períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2022
(Valores em milhares de Reais, exceto se indicado de outra forma)

reconhecida com base na remuneração efetiva. Os valores justos se aproximam dos valores contábeis;

(vi) Instrumentos financeiros derivativos - são classificados com valor justo por meio do resultado;

(vii) Valores a pagar a partes relacionadas - são classificados como mensurados ao custo amortizado, reconhecidos inicialmente pelo valor justo acrescidos de quaisquer custos atribuíveis a transação. Os valores justos se aproximam dos valores contábeis devido à natureza e prazos de vencimento destes instrumentos.

Instrumentos financeiros por categoria

Classificação		Controladora			
		Valor contábil		Valor Justo	
		30/09/202	31/12/2021	30/09/202	31/12/2021
Ativos financeiros não derivativos					
Caixa e equivalentes de caixa (nota 4)	Custo amortizado	2.466	4.265	2.466	4.265
Aplicações financeiras (nota 5)	Custo amortizado	-	2.187	-	2.187
Contas a receber (nota 6)	Custo amortizado	199.296	196.909	199.296	196.909
Outros ativos	Custo amortizado	5.121	3.118	5.121	3.118
		206.883	206.479	206.883	206.479
Passivos financeiros não derivativos					
Fornecedores (nota 14)	Custo amortizado	(69.551)	(80.764)	(69.551)	(80.764)
Outras contas a pagar	Custo amortizado	(30.492)	(57.083)	(30.492)	(57.083)
Empréstimos, financiamentos e debêntures (nota 15)	Custo amortizado	(564.890)	(557.919)	(564.890)	(557.919)
Outros passivos	Custo amortizado	-	(34.902)	-	(34.902)
		(664.933)	(730.668)	(664.933)	(730.668)
Total dos ativos e passivos financeiros líquidos		(458.050)	(524.189)	(458.050)	(524.189)
Classificação		Consolidado			
		Valor contábil		Valor justo	
		30/09/202	31/12/2021	30/09/202	31/12/2021
Ativos financeiros não derivativos					
Caixa e equivalentes de caixa (nota 4)	Custo amortizado	2.532	6.037	2.532	6.037
Aplicações financeiras (nota 5)	Custo amortizado	7.327	5.777	7.327	5.777
Contas a receber (nota 6)	Custo amortizado	154.999	155.521	154.999	155.521
Outros ativos	Custo amortizado	5.919	3.898	5.919	3.898
		170.777	171.233	170.777	171.233
Passivos financeiros não derivativos					
Fornecedores (nota 14)	Custo amortizado	(61.501)	(70.936)	(61.501)	(70.936)
Outras contas a pagar	Custo amortizado	(35.837)	(61.292)	(35.837)	(61.292)
Empréstimos, financiamentos e debêntures (nota 15)	Custo amortizado	(564.890)	(557.919)	(564.890)	(557.919)
Outros passivos	Custo amortizado	-	(35.018)	-	(35.018)
		(662.228)	(725.165)	(662.228)	(725.165)
Total dos ativos e passivos financeiros líquidos		(491.451)	(553.932)	(491.451)	(553.932)

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas referente aos períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2022
(Valores em milhares de Reais, exceto se indicado de outra forma)

25. INFORMAÇÃO POR SEGMENTO DE NEGÓCIOS CONSOLIDADOS

A Administração da Companhia definiu que os mercados de atuação estão segmentados em Indústria e Varejo.

