

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	7
--------------------------------	---

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021	8
--------------------------------	---

DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020	9
--------------------------------	---

Demonstração do Valor Adicionado	10
----------------------------------	----

DFs Consolidadas

Balanço Patrimonial Ativo	11
---------------------------	----

Balanço Patrimonial Passivo	12
-----------------------------	----

Demonstração do Resultado	13
---------------------------	----

Demonstração do Resultado Abrangente	14
--------------------------------------	----

Demonstração do Fluxo de Caixa	15
--------------------------------	----

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021	16
--------------------------------	----

DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020	17
--------------------------------	----

Demonstração do Valor Adicionado	18
----------------------------------	----

Comentário do Desempenho	19
--------------------------	----

Notas Explicativas	32
--------------------	----

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	62
--	----

Parecer do Conselho Fiscal ou Órgão Equivalente	64
---	----

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	65
---	----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	66
--	----

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Mil)	Trimestre Atual 30/09/2021
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	42.275
Preferenciais	0
Total	42.275
Em Tesouraria	
Ordinárias	0
Preferenciais	0
Total	0

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
1	Ativo Total	308.754	287.661
1.01	Ativo Circulante	98.413	89.565
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	2.026	1.985
1.01.02	Aplicações Financeiras	493	2.100
1.01.02.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	493	2.100
1.01.02.01.03	Aplicações Financeiras	493	2.100
1.01.03	Contas a Receber	56.804	47.411
1.01.03.01	Clientes	56.804	47.411
1.01.04	Estoques	25.042	25.369
1.01.06	Tributos a Recuperar	8.676	7.851
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	8.676	7.851
1.01.06.01.01	Imposto de renda e contribuição social diferidos	1.770	1.840
1.01.06.01.02	Pis e Cofins	6.079	4.660
1.01.06.01.03	Outros Tributos	827	1.351
1.01.07	Despesas Antecipadas	1.061	284
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	4.311	4.565
1.01.08.03	Outros	4.311	4.565
1.01.08.03.01	Demais contas a receber	4.311	4.565
1.02	Ativo Não Circulante	210.341	198.096
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	125.651	118.727
1.02.01.04	Contas a Receber	1.695	3.431
1.02.01.04.01	Clientes	1.695	3.431
1.02.01.07	Tributos Diferidos	43.292	46.612
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	11.702	12.646
1.02.01.07.02	Programa de Integração Social(PIS)	7.503	7.959
1.02.01.07.03	Contribuição para seguridade social(COFINS)	24.087	26.007
1.02.01.08	Despesas Antecipadas	247	308
1.02.01.09	Créditos com Partes Relacionadas	76.205	64.110
1.02.01.09.02	Créditos com Controladas	76.205	64.110
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	4.212	4.266
1.02.01.10.03	Demais contas a receber	126	126
1.02.01.10.04	Depósitos Judiciais	4.086	4.140
1.02.02	Investimentos	61.142	55.481
1.02.02.01	Participações Societárias	61.142	55.481
1.02.02.01.02	Participações em Controladas	60.616	54.454
1.02.02.01.04	Outros Investimentos	526	1.027
1.02.03	Imobilizado	21.833	22.347
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	21.804	22.327
1.02.03.03	Imobilizado em Andamento	29	20
1.02.04	Intangível	1.715	1.541
1.02.04.01	Intangíveis	1.715	1.541
1.02.04.01.02	Marcas e Patentes	1.019	693
1.02.04.01.03	Direito de uso de software	673	841
1.02.04.01.04	Outros intangíveis	23	7

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
2	Passivo Total	308.754	287.661
2.01	Passivo Circulante	101.300	99.435
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	9.956	9.576
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	9.956	9.576
2.01.02	Fornecedores	20.303	15.489
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	20.303	15.400
2.01.02.02	Fornecedores Estrangeiros	0	89
2.01.03	Obrigações Fiscais	8.259	3.958
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	8.259	3.958
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	2.332	0
2.01.03.01.02	Impostos, Taxas e contribuições	5.927	3.958
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	48.753	38.917
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	48.753	38.917
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	48.753	38.917
2.01.05	Outras Obrigações	14.029	31.495
2.01.05.02	Outros	14.029	31.495
2.01.05.02.04	Outras contas a Pagar	14.029	31.495
2.02	Passivo Não Circulante	101.199	90.883
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	35.729	31.812
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	35.729	31.812
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	35.729	31.812
2.02.02	Outras Obrigações	17.262	12.833
2.02.02.01	Passivos com Partes Relacionadas	4.491	2.590
2.02.02.01.02	Débitos com Controladas	4.491	2.590
2.02.02.02	Outros	12.771	10.243
2.02.02.02.03	Impostos, Taxas e contribuições	4.342	1.640
2.02.02.02.04	Demais contas a pagar	8.429	8.603
2.02.04	Provisões	48.208	46.238
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	4.491	5.691
2.02.04.01.01	Provisões Fiscais	2.998	2.998
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	1.385	2.517
2.02.04.01.04	Provisões Cíveis	44	176
2.02.04.01.05	Provisões Tributárias	64	0
2.02.04.02	Outras Provisões	43.717	40.547
2.02.04.02.04	Provisão para Perda em Investimento	43.717	40.547
2.03	Patrimônio Líquido	106.255	97.343
2.03.01	Capital Social Realizado	45.937	45.701
2.03.02	Reservas de Capital	1.265	1.218
2.03.02.04	Opções Outorgadas	1.265	1.218
2.03.04	Reservas de Lucros	32.743	32.743
2.03.04.01	Reserva Legal	1.637	1.637
2.03.04.07	Reserva de Incentivos Fiscais	31.106	31.106
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	8.668	0
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	19.642	19.642
2.03.06.02	Ajustes de Avaliação Patrimonial	19.642	19.642
2.03.07	Ajustes Acumulados de Conversão	-2.803	-2.764

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
2.03.08	Outros Resultados Abrangentes	803	803
2.03.08.01	Efeito de Aplicação das IAS 29 (Hiperinflação)	803	803

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	67.621	136.312	34.471	92.051
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-36.136	-74.874	-20.186	-53.304
3.03	Resultado Bruto	31.485	61.438	14.285	38.747
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-16.733	-42.398	-867	-35.978
3.04.01	Despesas com Vendas	-7.652	-20.679	-6.063	-23.412
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-5.684	-16.600	-4.477	-14.509
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	1.358	2.705	24.638	27.552
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-2.393	-8.707	-13.937	-23.737
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	-2.362	883	-1.028	-1.872
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	14.752	19.040	13.418	2.769
3.06	Resultado Financeiro	-921	-7.026	21.107	22.849
3.06.01	Receitas Financeiras	4.174	6.993	27.914	34.183
3.06.02	Despesas Financeiras	-5.095	-14.019	-6.807	-11.334
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	13.831	12.014	34.525	25.618
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-3.346	-3.346	-7.667	-8.740
3.08.01	Corrente	-3.346	-3.346	-7.667	-8.740
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	10.485	8.668	26.858	16.878
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	10.485	8.668	26.858	16.878
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	0,24802	0,20504	0,42294	0,40090

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
4.01	Lucro Líquido do Período	10.485	8.668	26.858	16.878
4.02	Outros Resultados Abrangentes	-513	-39	103	420
4.02.01	Ajuste de conversão de moeda estrangeira	-513	-39	103	420
4.03	Resultado Abrangente do Período	9.972	8.629	26.961	17.298

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	-5.608	15.964
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	18.554	40.580
6.01.01.01	Prejuízo líquido do exercício	8.668	16.878
6.01.01.02	Impostos sobre o Lucro	3.346	8.740
6.01.01.03	Depreciação e amortização	4.392	4.029
6.01.01.04	Resultado da equivalência patrimonial	-883	1.872
6.01.01.05	Plano de opções de ações	47	0
6.01.01.06	(Reversão) provisão para contingências	-1.200	-311
6.01.01.07	Perdas estimadas em créditos de liquidação duvidosa	-450	2.487
6.01.01.08	(Reversão) provisão para estoques obsoletos	-138	-59
6.01.01.09	Baixa de ativos imobilizado e intangível	42	2.087
6.01.01.10	Resultado de outros investimentos	0	-109
6.01.01.11	Juros s/empréstimos e financiamentos	4.730	4.966
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-24.162	-24.616
6.01.02.01	Contas a receber de clientes	-7.207	9.373
6.01.02.02	Tributos a recuperar	-851	-58.076
6.01.02.03	Estoques	465	9.641
6.01.02.04	Despesas pagas antecipadamente	-716	499
6.01.02.05	Demais contas a receber	254	363
6.01.02.06	Depósitos judiciais	54	457
6.01.02.07	Partes relacionadas	-10.718	-8.669
6.01.02.08	Obrigações trabalhistas e sociais	380	4.237
6.01.02.09	Fornecedores	4.814	104
6.01.02.10	Obrigações fiscais	7.003	10.189
6.01.02.11	Demais contas a pagar	-17.640	7.266
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-5.217	-1.854
6.02.01	Adições ao imobilizado e intangível	-4.094	0
6.02.02	Adições ao investimento	-1.624	-1.854
6.02.03	Baixas de outros investimentos	501	0
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	9.259	-20.590
6.03.01	Empréstimos e financiamentos captados	91.153	72.041
6.03.02	Pagamento de empréstimos e financiamentos	-78.146	-89.237
6.03.03	Juros pagos	-3.984	-3.556
6.03.04	Subscrição de ações	236	162
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-1.566	-6.480
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	4.085	8.268
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	2.519	1.788

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021**(Reais)**

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	45.701	1.218	32.743	0	17.681	97.343
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	45.701	1.218	32.743	0	17.681	97.343
5.04	Transações de Capital com os Sócios	236	47	0	0	0	283
5.04.01	Aumentos de Capital	236	0	0	0	0	236
5.04.03	Opções Outorgadas Reconhecidas	0	47	0	0	0	47
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	8.668	-39	8.629
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	8.668	0	8.668
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	-39	-39
5.05.02.05	Tributos s/ Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	-39	-39
5.07	Saldos Finais	45.937	1.265	32.743	8.668	17.642	106.255

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020**(Reais)**

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	45.539	0	10.716	0	18.033	74.288
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	45.539	0	10.716	0	18.033	74.288
5.04	Transações de Capital com os Sócios	162	0	0	0	0	162
5.04.01	Aumentos de Capital	162	0	0	0	0	162
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	16.878	420	17.298
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	16.878	0	16.878
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	420	420
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	420	420
5.07	Saldos Finais	45.701	0	10.716	16.878	18.453	91.748

DFs Individuais / Demonstração do Valor Adicionado**(Reais)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
7.01	Receitas	157.878	132.541
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	155.804	102.732
7.01.02	Outras Receitas	2.524	27.322
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-450	2.487
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-82.117	-85.971
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-46.652	-33.292
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-35.465	-52.679
7.03	Valor Adicionado Bruto	75.761	46.570
7.04	Retenções	-4.392	-4.029
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-4.392	-4.029
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	71.369	42.541
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	7.876	32.311
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	883	-1.872
7.06.02	Receitas Financeiras	6.993	34.183
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	79.245	74.852
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	79.245	74.852
7.08.01	Pessoal	32.643	26.983
7.08.01.01	Remuneração Direta	30.214	24.363
7.08.01.02	Benefícios	1.716	1.772
7.08.01.03	F.G.T.S.	713	848
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	23.915	19.657
7.08.02.01	Federais	17.960	17.298
7.08.02.02	Estaduais	5.955	2.359
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	14.019	11.334
7.08.03.03	Outras	14.019	11.334
7.08.03.03.01	Despesas financeiras (inclui variação cambial)	14.019	11.334
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	8.668	16.878
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	8.668	16.878

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
1	Ativo Total	301.275	281.584
1.01	Ativo Circulante	127.607	104.787
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	7.560	4.002
1.01.02	Aplicações Financeiras	2.547	2.286
1.01.02.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	2.547	2.286
1.01.02.01.03	Aplicações financeiras	2.547	2.286
1.01.03	Contas a Receber	63.620	51.913
1.01.03.01	Clientes	63.620	51.913
1.01.04	Estoques	32.908	30.346
1.01.06	Tributos a Recuperar	11.542	9.735
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	11.542	9.735
1.01.06.01.01	Imposto de renda e contribuição social diferidos	1.770	1.840
1.01.06.01.02	Pis e Cofins	6.557	4.660
1.01.06.01.03	Outros tributos	3.215	3.235
1.01.07	Despesas Antecipadas	1.066	284
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	8.364	6.221
1.01.08.03	Outros	8.364	6.221
1.01.08.03.01	Demais contas a receber	8.364	6.221
1.02	Ativo Não Circulante	173.668	176.797
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	91.174	93.368
1.02.01.04	Contas a Receber	1.725	3.479
1.02.01.04.01	Clientes	1.725	3.479
1.02.01.07	Tributos Diferidos	43.292	46.612
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	11.701	12.646
1.02.01.07.02	Programa de Integração social (PIS)	7.504	7.959
1.02.01.07.03	Contribuição pra seguridade social (Cofins)	24.087	26.007
1.02.01.08	Despesas Antecipadas	247	308
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	45.910	42.969
1.02.01.10.03	Demais contas a receber	41.822	38.775
1.02.01.10.04	Depósitos Judiciais	4.088	4.194
1.02.02	Investimentos	54.361	54.862
1.02.02.01	Participações Societárias	526	1.027
1.02.02.01.05	Outros Investimentos	526	1.027
1.02.02.02	Propriedades para Investimento	53.835	53.835
1.02.03	Imobilizado	25.240	26.119
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	25.210	26.100
1.02.03.03	Imobilizado em Andamento	30	19
1.02.04	Intangível	2.893	2.448
1.02.04.01	Intangíveis	2.893	2.448
1.02.04.01.02	Marcas e patentes	1.019	692
1.02.04.01.03	Direito de uso de software	866	1.069
1.02.04.01.04	Direito de utilização de imóveis	1.008	687

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
2	Passivo Total	301.275	281.584
2.01	Passivo Circulante	117.129	109.740
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	11.015	10.375
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	11.015	10.375
2.01.02	Fornecedores	26.895	16.737
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	26.895	16.065
2.01.02.02	Fornecedores Estrangeiros	0	672
2.01.03	Obrigações Fiscais	15.504	10.749
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	15.504	10.749
2.01.03.01.02	Impostos, Taxas e Contribuições	15.504	10.749
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	48.924	39.134
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	48.924	39.134
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	48.127	38.236
2.01.04.01.02	Em Moeda Estrangeira	797	898
2.01.05	Outras Obrigações	14.791	32.745
2.01.05.02	Outros	14.791	32.745
2.01.05.02.04	Outras contas a pagar	14.791	32.745
2.02	Passivo Não Circulante	78.272	74.839
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	36.355	32.493
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	36.355	32.493
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	36.355	32.493
2.02.02	Outras Obrigações	37.426	36.601
2.02.02.02	Outros	37.426	36.601
2.02.02.02.03	Impostos, taxas e contribuições	27.728	26.815
2.02.02.02.04	Outras contas a pagar	9.698	9.786
2.02.04	Provisões	4.491	5.745
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	4.491	5.745
2.02.04.01.01	Provisões Fiscais	2.998	3.052
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	1.385	2.517
2.02.04.01.04	Provisões Cíveis	44	176
2.02.04.01.05	Provisões Tributárias	64	0
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	105.874	97.005
2.03.01	Capital Social Realizado	45.937	45.701
2.03.02	Reservas de Capital	1.265	1.218
2.03.02.04	Opções Outorgadas	1.265	1.218
2.03.04	Reservas de Lucros	32.743	32.743
2.03.04.01	Reserva Legal	1.637	1.637
2.03.04.07	Reserva de Incentivos Fiscais	31.106	31.106
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	8.668	0
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	19.642	19.642
2.03.07	Ajustes Acumulados de Conversão	-2.803	-2.764
2.03.08	Outros Resultados Abrangentes	803	803
2.03.08.01	Efeito de Aplicação das IAS 29 (Hiperinflação	803	803
2.03.09	Participação dos Acionistas Não Controladores	-381	-338

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	67.626	149.297	36.973	98.860
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-35.705	-78.202	-20.570	-53.244
3.03	Resultado Bruto	31.921	71.095	16.403	45.616
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-16.829	-49.887	-1.968	-39.401
3.04.01	Despesas com Vendas	-10.101	-27.324	-7.691	-28.274
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-6.319	-18.340	-4.956	-16.057
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	2.354	5.092	25.595	29.953
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-2.763	-9.315	-14.916	-25.023
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	15.092	21.208	14.435	6.215
3.06	Resultado Financeiro	-1.224	-8.959	20.153	19.577
3.06.01	Receitas Financeiras	4.800	8.734	27.837	34.347
3.06.02	Despesas Financeiras	-6.024	-17.693	-7.684	-14.770
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	13.868	12.249	34.588	25.792
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-3.429	-3.626	-7.730	-8.931
3.08.01	Corrente	-3.429	-3.626	-7.730	-8.931
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	10.439	8.623	26.858	16.861
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	10.439	8.623	26.858	16.861
3.11.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	10.485	8.668	26.858	16.878
3.11.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	-46	-45	0	-17
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	0,24803	0,20504	0,42294	0,40090
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	0,00000	0,00000	0,42294	0,40090

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
4.01	Lucro Líquido Consolidado do Período	10.485	8.668	26.858	16.878
4.02	Outros Resultados Abrangentes	-513	-39	103	420
4.02.01	Ajuste de conversão de moeda estrangeira	-513	-39	103	420
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	9.972	8.629	26.961	17.298
4.03.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	9.971	8.612	26.958	17.297
4.03.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	1	17	3	1

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	-1.980	26.724
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	20.169	41.865
6.01.01.01	Prejuízo líquido do período	8.668	16.878
6.01.01.02	Impostos sobre o Lucro	3.626	8.931
6.01.01.03	Depreciação e amortização	5.191	4.612
6.01.01.04	Plano de opções de ações	47	0
6.01.01.05	(Reversão) provisão para contingências	-1.254	-311
6.01.01.06	Perdas estimada em créditos de liquidação duvidosa	-730	4.423
6.01.01.07	(Reversão) provisão para estoques obsoletos	-150	-275
6.01.01.08	Baixa de ativos imobilizado e intangível	41	2.754
6.01.01.09	Resultado de outros investimentos	0	-109
6.01.01.10	Juros s/empréstimos e financiamentos	4.730	4.962
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-22.149	-15.141
6.01.02.01	Contas a receber de clientes	-9.624	11.177
6.01.02.02	Tributos a recuperar	-2.251	-58.688
6.01.02.03	Estoques	-2.735	7.686
6.01.02.04	Despesas pagas antecipadamente	-721	687
6.01.02.05	Demais contas a receber	-5.083	-1.859
6.01.02.06	Depósitos judiciais	106	458
6.01.02.07	Obrigações trabalhistas e sociais	607	4.775
6.01.02.08	Fornecedores	10.041	2.137
6.01.02.09	Obrigações fiscais	5.535	10.845
6.01.02.10	Demais contas a pagar	-18.024	7.641
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-4.239	-3.641
6.02.01	Adições ao imobilizado e intangível	-4.740	-3.641
6.02.02	Baixas de outros investimentos	501	0
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	9.216	-20.632
6.03.01	Empréstimos e financiamentos captados	91.153	72.560
6.03.02	Pagamentos de empréstimos e financiamentos	-78.146	-89.743
6.03.03	Juros pagos	-3.984	-3.590
6.03.04	Subscrição de ações	236	162
6.03.05	Participação dos acionistas não controladores em controladas	-43	-21
6.04	Varição Cambial s/ Caixa e Equivalentes	822	-3.048
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	3.819	-597
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	6.288	9.054
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	10.107	8.457

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021**(Reais)**

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	45.701	1.218	32.743	0	17.681	97.343	-338	97.005
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	45.701	1.218	32.743	0	17.681	97.343	-338	97.005
5.04	Transações de Capital com os Sócios	236	47	0	0	0	283	0	283
5.04.01	Aumentos de Capital	236	0	0	0	0	236	0	236
5.04.03	Opções Outorgadas Reconhecidas	0	47	0	0	0	47	0	47
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	8.668	-39	8.629	-43	8.586
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	8.668	0	8.668	0	8.668
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	-39	-39	-43	-82
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	-39	-39	0	-39
5.05.02.06	Participação de acionistas não controladores	0	0	0	0	0	0	-43	-43
5.07	Saldos Finais	45.937	1.265	32.743	8.668	17.642	106.255	-381	105.874

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020**(Reais)**

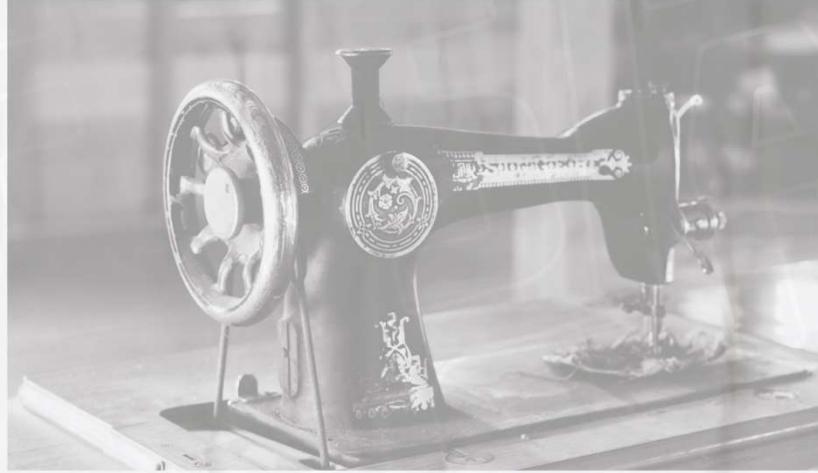
Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	45.539	0	10.716	0	18.033	74.288	-314	73.974
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	45.539	0	10.716	0	18.033	74.288	-314	73.974
5.04	Transações de Capital com os Sócios	162	0	0	0	0	162	0	162
5.04.01	Aumentos de Capital	162	0	0	0	0	162	0	162
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	16.878	420	17.298	-21	17.277
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	16.878	0	16.878	0	16.878
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	420	420	-21	399
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	420	420	0	420
5.05.02.06	Participação de acionistas não controladores	0	0	0	0	0	0	-21	-21
5.07	Saldos Finais	45.701	0	10.716	16.878	18.453	91.748	-335	91.413

DFs Consolidadas / Demonstração do Valor Adicionado**(Reais)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
7.01	Receitas	176.536	143.884
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	172.463	110.163
7.01.02	Outras Receitas	4.803	29.298
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-730	4.423
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-90.676	-90.786
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-49.981	-32.152
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-40.695	-58.634
7.03	Valor Adicionado Bruto	85.860	53.098
7.04	Retenções	-5.191	-4.612
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-5.191	-4.612
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	80.669	48.486
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	8.734	34.347
7.06.02	Receitas Financeiras	8.734	34.347
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	89.403	82.833
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	89.403	82.833
7.08.01	Pessoal	34.340	29.006
7.08.01.01	Remuneração Direta	31.605	26.136
7.08.01.02	Benefícios	1.927	1.942
7.08.01.03	F.G.T.S.	808	928
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	28.537	21.983
7.08.02.01	Federais	20.931	18.848
7.08.02.02	Estaduais	7.606	3.135
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	17.903	14.983
7.08.03.02	Aluguéis	210	213
7.08.03.03	Outras	17.693	14.770
7.08.03.03.01	Despesas financeiras (inclui variação cambial)	17.693	14.770
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	8.623	16.861
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	8.668	16.878
7.08.04.04	Part. Não Controladores nos Lucros Retidos	-45	-17



CAMBUCI SA
75 ANOS
PRODUZINDO
SONHOS
E HISTÓRIAS.



PENALTY
50 ANOS
TRADIÇÃO E
PIONEIRISMO
NO ESPORTE.





São Paulo, 29 de outubro de 2021 – A CAMBUCI S.A. (BM&FBOVESPA: CAMB3), divulga hoje os resultados do 3º trimestre de 2021. As informações financeiras são apresentadas de forma consolidada e foram preparadas de acordo com as normas do IFRS – *International Financial Reporting Standards* e as Práticas Contábeis Adotadas no Brasil, que compreendem aquelas incluídas na legislação societária e os pronunciamentos, orientações e interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (“CPC”) e aprovadas pela Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”), aplicáveis à Companhia.