				<u>Consolidado</u>
	<u>Indústria</u>	<u>Varejo</u>	<u>Segmentos consolidados nas bases do relatório gerencial</u>	<u>01/07/2022 a 30/09/2022</u>
Receita líquida de vendas	140.339	18.719	159.058	159.058
Custo dos produtos vendidos	(91.958)	(9.880)	(101.838)	(101.838)
Lucro bruto	48.381	8.839	57.220	57.220
Contas a receber de clientes	145.947	9.052	154.999	154.999
Contas a pagar de fornecedores	57.909	3.592	61.501	61.501
Imobilizado	160.797	9.973	170.770	170.770
Total do ativo	567.580	35.202	602.782	602.782
Lucro líquido do período	(371)	(23)	(394)	(394)

				<u>Consolidado</u>
	<u>Indústria</u>	<u>Varejo</u>	<u>Segmentos consolidados nas bases do relatório gerencial</u>	<u>01/01/2022 a 30/09/2022</u>
Receita líquida de vendas	415.602	18.719	434.321	434.321
Custo dos produtos vendidos	(273.111)	(9.880)	(282.991)	(282.991)
Lucro bruto	142.491	8.839	151.330	151.330
Contas a receber de clientes	145.946	9.053	154.999	154.999
Contas a pagar de fornecedores	57.909	3.592	61.501	61.501
Imobilizado	160.796	9.974	170.770	170.770
Total do ativo	567.574	35.208	602.782	602.782
Lucro líquido do período	(26.936)	(1.671)	(28.607)	(28.607)

				<u>Consolidado</u>
	<u>Indústria</u>	<u>Varejo</u>	<u>Segmentos consolidados nas bases do relatório gerencial</u>	<u>01/07/2021 a 30/09/2021</u>
Receita líquida de vendas	135.964	6.547	142.511	142.511
Custo dos produtos vendidos	(80.115)	(3.387)	(83.502)	(83.502)
Lucro bruto	55.849	3.160	59.009	59.009
Contas a receber de clientes	120.035	5.998	126.033	126.033
Contas a pagar de fornecedores	65.607	3.278	68.885	68.885
Imobilizado	147.270	7.359	154.629	154.629
Total do ativo	567.586	28.363	595.949	595.949
Lucro líquido do período	17.736	886	18.622	18.622

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas referente aos períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2022
(Valores em milhares de Reais, exceto se indicado de outra forma)

	Indústria	Varejo	Segmentos consolidados nas bases do relatório gerencial	Consolidado 01/01/2021 a 30/09/2021
Receita líquida de vendas	353.778	16.036	369.814	369.814
Custo dos produtos vendidos	(205.594)	(8.631)	(214.225)	(214.225)
Lucro bruto	148.184	7.405	155.589	155.589
Contas a receber de clientes	120.035	5.998	126.033	126.033
Contas a pagar de fornecedores	65.607	3.278	68.885	68.885
Imobilizado	147.270	7.359	154.629	154.629
Total do ativo	567.586	28.363	595.949	595.949
Lucro líquido do período	42.113	2.104	44.217	44.217

A Administração definiu os segmentos operacionais da Companhia, com base nos relatórios utilizados para a tomada de decisões estratégicas, revisados pela diretoria-executiva.

A Companhia e suas controladas não possuem nenhum cliente que represente mais de 10% das receitas totais.

A Companhia efetua sua análise do negócio, segmentando-o sob a ótica de produto industrializado e vendas no varejo, independentemente de sua localização geográfica.

26. INCENTIVOS FISCAIS

A Companhia detém incentivos fiscais no âmbito Estadual de ICMS nas operações com artigo têxtil fabricado, trata-se de crédito presumido que é concedido em substituição aos créditos efetivos da entrada. Nas saídas tributadas à alíquota de 17% é concedido 82,35% de crédito presumido; nas saídas com à alíquota de 12% é concedido 75% de crédito presumido e nas saídas tributadas à alíquota de 7% o crédito presumido é de 57,14%.

Para usufruir desse incentivo fiscal é condicionado, além de estorno os créditos de ICMS relativo à operação de entrada de industrialização dos produtos fabricados, que a Companhia contribua com o Fundo Social, instituído pela Lei 13.334 de 28 de fevereiro de 2005, em montante equivalente a 0,18% das saídas tributadas e para o Fundo de Apoio à Manutenção e ao Desenvolvimento da Educação Superior no Estado de Santa Catarina/FUMDES, instituído pela Lei Complementar nº 407, de 2008, em montante equivalente a 2,0% do valor mensal do crédito presumido apropriado.