B3: CAMB3**Cotação de fechamento**

R\$ 4,55 por ação
(em 29/10/2021)

Valor de mercado

R\$ 192,3 milhões
(em 29/10/2021)

Contato RI

Roberto Estefano – Diretor de RI
ri@cambuci.com.br
www.cambuci.com.br
+55 11 4713-9500

DESTAQUES DO TRIMESTRE

- **Receita Líquida totalizou 67,6 milhões** no trimestre, com crescimento de 82,7% vs 3T20 e de **13,2% vs 3T19** (período anterior a pandemia)
- **Margem Bruta de 47,2%**, +2,9p.p. vs 3T20 e **+3,8p.p. vs 3T19**
- **EBITDA Ajustado de R\$ 17,0 milhões** (vs R\$ 0,3 milhões no 3T20 e R\$ 10,8 milhões no 3T19), com **margem de 25,1%** (+24,3p.p. vs 3T20 e **+7,0p.p. vs 3T19**)
- **Lucro Líquido de R\$ 10,5 milhões**, vs prejuízo de R\$ 2,8 milhões no 3T20 (sem eventos não recorrentes) e vs lucro de **R\$ 4,1 milhões no 3T19**.

Indicadores de Resultados R\$ Milhões	3T21	3T20	3T21 vs 3T20	9M21	9M20	9M21 vs 9M20
Receita Líquida	67,6	37,0	82,7%	149,3	98,9	51,0%
Lucro Bruto	31,9	16,4	94,5%	71,1	45,6	55,9%
<i>Margem Bruta</i>	47,2%	44,3%	6,5%	47,6%	46,1%	3,3%
Despesas com Vendas, Gerais e Administrativas	(16,4)	(12,7)	29,1%	(45,6)	(44,4)	2,7%
EBITDA	17,0	15,9	6,9%	26,5	10,8	145,4%
<i>Margem EBITDA</i>	25,1%	43,0%	-41,6%	17,7%	10,9%	62,4%
EBITDA sem eventos não recorrentes	17,0	0,3	5566,7%	26,5	(4,8)	652,1%
<i>Margem EBITDA sem eventos não recorrentes</i>	25,1%	0,8%	3037,5%	17,7%	-4,9%	461,2%
Lucro líquido	10,5	26,9	-61,0%	8,7	16,9	-48,5%
<i>Margem lucro Líquida</i>	15,5%	72,7%	-78,7%	5,8%	17,1%	-66,1%
Lucro líquido sem eventos não recorrentes	10,5	(2,8)	475,0%	8,7	(12,8)	168,0%
<i>Margem Líquida sem eventos não recorrentes</i>	15,5%	-7,6%	303,9%	5,8%	-12,9%	145,0%
Nº de ações em circulação (milhões)	42,275	41,980		42,275	41,980	
Lucro por ação (R\$ / ação)	0,2484	0,6408		0,2058	0,4026	



CAMBUCI SA
75 ANOS
PRODUZINDO
SONHOS
E HISTÓRIAS.



Versão : 1
PENALTY
50 ANOS
TRADIÇÃO E
PIONEIRISMO
NO ESPORTE.

1. COMENTÁRIOS DA ADMINISTRAÇÃO

No terceiro trimestre de 2021, a Companhia obteve resultados robustos. O avanço da imunização contra a COVID19, o retorno às aulas presenciais e a reabertura de quadras esportivas, clubes recreativos e demais espaços de convivência nos permitiu capturar parte importante do consumo proveniente da redução das medidas restritivas. A Receita Líquida cresceu 82,7% comparada ao 3T20 e 13,2% quando comparada ao 3T19, período anterior à crise da COVID19.

Acreditamos que a Companhia está bem posicionada para manter um ritmo de crescimento acelerado, se beneficiando do retorno das práticas esportivas coletivas e de uma maior competitividade de preços e prazos em comparação a seus concorrentes internacionais fortemente dolarizados. A margem EBITDA de 25,1% e o Lucro Líquido de 15,5% no 3T21 reforçam a assertividade das iniciativas tomadas para o combate à crise, que resultaram em uma estrutura operacional mais enxuta e eficiente.

Partimos para o ataque sem esquecer da defesa. Reduzimos nossos estoques de produtos acabados e reforçamos nossas posições de matérias-primas de maior giro, garantindo o abastecimento da produção em um contexto de crise global de suprimentos. Lançamos novos produtos, agregamos novas e melhores matérias-primas, permanecemos vigilantes com o controle de despesas e a saúde financeira da Companhia.

A manutenção do dólar em patamar superior a R\$ 5,00 durante todo o período, em conjunto com as crescentes dificuldades impostas pela crise na cadeia de abastecimento asiática, trouxe vantagem adicional para produtores locais e exportadores. A capacidade da Companhia em ajustar rapidamente seu volume de produção sem incrementos significativos de investimentos nos deixou em posição privilegiada para atender tanto a retomada do consumo interno quanto as exportações.

Nossa tese de um terceiro trimestre pujante se mostrou acertada. Aumentamos nossa força de trabalho em 33%, gerando 516 novos empregos. Respondemos rapidamente à maior demanda dos nossos clientes e pavimentamos o caminho para novos incrementos de faturamento.

Os níveis de endividamento e estoques se encontram em patamares saudáveis, tanto em relação ao EBITDA quanto em dias de faturamento, respectivamente. Suas oscilações têm estado alinhadas ao aumento da atividade operacional.

A Administração mantém esforços permanentes para o aumento na geração de valor. O crescimento das margens, o aumento do faturamento com menor nível de estoques de produtos acabados e a busca constante por redução de custos e despesas fixas reforçam o comprometimento da Companhia com a lucratividade, rentabilidade e liquidez do negócio.

Cada vez mais digital. Dobramos o faturamento no nosso e-commerce em relação ao trimestre anterior e aumentamos o fluxo de visitas ao website oficial da Penalty em 50%. Tivemos forte presença nas redes sociais com apoio dos nossos atletas patrocinados e influenciadores, gerando desejo e engajamento com nossas marcas e produtos.

Seguimos otimistas em relação aos próximos períodos. Mesmo em um cenário econômico ainda conturbado, estamos preparados e confiantes em nossa estratégia de crescimento. Nossas vantagens competitivas devem prevalecer em relação aos concorrentes e nosso potencial de alavancagem operacional continuará a nos trazer resultados significativos.

A medida em que a imunização avança e a pandemia começa a ser vista pelo retrovisor, acreditamos que o esporte será um grande elo para a reaproximação das pessoas. A volta presencial completa às aulas deve priorizar a prática de esportes coletivos ao ar livre. Os grandes eventos esportivos e o retorno mais acelerado a clubes e quadras esportivas trarão demanda adicional aos nossos produtos.

Os governos federal, estaduais e municipais precisarão investir na compra de materiais esportivos para suportar as atividades escolares voltadas ao esporte, movimentando os processos licitatórios, onde temos vantagens significativas em capacidade de entrega e qualidade.

As dificuldades com a cadeia de suprimentos internacional, o dólar apreciado e um consumidor que exige cada vez mais pelo seu dinheiro, devem seguir por um tempo relativamente longo, pressionando nossos concorrentes e nos proporcionando grandes oportunidades, uma vez que contamos com um portfólio completo, produção local e baixa dependência de financiamento por parte do consumidor.

Nossos produtos têm recebido grande aceitação no Brasil e no exterior, reforçando nosso compromisso com qualidade, tecnologia, performance, geração de desejo e superação de expectativas. Vamos levar nosso histórico campeão nos esportes coletivos também para os esportes individuais, com maior crescimento, maior geração de valor e cada vez mais conectados com os nossos consumidores.



CAMBUCI SA
75 ANOS
PRODUZINDO
SONHOS
E HISTÓRIAS.



Versão : 1
PENALTY
50 ANOS
TRADIÇÃO E
PIONEIRISMO
NO ESPORTE.

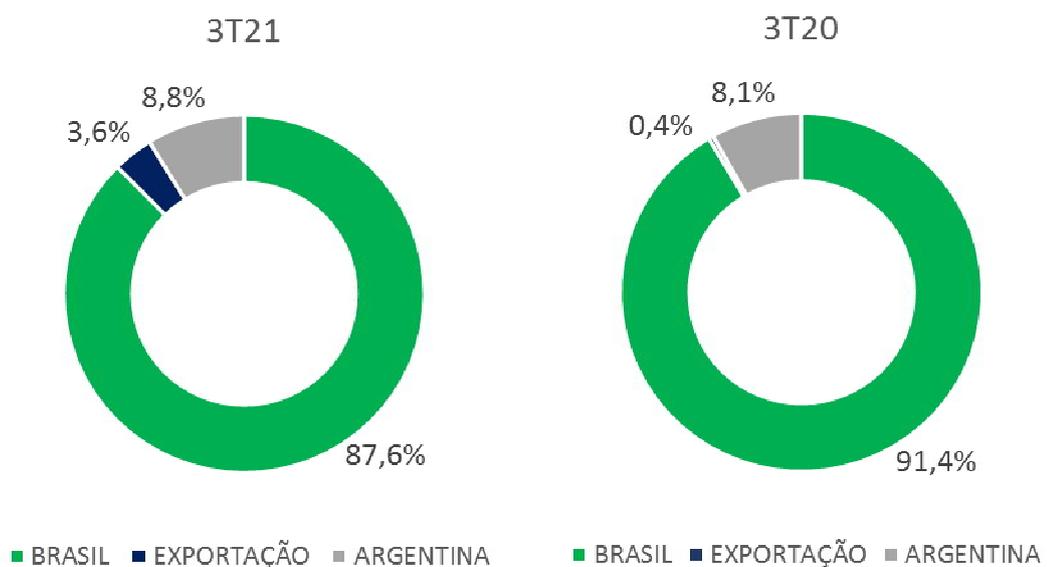
2. Receita Operacional

RECEITA LÍQUIDA

Receita Líquida por Período (R\$ milhões)



COMPOSIÇÃO DO FATURAMENTO





3. Desempenho Financeiro

3.1 Lucro Bruto

Lucro Bruto R\$ Milhões	3T21	3T20	3T21 vs 3T20	9M21	9M20	9M21 vs 9M20
Receita Líquida	67,6	37,0	82,7%	149,3	98,9	51,0%
Custo dos Produtos Vendidos	(35,7)	(20,6)	73,3%	(78,2)	(53,3)	46,7%
Lucro Bruto	31,9	16,4	94,5%	71,1	45,6	55,9%
% da receita líquida	47,2%	44,3%	6,5%	47,6%	46,1%	3,3%

O lucro bruto consolidado do 3T2021 foi de R\$ 31,9 MM e no acumulado estamos com um lucro bruto de R\$ 71,1 MM. Melhoramos nossa Margem Bruta que ficou em 47,2% e no acumulado estamos com uma margem de 47,6%. Esse movimento reflete nossos esforços com redução de custos e gestão de preços.

3.2 Despesas com Vendas, G&A e Outras Receitas (Despesas)

a) Despesas com Vendas

Despesas com Vendas R\$ Milhões	3T21	3T20	3T21 vs 3T20	9M21	9M20	9M21 vs 9M20
Despesas com vendas	(10,1)	(7,7)	31,2%	(27,3)	(28,3)	-3,5%
% da receita líquida	-14,9%	-20,8%	-28,4%	-18,3%	-28,6%	-36,0%

No 3T2021, o maior nível operacional elevou as despesas com vendas, porém, quando comparado com a receita líquida, tivemos uma redução significativa. O 3º trimestre de 2020 ficou muito prejudicado em função do fechamento do varejo em geral.

b) Despesas Gerais e Administrativas

Despesas Gerais e Administrativas R\$ Milhões	3T21	3T20	3T21 vs 3T20	9M21	9M20	9M21 vs 9M20
Despesas Gerais e Administrativas	(6,3)	(5,0)	26,0%	(18,3)	(16,1)	13,7%
% da receita líquida	-9,3%	-13,5%	-31,1%	-12,3%	-16,3%	-24,5%

No trimestre houve um aumento de 26,0%, comparado com o mesmo trimestre do ano anterior. O maior nível operacional do 3T2021 em relação ao 3T2020 se refletiu no aumento geral, quando comparado em relação a receita líquida, houve redução significativa.



3.3 Resultado Financeiro

Resultado Financeiro R\$ Milhões	3T21	3T20	3T21 vs 3T20	9M21	9M20	9M21 vs 9M20
Receitas Financeiras	3,5	27,1	-87,1%	6,9	29,1	-76,3%
Juros e atualização monetária	0,2	0,3	-33,3%	1,4	0,7	100,0%
Atualização Fundap a receber	0,7	0,7	0,0%	2,9	2,3	26,1%
Atualização de créditos tributários	-	26,1	-100,0%	-	26,1	-100,0%
Outras receitas	2,6	-	100,0%	2,6	-	100,0%
Despesas Financeiras	(5,8)	(6,5)	-10,8%	(15,6)	(13,2)	18,2%
Juros s/empréstimos e financiamentos	(3,5)	(3,4)	2,9%	(9,2)	(7,9)	16,5%
Juros sobre fornecedores e impostos	(1,5)	(1,3)	15,4%	(3,5)	(3,1)	12,9%
Pis/Cofins s/Receitas Financeiras	-	(1,2)	-100,0%	-	(1,2)	-100,0%
Outras despesas	(0,8)	(0,6)	33,3%	(2,9)	(1,0)	190,0%
Variação cambial líquida	1,1	(0,4)	375,0%	(0,3)	3,7	-108,1%
Resultado Financeiro Líquido	(1,2)	20,2	105,9%	(9,0)	19,6	-145,9%

O resultado financeiro líquido teve aumento de 105,9% comparado com o mesmo trimestre do ano anterior, porém, sem considerar o evento não recorrente dos créditos tributários (R\$ 26,1 milhões), o trimestre foi bem melhor que o mesmo período do ano anterior.

3.4 Resultado Líquido

Resultado Líquido R\$ Milhões	3T21	3T20	3T21 vs 3T20	9M21	9M20	9M21 vs 9M20
Lucro	10,5	26,9	-61,0%	8,7	16,9	-48,5%
Margem líquida	15,5%	72,7%	-78,7%	5,8%	17,1%	-66,1%
Eventos não recorrentes	-	(29,7)	-	-	(29,7)	-
Lucro sem eventos não recorrentes	10,5	(2,8)	475,0%	8,7	(12,8)	168,0%
Margem líquida sem eventos não recorrentes	15,5%	-7,6%	303,9%	5,8%	-12,9%	145,0%

O resultado líquido do trimestre foi um lucro de R\$ 10,5MM.

Com o agravamento dos efeitos da COVID-19 no início do exercício, a Companhia incorreu em níveis de produção abaixo do normal médio esperado, esse impacto foi sendo reduzido progressivamente até junho de 2021. Com isso, foram lançados R\$ 3,8MM de despesas de ociosidade fabril, montante reconhecido diretamente em outras despesas operacionais. Não houve nenhum lançamento a título de ociosidade fabril no 3T21.



CAMBUCI SA
75 ANOS
PRODUZINDO
SONHOS
E HISTÓRIAS.



Versão : 1
PENALTY
50 ANOS
TRADIÇÃO E
PIONEIRISMO
NO ESPORTE.

3.5 EBITDA

Ebitda R\$ Milhões	3T21	3T20	3T21 vs 3T20	9M21	9M20	9M21 vs 9M20
Lucro líquido	10,5	26,9	-61,0%	8,7	16,9	-48,5%
(+) Depreciações e amortizações	1,8	1,5	20,0%	5,2	4,6	13,0%
(+/-) Resultado financeiro	1,2	(20,2)	105,9%	9,0	(19,6)	145,9%
(+/-) IR / CSLL	3,5	7,7	-54,5%	3,6	8,9	-59,6%
EBITDA	17,0	15,9	6,9%	26,5	10,8	145,4%
Eventos não recorrentes	-	(15,6)	-	-	(15,6)	-
EBITDA sem eventos não recorrentes	17,0	0,3	5566,7%	26,5	(4,8)	652,1%
Receita líquida	67,6	37,0	82,7%	149,3	98,9	51,0%
Margem EBITDA	25,1%	43,0%	-41,6%	17,7%	10,9%	62,4%
Margem EBITDA sem eventos não recorrentes	25,1%	0,8%	3037,5%	17,7%	-4,9%	461,2%

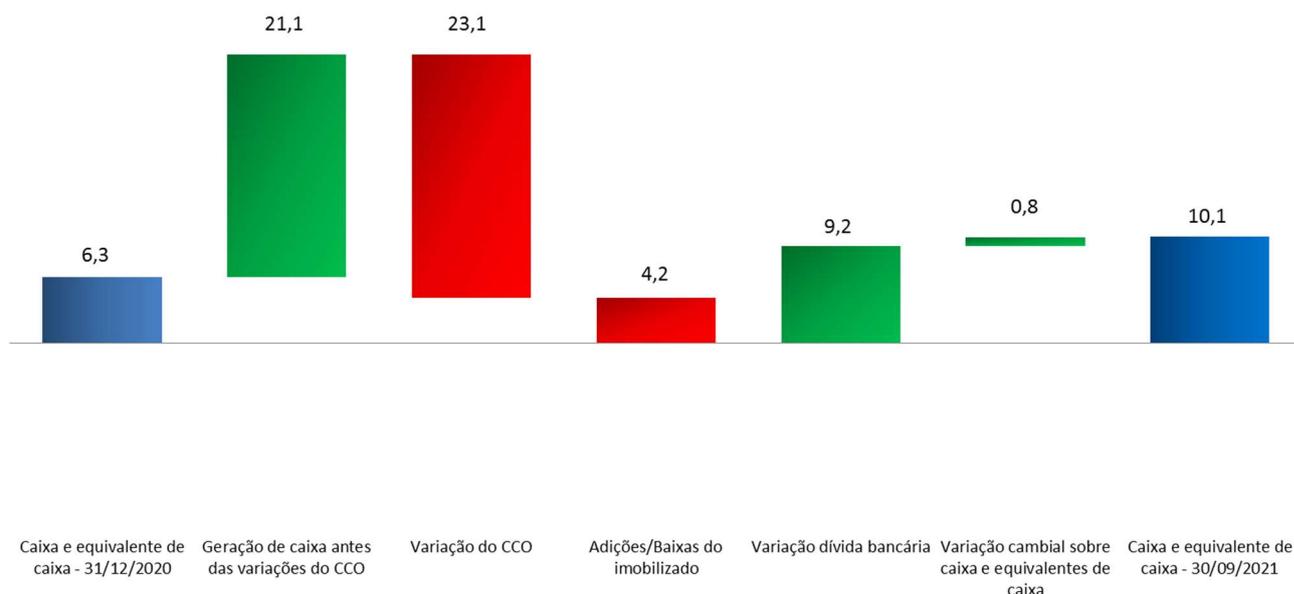
No 3T2021, o EBITDA consolidado foi de R\$ 17,0MM com um aumento de 6,9% comparado com o mesmo trimestre de 2020. Quando comparamos o Ebitda sem os eventos não recorrentes de 2020, que se refere aos créditos tributários do PIS/COFINS, o trimestre foi muito superior ao de 2020.

O melhor nível de receita no 3T2021 em conjunto com o aumento de margem bruta e controle de despesas fixas foram fundamentais para o resultado alcançado.



3.6 Fluxo de Caixa

No trimestre, fechamos com o saldo de caixa em R\$ 10,1MM, contra R\$ 6,3MM em 31 de dezembro de 2020. Desde os primeiros momentos desta situação de pandemia, a administração da Companhia tomou medidas para preservação do caixa por meio de negociação de prazos e preços com fornecedores e buscando linhas de crédito adequadas para suprir a redução no faturamento.



3.7 Dívida Líquida

Dívida Líquida R\$ Milhões	30/09/2021	31/12/2020	Variação
(-) Empréstimos, financiamentos e Debêntures	85,3	71,6	19,1%
Curto Prazo	48,9	39,1	25,1%
Longo Prazo	36,4	32,5	12,0%
(+) Caixa e equivalentes de caixa	10,1	6,3	60,3%
Curto Prazo	10,1	6,3	60,3%
Caixa (Dívida) Líquido(a)	(75,2)	(65,3)	15,2%
Dívida Líquida/EBITDA (LTM)	2,0	3,0	-32,9%

A Companhia encerrou o período com uma dívida líquida de R\$ 75,2MM, com um aumento de 15,2% comparada com a situação de 31/12/2020. O aumento se deu por conta de um maior nível de atividade operacional no período. A dívida líquida sobre o EBITDA de doze meses, no entanto, apresentou redução de 32,9%.



CAMBUCI SA
75 ANOS
PRODUZINDO
SONHOS
E HISTÓRIAS.



Versão : 1
PENALTY
50 ANOS
TRADIÇÃO E
PIONEIRISMO
NO ESPORTE.

3.8 Estoques

Estoques R\$ Milhões	30/09/2021	31/12/2020	Variação
Estoques	32,9	30,3	8,6%

Aumento de 8,6 % em comparação ao final do exercício de 2020. Houve redução de produtos acabados e incremento em matérias-primas de alto giro para manutenção do abastecimento da produção, uma vez que a cadeia global de suprimentos ainda sofre com a escassez de matérias-primas e dificuldades de importação e custos logísticos mais elevados.



4. Balanço Patrimonial - Consolidado IFRS

Balanço Patrimonial – Consolidado IFRS R\$ Milhões	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2020
Ativo Total	301,3	281,5	269,7
Ativo Circulante	127,7	104,8	87,9
Caixa e equivalentes de caixa	10,1	6,3	8,5
Contas a receber	63,6	51,9	36,0
Estoques	32,9	30,3	29,1
Tributos a recuperar	11,5	9,7	11,1
Despesas pagas antecipadamente	1,1	0,3	0,4
Demais contas a receber	8,5	6,3	2,8
Ativo Não Circulante	173,6	176,7	181,8
Contas a receber	1,7	3,5	3,5
Depósitos judiciais	4,1	4,2	4,5
Tributos a recuperar	43,3	46,6	55,9
Despesas pagas antecipadamente	0,2	0,3	0,2
Demais contas a receber	41,9	38,8	37,4
Propriedade para investimento	53,8	53,8	51,2
Outros investimentos	0,5	1,0	0,9
Imobilizado	25,2	26,1	26,0
Intangível	2,9	2,4	2,2
Passivo Total	301,3	281,5	269,7
Passivo Circulante	117,1	109,7	103,9
Fornecedores	26,9	16,7	13,4
Empréstimos e financiamentos	48,9	39,1	29,9
Obrigações sociais e trabalhistas	11,0	10,4	10,1
Obrigações fiscais	15,5	10,7	20,4
Demais contas a pagar	14,8	32,8	30,1
Passivo Não Circulante	78,3	74,8	74,4
Empréstimos e financiamentos	36,4	32,5	33,8
Obrigações fiscais	27,7	26,8	26,5
Provisão para contingências	4,5	5,7	4,4
Demais contas a pagar	9,7	9,8	9,7
Patrimônio líquido	105,9	97,0	91,4
Capital social	45,9	45,7	45,7
Reserva de capital	1,3	1,2	-
Reserva legal	1,6	1,6	0,5
Reserva de incentivos fiscais	31,1	31,1	10,2
Lucros acumulados	8,7	-	16,9
Ajustes de avaliação patrimonial	19,6	19,6	19,6
Ajustes acumulados de conversão	(2,7)	(2,7)	(2,0)
Efeito de Aplicação das IAS 29 (Hiperinflação)	0,8	0,8	0,8
Participação acionistas não controladores	(0,4)	(0,3)	(0,3)



CAMBUCI SA
75 ANOS
PRODUZINDO
SONHOS
E HISTÓRIAS.



PENALTY
50 ANOS
TRADIÇÃO E
PIONEIRISMO
NO ESPORTE.