As subvenções governamentais são registradas contabilmente em conta destacada da demonstração do resultado do exercício e submetida à Assembleia dos Acionistas para aprovação de sua destinação.

Notas Explicativas

Notas Explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas referente aos períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2022
(Valores em milhares de Reais, exceto se indicado de outra forma)

27. RESULTADO POR AÇÃO**a) Básico e diluído**

O resultado básico e diluído por ação é calculado mediante a divisão do lucro/prejuízo atribuível aos acionistas da Companhia e suas controladas, pela quantidade média ponderada das ações emitidas durante o exercício, excluindo as ações compradas pela Companhia e mantidas como ações em tesouraria.

b) Cálculo do (prejuízo)/lucro líquido básico por ação

	Controladora e Consolidado			
	01/07/2022 a 30/09/2022	01/01/2022 a 30/09/2022	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2021 a 30/09/2021
(Prejuízo)/lucro líquido do exercício	(394)	(28.607)	18.622	44.217
Ações ordinárias e preferenciais	6.205	6.205	6.205	6.205
Resultado por ação básico - R\$	(0,06)	(4,61)	3,00	7,13

c) Cálculo do (prejuízo)/lucro líquido diluído por ação

	Controladora e Consolidado			
	01/07/2022 a 30/09/2022	01/01/2022 a 30/09/2022	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2021 a 30/09/2021
(Prejuízo)/lucro líquido do período atribuível aos detentores de ações:	(394)	(28.607)	18.622	44.217
Número médio ponderado de ações em circulação - básico	6.205	6.205	6.205	6.205
Número médio ponderado de ações em circulação - diluído	6.205	6.205	6.205	6.205
Resultado líquido diluído por ação - R\$	(0,06)	(4,61)	3,00	7,13

28. COMPROMISSOS**a) Compromissos para aquisição de ativos**

A Companhia possui contratos para aquisição de ativos para 30 de setembro de 2022, sendo que estes não foram incorridos até o encerramento do exercício.

	Controladora e Consolidado
Máquinas e Equipamentos	752
Saldo em 30 de setembro de 2022	752

b) Compromissos com arrendamento mercantil operacional

A Companhia e suas controladas possuem contratos de aluguel de lojas, onde atuam como arrendatária.

c) Outros compromissos

A Companhia e suas controladas possuem contratos de longo prazo firmados com fornecedores, os quais preveem penalidades para a Companhia e suas controladas em caso de descontinuidade antecipada desses contratos conforme a seguir:

Notas Explicativas

Notas Explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas referente aos períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2022
(Valores em milhares de Reais, exceto se indicado de outra forma)

Contratos de Algodão: Caso a Companhia não cumpra os contratos de algodão e estes estiverem registrados na BBM, irão para arbitragem (na Bolsa onde o contrato foi registrado), no caso de a parte faltante não cumprir o determinado pelo laudo arbitral, ela se torna inadimplente perante a BBM. (Bolsa Brasileira de Mercadorias) De posse do laudo arbitral, a parte ganhadora pode entrar na justiça comum contra a parte faltante. O contrato firma, preço, condição de pagamento, condição de frete, prazos de entrega e qualidade do algodão em pluma.

29. COBERTURA DE SEGUROS

Em 30 de Setembro de 2022, a cobertura de seguros contra riscos operacionais é de R\$ 966.005, para a totalidade das empresas do grupo. É composta de R\$ 724.572 para danos materiais e R\$ 241.433 para lucros cessantes (limite máximo indenizável de R\$ 232.300 para danos materiais e R\$ 228.183 para lucros cessantes). A cobertura de seguros contra responsabilidade civil é de R\$ 8.000.

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

Aos Acionistas e Administradores da Karsten S.A.
Porto Alegre – RS

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, da Karsten S.A. (Companhia), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo em 30 de setembro de 2022, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2022 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente para os períodos de três e nove meses findos naquela data, e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas. A administração é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, de acordo a NBC TG 21 – 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 forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (ITR). Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações contábeis intermediárias com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão de informações intermediárias (NBC TR 2410 Revisão de Informações Intermediárias Executadas pelo Auditor da Entidade e ISRE 2410 – Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity, respectivamente). A revisão de informações intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, conseqüentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.