5. Demonstração de resultado

Demonstração do Resultado R\$ Milhões	Acumulado findo em		Trimestre findo em	
	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
Receita operacional líquida	149.297	98.860	67.626	36.973
Custo dos produtos vendidos	(78.202)	(53.244)	(35.705)	(20.570)
Lucro bruto	71.095	45.616	31.921	16.403
Despesas com vendas	(27.324)	(28.274)	(10.101)	(7.691)
Despesas gerais e administrativas	(18.340)	(16.057)	(6.319)	(4.956)
Resultado de equivalência patrimonial	-	-	-	-
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	(4.223)	4.930	(409)	10.679
	(49.887)	(39.401)	(16.829)	(1.968)
Lucro operacional	21.208	6.215	15.092	14.435
Despesas financeiras	(17.693)	(14.770)	(6.024)	(7.684)
Receitas financeiras	8.734	34.347	4.800	27.837
	(8.959)	19.577	(1.224)	20.153
Lucro (Prejuízo) antes dos tributos sobre o lucro	12.249	25.792	13.868	34.588
Imposto de renda e contribuição social do período	(3.626)	(8.931)	(3.429)	(7.730)
Lucro líquido (Prejuízo) antes da participação dos não	8.623	16.861	10.439	26.858
Atribuível aos acionistas não controladores	45	17	46	-
Lucro (Prejuízo) do Período	8.668	16.878	10.485	26.858



6. Fluxo de caixa

Demonstração do Fluxo de Caixa R\$ Milhões	30/09/2021	30/09/2020
Lucro líquido do período	8,7	16,9
Ajustes p/reconciliar o resultado do período c/recursos provenientes de atividades operacionais:		
Impostos sobre o Lucro	3,6	8,9
Depreciação e amortização	5,2	4,6
Plano de opções de ações	0,0	-
(Reversão) provisão para contingências	(1,3)	(0,3)
Perdas estimadas em créditos de liquidação duvidosa	(0,7)	4,4
(Reversão) provisão para estoques obsoletos	(0,2)	(0,3)
Baixa de ativos imobilizado e intangível	0,0	2,8
Resultado de outros investimentos	-	(0,1)
Juros s/ empréstimos e financiamentos	4,7	5,0
	20,2	41,9
Redução/aumento nos ativos e passivos:		
Contas a receber de clientes	(9,6)	11,2
Tributos a recuperar	(2,3)	(58,7)
Estoques	(2,7)	7,7
Despesas pagas antecipadamente	(0,7)	0,7
Demais contas a receber	(5,1)	(1,9)
Depositos judiciais	0,1	0,5
Obrigações trabalhistas e sociais	0,6	4,8
Fornecedores	10,0	2,1
Obrigações fiscais	5,5	10,8
Demais contas a pagar	(18,0)	7,6
	(22,1)	(15,1)
RECURSOS LÍQUIDOS PROVENIENTES DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	(2,0)	26,7
FLUXO DE CAIXA UTILIZADO NAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS		
Adições ao imobilizado e intangível	(4,7)	(3,6)
Baixas do investimento	0,5	-
RECURSOS LÍQUIDOS PROVENIENTES DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO	(4,2)	(3,6)
FLUXO DE CAIXA PROVENIENTE DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO		
Empréstimos e financiamentos captados	91,2	72,6
Pagamentos de empréstimos e financiamentos	(78,1)	(89,7)
Juros pagos	(4,0)	(3,6)
Subscrição de ações	0,2	0,2
Participação dos acionistas não controladores em controladas	(0,0)	(0,0)
RECURSOS LÍQUIDOS PROVENIENTES DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO	9,2	(20,6)
Variação cambial sobre caixa e equivalentes de caixa	0,8	(3,0)
Redução no caixa e equivalentes	3,8	(0,6)
Disponibilidades no início do período	6,3	9,1
Disponibilidades no final do período	10,1	8,5
	3,8	(0,6)



CAMBUCI SA
75 ANOS
PRODUZINDO
SONHOS
E HISTÓRIAS.



PENALTY
50 ANOS
TRADIÇÃO E
PIONEIRISMO
NO ESPORTE.

5. GOVERNANÇA CORPORATIVA

A Companhia adota postura ética, responsável e transparente na condução de seus negócios e busca aperfeiçoar constantemente seus padrões de Governança Corporativa de acordo com as melhores práticas do mercado, tendo como principal objetivo preservar os direitos dos seus acionistas por meio de um tratamento equitativo, claro e aberto.

As boas práticas de Governança Corporativa convertem princípios em recomendações objetivas, alinhando interesses com a finalidade de aperfeiçoar e preservar o valor da organização, facilitando seu acesso a recursos e contribuindo para sua longevidade.

6. SERVIÇOS PRESTADOS PELOS AUDITORES INDEPENDENTES

Em atendimento à Instrução CVM nº 381/2003, a Companhia declara que não contratou outros serviços da GF Auditores Independentes além daqueles relacionados à auditoria externa durante o trimestre encerrado em 30 de setembro de 2021.

A Companhia adota como política atender as regulamentações que definem as restrições de serviços dos auditores independentes. As informações contábeis da Companhia aqui apresentadas estão de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e IFRS– *International Financial Reporting Standards*, e são parte das demonstrações contábeis intermediárias.

As informações não financeiras, assim como outras informações operacionais, não foram objeto de trabalho por parte dos auditores independentes.

7. DECLARAÇÃO DA DIRETORIA

Em conformidade às disposições constantes no artigo 25, parágrafo 1º, item 5 da Instrução CVM 480/09, declaramos que a diretoria revisou, discutiu e concordou com as demonstrações contábeis intermediárias da Cambuci S.A. e com o relatório dos auditores independentes para o período findo em 30 de setembro de 2021.

Notas Explicativas

Notas explicativas às Demonstrações Contábeis Intermediárias
Período findo em 30 de setembro de 2021

(Valores expressos em milhares de reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma).

ÍNDICE DAS NOTAS EXPLICATIVAS

Apresentamos as notas explicativas que integram o conjunto das demonstrações contábeis intermediárias da Cambuci S.A., distribuídas da seguinte forma:

1. Contexto operacional
2. COVID-19
3. Relação de entidades controladas e consolidadas
4. Declaração da administração e base de preparação e apresentação das demonstrações contábeis intermediárias
5. Novas normas, alterações e interpretações de normas
6. Demonstrações contábeis intermediárias consolidadas
7. Resumo das principais políticas contábeis
8. Política de gestão de risco
9. Caixa e equivalentes de caixa
10. Contas a receber
11. Estoques
12. Partes relacionadas
13. Tributos a recuperar
14. Despesas pagas antecipadamente
15. Demais contas a receber
16. Propriedades para investimento
17. Investimentos
18. Imobilizado
19. Intangível
20. Fornecedores
21. Empréstimos e financiamentos
22. Obrigações sociais e trabalhistas
23. Obrigações fiscais
24. Demais contas a pagar
25. Provisões para contingências
26. Patrimônio líquido
27. Instrumentos financeiros
28. Receita operacional líquida
29. Incentivos fiscais – Subvenção para investimentos
30. Outras receitas (despesas) operacionais líquidas
31. Receitas financeiras e despesas financeiras
32. Despesas por natureza
33. Imposto de renda e contribuição social
34. Informações por segmento
35. Benefícios a empregados – Plano de opções
36. Cobertura de seguros

Notas Explicativas

Notas explicativas às Demonstrações Contábeis Intermediárias

Período findo em 30 de setembro de 2021

(Valores expressos em milhares de reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma).

1. CONTEXTO OPERACIONAL

A Cambuci S.A. (“Cambuci” ou “Companhia”) é uma Companhia por ações de capital aberto, com sede na Cidade de São Paulo - SP, registrada na Bolsa de Valores de São Paulo – BMF&BOVESPA com o código de negociação “CAMB3”.

A Companhia tem como objetivo social a industrialização, comercialização, importação, exportação e representação de artigos esportivos e produtos em geral destinados a prática de esportes e atividades recreativas, tais como fios, tecidos, armarinhos, artigos de vestuário, bolsas, chapéus, calçados e acessórios de qualquer espécie, assim como a prestação de serviços de beneficiamento, marcação, estamparia, colagem, tinturaria e bordados, por conta própria ou de terceiros, consultoria e assessoria administrativa, além da participação em outras Companhias como sócia ou acionista.

A Companhia possui plantas industriais nas cidades de Itabuna e Itajuípe, ambas no Estado da Bahia, e em Bayeux no Estado da Paraíba.

Para o desenvolvimento de suas atividades comerciais no exterior, a Companhia, através de suas controladas, atua na Argentina e Uruguai. As unidades da Espanha, Paraguai e Chile estão com suas atividades paralisadas.

2. COVID-19

Iniciamos o ano de 2021 confiantes em todas as medidas adotadas durante o exercício de 2020 e preparados para um novo ciclo de crescimento da Companhia.

Com o aumento do número de casos no início de 2021, o governo retomou as medidas de enfrentamento ao COVID-19. Com isso, nossas vendas do 1º semestre foram fortemente impactadas, devido ao fechamento do comércio no varejo e restrições de operação. O avanço da imunização contra a COVID19, o retorno as aulas presenciais e a reabertura de quadras esportivas, clubes recreativos e demais espaços de convivência nos permitiu capturar parte importante do consumo proveniente da redução das medidas restritivas no terceiro trimestre.

A Administração mantém esforços permanentes para o aumento na geração de valor. O crescimento das margens, o aumento do faturamento com menor nível de estoques de produtos acabados e a busca constante por redução de custos e despesas fixas reforçam o comprometimento da Companhia com a lucratividade, rentabilidade e liquidez do negócio.

Apesar do nível de receita operacional líquida ter sido melhor no período de 2021 em relação ao mesmo período de 2020, os efeitos de um menor nível de atividades presenciais influenciaram no resultado operacional da Companhia, que teve registro de custo com ociosidade fabril (nota 30)

A Administração da Companhia elabora suas análises de "stress" em suas operações, de forma que não se resumam à esta crise, estando com a convicção que os aprendizados deste período se estenderão a efeitos benéficos em seus negócios com ampliação das atividades físicas pela população, agilidade de respostas com seus parceiros comerciais, a não aceitação de ineficiências, adequação da carga tributária e de custos financeiros em operações de crédito à condições mais atraentes para o efetivo trabalho, produção e consumo, com menor valorização da especulação.

Neste cenário e nestas premissas a Administração, desde os primeiros momentos desta situação, tomou medidas para preservação dos negócios com aumento de sua liquidez, revisão do volume de produção com adequação do número de colaboradores e negociação de prazos e preços com fornecedores, ampliação dos critérios de concessão de créditos para seus clientes buscando minimizar inadimplências futuras, redirecionamento a fornecedores nacionais pela momentânea oscilação das taxas cambiais e demais atitudes inerentes a este momento de crise.

A Administração avaliou até a data de emissão deste relatório, que as ações tomadas até o momento

Notas Explicativas

Notas explicativas às Demonstrações Contábeis Intermediárias

Período findo em 30 de setembro de 2021

(Valores expressos em milhares de reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma).

permitiram concluir que não existem perdas relevantes a serem registradas nas demonstrações contábeis intermediárias.

3. RELAÇÃO DE ENTIDADES CONTROLADAS E CONSOLIDADAS

A Companhia não adquiriu empresa ou negócio no período findo em 30 de setembro de 2021.

As informações consolidadas abrangem as informações da Companhia e suas controladas, nas quais mantém controle acionário ou controle das atividades, direta ou indiretamente, conforme nota explicativa 6.

4. DECLARAÇÃO DA ADMINISTRAÇÃO E BASE DE PREPARAÇÃO E APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS

4.1 Base de preparação e apresentação

As demonstrações contábeis intermediárias individuais e consolidadas foram preparadas e estão sendo apresentadas com base nas práticas contábeis adotadas no Brasil emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (“CPC”) e as normas internacionais de relatório financeiro (“IFRS”) emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (“IASB”), em vigor em 30 de setembro de 2021.

As demonstrações contábeis intermediárias da Companhia estão sendo apresentadas conforme orientação técnica OCPC 07, que trata dos requisitos básicos de elaboração e evidenciação a serem observados quando da divulgação dos relatórios contábil-financeiros, em especial das contidas nas notas explicativas. Em resumo, sugere uma divulgação à luz da relevância da informação, considerando características qualitativas, quantitativas e os riscos para a entidade.

As demonstrações contábeis intermediárias individuais e consolidadas da Companhia estão expressas em milhares de Reais (“R\$”), bem como as divulgações de montantes em outras moedas, quando necessário, também foram efetuadas em milhares. Os itens divulgados em Reais estão informados quando aplicáveis.