Conclusão sobre as informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

Com base em nossa revisão, 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 o NBC TG 21 e a IAS 34 aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais (ITR), e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários.

Incerteza relevante relacionada com a continuidade operacional

Chamamos atenção para a Nota Explicativa no 1 que indica que em 30 de setembro de 2022 a Companhia acumulou prejuízos no montante de R\$ 286.355 mil (R\$ 257.748 mil em 31 de dezembro 2021), o patrimônio líquido negativo foi de R\$ 162.561 mil (negativo R\$ 133.954 mil em 31 de dezembro 2021), o ativo circulante consolidado da Companhia excedeu o total do passivo circulante em R\$ 139.558 ((R\$ 187.317) em 31 de dezembro de 2021) A partir de 01 de janeiro de 2015 a Companhia descontinuou os pagamentos referente as debêntures e os montantes vencidos que totalizavam R\$ 484.643 mil em 31 de dezembro de 2018, os quais, em 28 de junho de 2019, foram objeto de assinatura de Termo de Confissão de Dívida, Acordo de Pagamento e Outras Avenças, o qual estabelece diversas condições cumulativas para a renegociação dessa dívida. Esses eventos ou condições, juntamente com outros assuntos descritos na Nota Explicativa no 1, 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 ressalvada em relação a esse assunto.

Outros assuntos

Revisão dos valores correspondentes ao período anterior

As informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, referentes ao período findo em 30 de setembro de 2021, apresentadas para fins de comparação, foram revisadas por outro auditor independente, cujo relatório de revisão, datado de 12 de novembro de 2021, não continha modificação e continha parágrafo de incerteza significativa relacionada com a continuidade operacional.

Demonstrações do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem as Demonstrações do Valor Adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022, 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 forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Porto Alegre, 10 de novembro de 2022

Romeu Sabino da Silva
CT CRC 1RS-071.263/O-0
Grant Thornton Auditores Independentes
CRC 2SP-025.583/O-1

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

Pelo presente instrumento, o Presidente e os demais Diretores da Karsten S.A, sociedade por ações de capital aberto, com sede na Rua Johann Karsten, nº 260, inscrita no CNPJ sob nº 82.640.558/0001-04, para fins do disposto na instrução 480/09 artigo 25, § 1º, inciso VI, declaram que reviram, discutiram e concordam com as informações contábeis intermediárias da Karsten S.A. ("Companhia") e Consolidado, relativas ao trimestre findo em 30 de setembro de 2022.

Blumenau, 10 de novembro de 2022.

ALVIN RAUH NETO - Diretor Comercial

ARMANDO CESAR HESS DE SOUZA – Diretor Presidente

HELIO LIPPERT DA SILVA - Diretor Administrativo, Financeiro e de Relação com Investidores

MÁRCIO LUIZ BERTOLDI - Diretor de Varejo

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

Pelo presente instrumento, o Presidente e os demais Diretores da Karsten S.A, sociedade por ações de capital aberto, com sede na Rua Johann Karsten, nº 260, inscrita no CNPJ sob nº 82.640.558/0001-04, para fins do disposto na instrução 480/09 artigo 25, § 1º, inciso V, declaram que reviram, discutiram e concordam com as opiniões expressas no parecer da Grant Thornton Auditores Independentes, sobre as informações contábeis intermediárias da Karsten S.A. (“Companhia”) e Consolidado, relativas ao trimestre findo em 30 de setembro de 2022.

Blumenau, 10 de novembro de 2022.

ALVIN RAUH NETO - Diretor Comercial

ARMANDO CESAR HESS DE SOUZA – Diretor Presidente

HELIO LIPPERT DA SILVA - Diretor Administrativo, Financeiro e de Relação com Investidores

MÁRCIO LUIZ BERTOLDI - Diretor de Varejo