Não há em 30 de setembro de 2021 ativos não circulantes mantidos para venda ou operações descontinuadas.

A emissão das demonstrações contábeis intermediárias individuais e consolidadas foram autorizadas pelo Conselho de Administração em reunião realizada em 28 de outubro de 2021.

4.2 Moeda funcional e apresentação

A moeda funcional da Companhia é o Real, mesma moeda de apresentação das demonstrações contábeis intermediárias das controladas. As demonstrações contábeis intermediárias de cada controlada, que também são aquelas utilizadas como base para avaliação dos investimentos pelo método de equivalência patrimonial, são preparadas com base na moeda funcional de cada entidade.

Para as controladas localizadas no exterior, os seus ativos e passivos monetários são convertidos de sua moeda funcional para Reais, utilizando a taxa de câmbio das datas de fechamento dos balanços

e as respectivas contas de receitas e despesas são apuradas pelas taxas médias mensais dos períodos. Já os ativos e passivos não monetários, são convertidos de sua moeda funcional para Reais pela taxa de câmbio da data da transação contábil (taxa histórica).

Os ganhos e perdas resultantes da variação cambial apurada sobre os investimentos em controladas no exterior avaliados pelo método de equivalência patrimonial, e os ganhos e perdas resultantes da

Notas Explicativas

Notas explicativas às Demonstrações Contábeis Intermediárias

Período findo em 30 de setembro de 2021

(Valores expressos em milhares de reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma).

variação cambial apurada no processo de consolidação das demonstrações contábeis da Companhia (*Cumulative Translation Adjustment* (“CTA”)), são reconhecidos na rubrica de outros resultados abrangentes no patrimônio líquido.

4.3 Uso de estimativas e julgamentos

Na elaboração das demonstrações contábeis intermediárias da Controladora e Consolidado é necessário utilizar estimativas para contabilizar certos ativos, passivos e outras transações. Para efetuar estas estimativas, a Administração utilizou as melhores informações disponíveis na data da preparação dessas demonstrações contábeis, bem como a experiência de eventos passados e/ou correntes, considerando ainda pressupostos relativos a eventos futuros. As demonstrações contábeis da Controladora e Consolidado incluem, portanto, estimativas referentes principalmente a provisão para impostos diferidos Nota 13, seleção da vida útil do ativo imobilizado Nota 18.2, provisões necessárias para passivos tributários, cíveis e trabalhistas Nota 25, determinação do valor justo de instrumentos financeiros (ativos e passivos) e outras similares Nota 27.

O resultado das transações e informações quando da efetiva realização podem divergir das estimativas.

4.4 Base de mensuração

As demonstrações contábeis intermediárias foram preparadas considerando o custo histórico como base de valor e ajustado, quando requerido, para refletir o valor justo de certos ativos e passivos.

5. NOVAS NORMAS, ALTERAÇÕES E INTERPRETAÇÕES DE NORMAS

Não existem normas, alterações e interpretações emitidas e ainda não adotadas que possam, na opinião da Administração, ter impacto significativo no resultado ou no patrimônio líquido divulgado pela Companhia.

6. DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS CONSOLIDADAS

As demonstrações contábeis intermediárias consolidadas incluem as operações da Companhia e suas controladas, conforme demonstrado a seguir:

		Sede (País)	Participação no capital total - %	
			30/09/2021	31/12/2020
Controladas Diretas				
Cambuci Importadora Ltda.	(i)	Brasil	99,99	99,99
Impar Paraguay S/A	(ii)	Paraguai	96,70	96,70
Impar Sports Ind. Com. Mat. Esportivos Ltda.	(i)	Brasil	98,00	98,00
Cambuci Trust S/A	(i)	Brasil	100,00	100,00
Latinline S/A	(vi)	Uruguai	100,00	100,00
Penalty Argentina S/A	(iii)	Argentina	95,00	95,00
Penalty Chile S/A	(iv)	Chile	100,00	100,00
Penalty Ibéria S.L	(v)	Espanha	100,00	100,00

(i) Cambuci Importadora Ltda., (“Cambuci Importadora”) sediada no Espírito Santo para importações de produtos para industrialização. Está ativa, mas sem movimento. A Impar Sports Ind. Com. Mat. Esportivos Ltda. (“Impar Sports”), sediada na cidade de São Roque, tem como finalidade a comercialização no atacado de artigos do vestuário e complementos. A Cambuci Trust S/A (“Cambuci Trust”), sediada na cidade de São Roque, tem como finalidade a compra, venda ou locação de imóveis próprios, bem como participação societária em outras empresas.

Notas Explicativas

Notas explicativas às Demonstrações Contábeis Intermediárias
Período findo em 30 de setembro de 2021

(Valores expressos em milhares de reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma).

- (ii) Impar Paraguay, sediada na Cidade de Hernandarias no Paraguai, cuja moeda funcional é o Guarani, tem como objeto a produção, comercialização, importação e exportação de produtos esportivos e está sem operação.
- (iii) Penalty Argentina S/A (“Penalty Argentina”), sediada na Cidade de Buenos Aires na Argentina, cuja moeda funcional é o Peso Argentino; tem como objeto a comercialização, importação e exportação de artigos esportivos.
- (iv) Penalty Chile S/A (“Penalty Chile”), sediada na Cidade de Santiago no Chile, cuja moeda funcional é o Peso Chileno; tem como objeto a comercialização e importação de artigos esportivos e está sem operação.
- (v) Penalty Ibéria S.L. (“Penalty Ibéria”), sediada na Espanha, cuja moeda funcional é o Euro; tem como finalidade a comercialização e importação de artigos esportivos e está sem operação.
- (vi) Latinline Trade S/A (“Latinline”), é uma sociedade constituída na República Oriental do Uruguai, cujo objeto é o desenvolvimento de atividades comerciais de vendas ao mercado asiático, através da cobrança de royalties.

Os períodos contábeis das controladas incluídas na consolidação são coincidentes com os da controladora. As práticas contábeis foram aplicadas de forma uniforme nas controladas consolidadas e são consistentes com aquelas utilizadas nas informações do período encerrado em 30 de setembro de 2021.

O processo de consolidação previsto nos pronunciamentos CPC 36 (R3) e IAS 27 corresponde à soma das contas patrimoniais e de resultado, complementado com as seguintes eliminações:

- a) As participações da Controladora no patrimônio líquido das controladas;
- b) Saldos de contas patrimoniais mantidos entre as empresas;
- c) Receitas e despesas decorrentes de operações comerciais e financeiras realizadas entre as empresas; e
- d) As parcelas do resultado do exercício e do ativo correspondentes aos ganhos e as perdas não realizados nas operações entre as empresas.

7. RESUMO DAS PRINCIPAIS POLÍTICAS CONTÁBEIS

As demonstrações contábeis intermediárias aqui apresentadas foram preparadas com base nas políticas contábeis e métodos de cálculo de estimativas adotados na elaboração das demonstrações financeiras anuais do exercício findo em 31 de dezembro de 2020. Assim, faz-se necessário a leitura destas informações trimestrais em conjunto com as demonstrações financeiras, de modo a permitir que os usuários ampliem o seu entendimento acerca da condição financeira e de liquidez da Companhia e da sua capacidade de gerar lucros e fluxo de caixa.

8. POLÍTICA DE GESTÃO DE RISCO

A Cambuci adota procedimentos de gestão de riscos de mercado e de crédito em conformidade com a política financeira aprovada pelo Conselho de Administração. O objetivo da gestão de riscos é proteger o fluxo de caixa da Companhia e reduzir as ameaças ao financiamento do seu capital de giro operacional e de programas de investimento.

- (i) Risco de mercado

A Administração da Cambuci elabora uma análise de sensibilidade e de cenários adversos possível e remoto para cada tipo de risco de mercado a que está exposta e está apresentada na Nota 27.3.

Notas Explicativas

Notas explicativas às Demonstrações Contábeis Intermediárias

Período findo em 30 de setembro de 2021

(Valores expressos em milhares de reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma).

As exposições a risco de mercado são constantemente monitoradas, especialmente os fatores de risco relacionados às variações cambiais e de taxas de juros, que potencialmente afetam o valor de ativos e passivos financeiros, fluxos de caixa futuros e investimentos líquidos.

Para os instrumentos financeiros que estão reconhecidos pelo seu valor contábil, são substancialmente similares aos que seriam obtidos se fossem negociados no mercado. No entanto, em determinadas operações poderiam ocorrer variações caso a Companhia e suas controladas resolvessem liquidá-los antecipadamente.

a) Exposição a riscos cambiais

A política de gestão de risco de câmbio da Cambuci se concentra na diminuição, mitigação ou transferência de exposições aos riscos de mercado.

A Cambuci administra sua exposição às taxas de câmbio através do acompanhamento da composição da dívida e das contas a receber em moeda estrangeira. A política financeira da Cambuci para gestão de riscos cambiais prevê os limites máximos e mínimos de cobertura que devem ser obedecidos, os quais são observados continuamente pela sua Administração.

b) Exposição a riscos de taxas de juros

A Cambuci está exposta ao risco de que uma variação de taxas de juros flutuantes cause um aumento na sua despesa financeira com pagamentos de juros futuros. A dívida em moeda nacional está sujeita, principalmente, à variação da taxa de juros de longo prazo (“TJLP”) e da variação do certificado de depósito interbancário (“CDI diário”).

c) Exposição a riscos de crédito

As operações que sujeitam a Cambuci à concentração de risco de crédito residem, principalmente, nas contas a receber de clientes, para as quais a Companhia fica exposta ao risco de liquidez do cliente envolvido.

Com relação ao risco de crédito de clientes, a Cambuci tem como mecanismos de proteção a análise rigorosa para a concessão do crédito e a obtenção de garantias reais e não reais quando julgadas necessárias.

Em 30 de setembro de 2021, o saldo de contas a receber de clientes encontra-se líquido de perdas estimadas em crédito de liquidação duvidosa. Em caso de eventual constatação de risco iminente de crédito nas contas a receber, a Administração da Companhia constitui perdas estimadas para trazê-las ao seu valor provável de realização.

d) Riscos de liquidez

O risco de liquidez consiste na eventualidade da Companhia e suas controladas não dispor de recursos suficientes para cumprir com seus compromissos em função das diferentes moedas e prazos de liquidação de seus direitos e obrigações.

A previsão de fluxo de caixa da Companhia é realizada pelo Departamento de Finanças. Essa área monitora as previsões contínuas das exigências de liquidez da Companhia para assegurar que ela tenha caixa suficiente para atender às necessidades operacionais.

A tabela a seguir demonstra os passivos financeiros da Cambuci por faixas de vencimento, correspondentes ao período remanescente no balanço patrimonial até a data contratual do

Notas Explicativas

Notas explicativas às Demonstrações Contábeis Intermediárias

Período findo em 30 de setembro de 2021

(Valores expressos em milhares de reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma).

vencimento. Esses valores são calculados a partir de fluxos de caixa não descontados e podem não ser conciliados com os valores do balanço patrimonial.

	Consolidado			
	Até um ano	Entre um e dois anos	Entre dois e cinco anos	Total
Circulante				
Fornecedores	26.895	-	-	26.895
Empréstimos e financiamentos	48.924	22.991	13.364	85.279
	75.819	22.991	13.364	112.174

9. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Caixa	7	8	77	47
Bancos conta movimento	2.019	1.977	7.483	3.955
Aplicações financeiras	493	2.100	2.547	2.286
	2.519	4.085	10.107	6.288

As aplicações financeiras são representadas substancialmente por certificados de depósitos bancários (“CDB”) e refletem as condições usuais de mercado, cujo vencimento é igual ou inferior a 90 dias possuem liquidez imediata e não possuem risco de variações significativas de flutuação em função da taxa de juros.

10. CONTAS A RECEBER

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Contas a receber no Brasil	65.016	59.671	75.982	68.661
Contas a receber no Exterior	4.596	2.734	5.065	3.163
Perdas Estimadas em Créditos de Liquidação Duvidosa (PECLD)	(11.113)	(11.563)	(15.702)	(16.432)
	58.499	50.842	65.345	55.392
Ativo Circulante	56.804	47.411	63.620	51.913
Ativo Não Circulante	1.695	3.431	1.725	3.479
	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Títulos Vencidos - terceiros				
Até 30 dias	2.080	918	4.299	1.908
De 31 a 120 dias	2.433	344	750	382
De 121 a 180 dias	664	254	397	256
A partir de 181 dias	12.662	11.956	13.697	14.477
Perdas Estimadas em Créditos de Liquidação Duvidosa (PECLD)	(11.113)	(11.563)	(15.702)	(16.432)
Total dos títulos vencidos - terceiros	6.726	1.909	3.441	591
Títulos a vencer - terceiros	51.773	48.933	61.904	54.801
Total da carteira de clientes - terceiros	58.499	50.842	65.345	55.392

A movimentação do saldo de perdas estimadas de créditos de liquidação duvidosa está demonstrada a seguir:

Notas Explicativas

Notas explicativas às Demonstrações Contábeis Intermediárias

Período findo em 30 de setembro de 2021

(Valores expressos em milhares de reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma).

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Saldo da PECLD no início do período	(11.563)	(10.180)	(16.432)	(13.480)
(Adições) / reversões do período	(30)	(2.029)	250	(3.598)
Baixa de títulos considerados incobráveis	480	646	480	646
Saldo da PECLD no final do período	(11.113)	(11.563)	(15.702)	(16.432)

A metodologia utilizada pela Companhia para o reconhecimento de perdas estimadas em créditos de liquidação duvidosa (*impairment*) baseia-se na análise de riscos dos créditos, que contempla o histórico de perdas, a situação individual dos clientes, a garantia real para os débitos e é composta pela somatória de 50% do montante dos títulos vencidos entre 121 e 180 dias; 95% do montante dos títulos vencidos há mais de 180 dias e 100% dos títulos em cobrança judicial. A Administração da Companhia considera essa metodologia suficiente para cobrir eventuais perdas sobre os valores a receber. A classificação das perdas estimadas em créditos de liquidação duvidosa no resultado é apresentada em despesa com vendas. Os títulos a receber com as empresas ligadas não estão considerados neste cálculo.

Em 30 de setembro de 2021, a Companhia tinha recebíveis oferecidos em garantia a determinados empréstimos e financiamentos.

A Administração não identificou perdas além das constituídas, em função da COVID-19, até a data de emissão destas demonstrações contábeis intermediárias.

11. ESTOQUES

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Produtos acabados	10.195	13.674	17.767	18.604
Importação em andamento	1.355	2.211	1.355	2.211
Produtos em elaboração	1.235	920	1.235	920
Matérias-primas	12.257	8.564	12.551	8.611
	25.042	25.369	32.908	30.346

Os gastos com importações em andamento estão relacionados, principalmente, às operações de aquisição de matéria-prima e produtos acabados da Companhia.

Os estoques estão segurados contra incêndio. Sua cobertura é determinada em função dos valores e grau de riscos envolvidos.

A Companhia tem como política avaliar periodicamente o giro dos estoques, e para os itens de baixa rotatividade ou obsoletos, são constituídas provisões com perdas. A Administração não identificou perdas além das constituídas, em função da COVID-19, até a data de emissão destas demonstrações contábeis intermediárias.

A classificação das perdas por obsolescência no resultado é apresentada em outras despesas operacionais. Em 30 de setembro de 2021 o saldo consolidado de estoque obsoleto é de R\$ 728 (R\$ 878 em 31 de dezembro de 2020), demonstrada a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Saldo da Provisão Obsolescência no início do período	(743)	(678)	(878)	(989)
Provisão do trimestre	-	(124)	-	(124)
Reversão (Perdas) do trimestre	138	59	150	235
Saldo da Provisão Obsolescência no final do período	(605)	(743)	(728)	(878)

Notas Explicativas

Notas explicativas às Demonstrações Contábeis Intermediárias

Período findo em 30 de setembro de 2021

(Valores expressos em milhares de reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma).

12. PARTES RELACIONADAS

A Companhia mantém transações com partes relacionadas durante o curso normal de suas operações e atividades e considera que todas as condições estipuladas nos contratos pactuados atendem aos seus interesses.

As transações entre a Controladora e as suas controladas são realizadas em condições e preços estabelecidos entre as partes.

	30/09/2021		Transações no resultado de Janeiro a Setembro 2021
	Não Circulante	Não Circulante	
	Crédito com partes relacionadas	Débito com partes relacionadas	Venda de Produtos
Controladas			
Cambuci Importadora Ltda.	23.099	-	-
Cambuci Trust S/A	-	4.491	-
Impar Sports Ind. Com. Mat. Esportivos Ltda.	33.208	-	14.526
Latinline S/A	2.954	-	-
Penalty Chile S/A	7.787	-	-
Penalty Ibéria S.L	76	-	-
Penalty Argentina S/A	9.081	-	8.010
	76.205	4.491	22.536

	31/12/2020		Transações no resultado de Janeiro a Setembro de 2020
	Não Circulante	Não Circulante	
	Crédito com partes relacionadas	Débito com partes relacionadas	Venda de Produtos
Controladas			
Cambuci Importadora Ltda.	19.256	-	-
Cambuci Trust S/A	-	2.590	-
Impar Sports Ind. Com. Mat. Esportivos Ltda.	25.695	-	4.613
Latinline S/A	2.664	-	-
Penalty Chile S/A	8.422	-	-
Penalty Ibéria S.L	77	-	-
Penalty Argentina S/A	7.996	-	3.555
	64.110	2.590	8.168

As transações de vendas realizadas com as controladas referem-se a vendas de produtos para abastecimento dos mercados onde as mesmas estão sediadas.

Os saldos com as controladas, classificados em “Partes relacionadas”, no ativo não circulante, conforme quadro acima, são referentes a conta correntes operacionais entre as empresas do Grupo.

Todos os saldos e transações mantidos entre a Companhia e suas controladas foram eliminados na consolidação.

Notas Explicativas

Notas explicativas às Demonstrações Contábeis Intermediárias

Período findo em 30 de setembro de 2021

(Valores expressos em milhares de reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma).

No curso dos negócios da Companhia, os acionistas realizam operações comerciais e financeiras entre si. Todas as operações com partes relacionadas estão de acordo com os termos e condições que normalmente são praticados no mercado. Os saldos de mútuo com os acionistas em 30 de setembro de 2021 (nota 24) correspondem a R\$ 2.345 (R\$ 1.733 em 31 de dezembro de 2020) e estão sujeitos a encargos financeiros e não há prazo de pagamento.

A Companhia está de acordo com a Lei das Sociedades por Ações (“Lei das S.A.”), que proíbe diretores e conselheiros de: (i) realizar quaisquer atos de liberdade com a utilização de ativos da Companhia e em detrimento desta; (ii) intervir em quaisquer operações em que tais diretores e

conselheiros tenham interesse conflitante com o da Companhia ou nas deliberações de que participarem; e (iii) receber, em razão de seu cargo, qualquer tipo de vantagem pessoal de terceiros, direta ou indireta, sem autorização concedida pelo órgão competente.

(i) Remuneração do pessoal-chave da Administração

A Companhia considerou como “pessoal-chave da administração” os membros dos conselhos de administração, conselho fiscal e os integrantes da sua diretoria. Em 30 de setembro de 2021, o montante acumulado referente à remuneração do pessoal-chave da administração foi de R\$ 1.923 (R\$ 1.880 em 30 de setembro de 2020).

De acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 05 (R1), a Companhia não possui programa de remuneração de benefícios de curto ou longo prazo a empregados ou administradores, benefícios pós-emprego, benefícios de rescisão de contrato de trabalho, exceto pela remuneração baseada em ações, conforme descrito na nota 35.

13. TRIBUTOS A RECUPERAR

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Imposto sobre circulação de mercadorias (ICMS)	164	460	829	527
Imposto sobre produto industrializado (IPI)	72	330	127	363
Programa de Integração Social (PIS) (i)	8.679	8.991	8.765	8.991
Contribuição para Seguridade Social (COFINS) (i)	28.990	29.635	29.382	29.635
Imposto sobre valor agregado (IVA)	-	-	934	1.165
IRPJ	307	307	688	592
Contribuição Social	120	120	120	120
IR e CSLL diferidos	13.471	14.485	13.472	14.485
Outros	165	135	517	469
	51.968	54.463	54.834	56.347
Circulante	8.676	7.851	11.542	9.735
Não Circulante	43.292	46.612	43.292	46.612

- (i) Refere-se principalmente ao êxito em ação judicial transitado em julgado, que questionou a inclusão do ICMS na base de cálculo do PIS e COFINS. A Companhia tem expectativa de realização desses saldos nos próximos cinco anos contados do trânsito em julgado dos processos, levando em consideração suas projeções atuais.

13.1 Composição do Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro Líquido, diferidos

Os impostos diferidos ativos e passivos foram reconhecidos sobre as diferenças temporárias e prejuízo fiscal e base negativa da Controladora, apenas quando for provável que a Companhia apresentará lucro tributável futuro em montante suficiente para que tais tributos diferidos possam ser utilizados. Os montantes são calculados com base nas alíquotas previstas na legislação tributária vigente nas datas dos balanços.

Notas Explicativas

Notas explicativas às Demonstrações Contábeis Intermediárias

Período findo em 30 de setembro de 2021

(Valores expressos em milhares de reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma).

As origens estão demonstradas a seguir:

	30/09/2021	
	IRPJ	CSLL
Perdas estimadas em ativos	1.748	1.748
Provisões para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	4.427	4.427
Provisões para perdas em investimentos	330	330
Plano de opções de ações	1.265	1.265
Prejuízo fiscal e base negativa (i)	31.856	31.835
Total do ativo fiscal diferido	39.626	39.605
Alíquota nominais	25%	9%
Imposto de renda e contribuição social diferidos	9.907	3.564

- (i) Os créditos estão suportados por estudos técnicos de viabilidade, os quais demonstram projeções de resultados futuros tributáveis, permitindo uma estimativa de recuperação dos créditos em um período não superior a 10 anos. Os estudos técnicos de viabilidade foram submetidos e aprovados pelo Conselho de Administração da Companhia.

Apesar dos efeitos da pandemia do COVID-19, a Administração manteve as expectativas de realização dos lucros tributáveis projetados para os exercícios futuros, aprovados pelo Conselho de Administração no exercício findo em 31 de dezembro de 2020.

13.2 Realização do Imposto de renda e contribuição social diferidos

Os ativos fiscais diferidos decorrentes de diferenças temporárias serão realizados à medida que estas sejam liquidadas ou realizadas. O período de liquidação ou realização de tais diferenças é imprevisível e está vinculado a diversos fatores que não estão sob o controle da Administração.

Na estimativa de realização dos créditos fiscais diferidos ativos, constituídos sobre prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social, a Administração considera seu plano orçamentário e estratégico, ajustados com base nas estimativas das principais adições e exclusões fiscais. Com base nesta estimativa a Administração acredita que é provável que os impostos diferidos sejam realizados, conforme demonstrado abaixo, entretanto, essa estimativa pode não se concretizar nos próximos exercícios, se as estimativas de lucro tributável futuro não se confirmarem.

Baseada nas projeções de resultados para os exercícios seguintes, estimamos o seguinte cronograma de recuperação dos créditos fiscais:

Período	Controladora
2021	875
2022	1.770
2023	1.866
2024	1.926
2025 em diante	7.034
	13.471

14. DESPESAS PAGAS ANTECIPADAMENTE

Os saldos que compõem essa rubrica no ativo circulante e não circulante, correspondem a antecipações de recursos relacionados a contratos de patrocínios, prêmios de seguros e gastos com marketing.

Notas Explicativas

Notas explicativas às Demonstrações Contábeis Intermediárias

Período findo em 30 de setembro de 2021

(Valores expressos em milhares de reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma).

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Confederação e Federações	730	88	730	88
Seguros	480	504	480	504
Outras	98	-	103	-
	1.308	592	1.313	592
Circulante	1.061	284	1.066	284
Não Circulante	247	308	247	308

Os valores registrados em Confederação e Federações referem-se a patrocínios que são alocados ao resultado de acordo com a vigência dos contratos.

15. DEMAIS CONTAS A RECEBER

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Valor a receber de terceiros	-	-	3.841	3.492
Despachante aduaneiro	69	65	69	65
Alugueis a receber	927	906	927	906
PECLD	(415)	(402)	(415)	(402)
Ganho sentença ref. indenização contratual	2.805	2.857	2.805	2.857
Adiantamento fornecedor	477	891	477	891
Valor Fundap a liberar	(i)	-	37.679	34.788
Saldos vinculados - Banco Santander e Daycoval	198	79	198	79
Outros	376	295	4.605	2.320
	4.437	4.691	50.186	44.996
Circulante	4.311	4.565	8.364	6.221
Não Circulante	126	126	41.822	38.775

(i) Trata-se de ação indenizatória contra o BANDES, oriundo de sentença proferida pelo TJ/ES, a qual não cabe rediscussão nos tribunais superiores.

16. PROPRIEDADE PARA INVESTIMENTO

Refere-se a imóvel da subsidiária Cambuci Trust S/A, ajustado pelo valor justo em 31 de dezembro de 2020, conforme laudo de avaliação elaborado por empresa especializada contratada pela Companhia, com utilização de técnicas com base em preços de mercado atualizados.

17. INVESTIMENTOS

(a) Informações sobre as controladas

Investimento da controladora	Participação no capital total %	Controladora			
		Lucro (prejuízo) do período		Patrimônio líquido	
		30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	31/12/2020
Controladas					
Cambuci Importadora Ltda.	99,99	214	(61)	(10.683)	(10.877)
Impar Paraguay S/A	96,70	(264)	-	1.269	1.468
Impar Sports Ind. Com. Mat. Esportivos Ltda.	98,00	(4.620)	(839)	(23.583)	(18.962)
Latinline S/A	100,00	(338)	(86)	1.479	1.823
Penalty Argentina S/A	95,00	4.064	(1.165)	4.876	(426)
Penalty Chile S/A	100,00	-	(921)	(9.376)	(10.205)
Penalty Ibéria S.L	100,00	-	(289)	(75)	(77)
Cambuci Trust S/A	100,00	1.827	1.489	52.992	51.163
		883	(1.872)	16.899	13.907

Notas Explicativas

Notas explicativas às Demonstrações Contábeis Intermediárias

Período findo em 30 de setembro de 2021

(Valores expressos em milhares de reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma).

(b) Em 30 de setembro de 2021, a movimentação dos investimentos e da provisão para perda em investimentos, foram as seguintes:

	31/12/2020	Equivalência patrimonial	Ajuste de conversão	Aumento de capital	Transferência entre contas	30/09/2021
Investimentos em controladas						
Latinline S/A	1.823	(338)	(6)	-	-	1.479
Penalty Argentina S/A	-	4.064	(385)	1.624	(426)	4.877
Cambuci Trust S/A	51.163	1.827	-	-	-	52.990
Impar Paraguay S/A	1.468	(264)	66	-	-	1.270
	54.454	5.289	(325)	1.624	(426)	60.616
Provisão para perdas em investimentos						
Cambuci Importadora Ltda.	(10.877)	214	(20)	-	-	(10.683)
Penalty Argentina S/A	(426)	-	-	-	426	-
Impar Sports Ind. Com. Mat. Esportivos Ltda.	(18.962)	(4.620)	-	-	-	(23.582)
Penalty Chile S/A	(10.205)	-	829	-	-	(9.376)
Penalty Ibéria S.L	(77)	-	1	-	-	(76)
	(40.547)	(4.406)	810	-	426	(43.717)

A Companhia adota como prática constituir provisão para perda em controladas em valor correspondente a participação societária sobre o patrimônio líquido negativo (passivo a descoberto), percentual este que corresponde à sua obrigação perante o prejuízo da Controlada. Essa provisão é classificada no passivo não circulante, na rubrica “Provisão para perda em controladas”, tendo como contrapartida a conta de “resultado de equivalência patrimonial”.

Em abril 2021, houve aumento de capital na controlada Penalty Argentina S/A no total de R\$ 1.709, com participação da Cambuci em R\$ 1.624 e a Cambuci Importadora em R\$ 85.

18. IMOBILIZADO

Os saldos do imobilizado estão demonstrados nos quadros abaixo:

		Controladora							
		Taxa de Depreciação		30/09/2021			31/12/2020		
				Custo	Depreciação	Líquido	Custo	Depreciação	Líquido
		31	-	31	31	-	31		
Terreno		31	-	31	31	-	31		
Edificações	2 a 4 %	10.641	(6.889)	3.752	10.641	(6.756)	3.885		
Máquinas e equipamentos	6,67%	37.470	(27.221)	10.249	35.958	(25.966)	9.992		
Equipamentos de computação	25%	5.992	(5.568)	424	5.914	(5.327)	587		
Instalações	10%	5.019	(2.130)	2.889	4.976	(1.765)	3.211		
Móveis e utensílios	8,33%	9.638	(7.944)	1.694	9.613	(7.440)	2.173		
Outros ativos imobilizados	10 a 25%	17.615	(14.850)	2.765	15.619	(13.171)	2.448		
Imobilizado em andamento		29	-	29	20	-	20		
		86.435	(64.602)	21.833	82.772	(60.425)	22.347		

Notas Explicativas

Notas explicativas às Demonstrações Contábeis Intermediárias

Período findo em 30 de setembro de 2021

(Valores expressos em milhares de reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma).

	Taxa de Depreciação	Consolidado					
		30/09/2021			31/12/2020		
		Custo	Depreciação	Líquido	Custo	Depreciação	Líquido
Terreno		571	-	571	571	-	571
Edificações	2 a 4 %	10.641	(6.889)	3.752	10.657	(6.760)	3.897
Máquinas e equipamentos	6,67%	37.810	(27.461)	10.349	36.287	(26.225)	10.062
Equipamentos de computação	25%	6.586	(6.020)	566	6.524	(5.806)	718
Instalações	10%	5.076	(2.152)	2.924	5.019	(1.779)	3.240
Móveis e utensílios	8,33%	12.360	(9.837)	2.523	12.406	(9.272)	3.134
Outros ativos imobilizados	10 a 25%	19.733	(15.208)	4.525	17.665	(13.187)	4.478
Imobilizado em andamento		30	-	30	20	(1)	19
		92.807	(67.567)	25.240	89.149	(63.030)	26.119

A movimentação do imobilizado está demonstrada no quadro abaixo:

	Controladora				
	31/12/2020	Adição	Baixa	Depreciação	30/09/2021
Terreno	31	-	-	-	31
Edificações	3.885	-	-	(133)	3.752
Máquinas e equipamentos	9.992	1.544	(33)	(1.254)	10.249
Equipamentos de computação	587	80	(1)	(242)	424
Instalações	3.211	42	-	(364)	2.889
Móveis e utensílios	2.173	27	-	(506)	1.694
Outros ativos imobilizados	2.448	2.004	(8)	(1.679)	2.765
Imobilizado em andamento	20	9	-	-	29
	22.347	3.706	(42)	(4.178)	21.833

	Consolidado						
	31/12/2020	Adição	Baixa	Depreciação	Varição cambial	Transferência	30/09/2021
Terreno	571	-	-	-	-	-	571
Edificações	3.897	-	-	(135)	-	(10)	3.752
Máquinas e equipamentos	10.062	1.578	(32)	(1.259)	-	-	10.349
Equipamentos de computação	718	107	(1)	(262)	4	-	566
Instalações	3.240	43	-	(367)	(2)	10	2.924
Móveis e utensílios	3.134	27	-	(636)	(2)	-	2.523
Outros ativos imobilizados	4.478	2.016	(8)	(2.019)	58	-	4.525
Imobilizado em andamento	19	11	-	-	-	-	30
	26.119	3.782	(41)	(4.678)	58	-	25.240

18.1 Arrendamento mercantil financeiro

Em 30 de setembro de 2021, o saldo a pagar dessas operações totaliza R\$ 82 (R\$ 197 em 31 de dezembro de 2020), contemplado na rubrica “Empréstimos e Financiamentos”, referente a compra de equipamentos de informática, alocados nas respectivas contas do Ativo Imobilizado.

18.2 Revisão da vida útil dos bens do ativo imobilizado

As seguintes vidas úteis são utilizadas para cálculo da depreciação:

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis Intermediárias

Período findo em 30 de setembro de 2021

(Valores expressos em milhares de reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma).

Vida útil dos ativos imobilizados

	30/09/2021	31/12/2020
Edificações	25 a 60 anos	25 a 60 anos
Máquinas e equipamentos	10 a 15 anos	10 a 15 anos
Equipamentos de computação	4 anos	4 anos
Instalações	10 anos	10 anos
Móveis e utensílios	12 anos	12 anos
Outros ativos imobilizados	4 a 10 anos	4 a 10 anos

As máquinas e equipamentos industriais foram avaliadas por um prazo médio de vida útil entre 10 e 15 anos, refletindo o uso contínuo desses equipamentos. Esse prazo foi definido levando em consideração as manutenções preventivas e corretivas praticadas no decorrer da vida útil dos ativos no processo produtivo e constante substituição de peças de reposição pelo avanço tecnológico e aumento na produção.

18.3 Teste de redução ao valor recuperável dos ativos

Periodicamente, a Companhia efetua avaliação de seus ativos, através do setor de engenharia do produto, o qual avalia aquisição de novas tecnologias, possíveis descartes de equipamentos, manutenção e reposição de peças sempre que necessário ou que possam representar ganho de produtividade.

O critério definido como indicativo de valor recuperável (*impairment*), pela Administração, é o resultado global de suas plantas industriais, consideradas como o menor grupo identificável de unidade geradora de caixa. E como resultado desta análise, de acordo com o pronunciamento técnico CPC – 01 (R1) – Recuperação ao valor recuperável dos ativos, não foi constatada a necessidade de provisão para desvalorização por “*impairment*” sobre esses saldos.

19. INTANGÍVEL

Os saldos do intangível estão demonstrados nos quadros abaixo:

	30/09/2021			Controladora 31/12/2020			
	Taxa de Amortização	Custo	Amortização acumulada	Líquido	Custo	Amortização acumulada	Líquido
Marcas e patentes	10%	3.131	(2.112)	1.019	2.805	(2.113)	692
Direito de uso software (i)	20%	8.413	(7.740)	673	8.373	(7.531)	842
Direito de utilização de imóveis	20%	43	(20)	23	22	(15)	7
		11.587	(9.872)	1.715	11.200	(9.659)	1.541

	30/09/2021			Consolidado 31/12/2020			
	Taxa de amortização	Custo	Amortização acumulada	Líquido	Custo	Amortização acumulada	Líquido
Marcas e patentes	10%	3.131	(2.112)	1.019	2.804	(2.112)	692
Direito de uso software	20%	8.883	(8.017)	866	8.868	(7.799)	1.069
Direito de utilização de imóveis	20%	1.871	(863)	1.008	1.282	(595)	687
		13.885	(10.992)	2.893	12.954	(10.506)	2.448

(i) Refere-se aos gastos incorridos na aquisição, no desenvolvimento e na implementação de sistemas de gestão empresarial que estão sendo utilizados pela Companhia. São representados substancialmente pelos sistemas Totvs-EMS e LINX. Os gastos estão sendo amortizados linearmente de acordo com o prazo de benefício futuro estimado pela Administração da Companhia, sendo de cinco anos para o sistema de gestão Totvs-EMS.

Notas Explicativas

Notas explicativas às Demonstrações Contábeis Intermediárias

Período findo em 30 de setembro de 2021

(Valores expressos em milhares de reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma).

A amortização de marcas e patentes é alocada aos custos dos estoques e incluídos no ‘Custo das vendas’, na medida em que os estoques são vendidos.

A movimentação do ativo intangível está demonstrada no quadro abaixo:

				Controladora
	31/12/2020	Adição	Amortização	30/09/2021
Marcas e patentes	692	327	-	1.019
Direito de uso software	842	39	(208)	673
Direito de utilização de imóveis	7	22	(6)	23
	1.541	388	(214)	1.715
				Consolidado
	31/12/2020	Adição	Amortização	30/09/2021
Marcas e patentes	692	327	-	1.019
Direito de uso software	1.069	43	(246)	866
Direito de utilização de imóveis	687	588	(267)	1.008
	2.448	958	(513)	2.893

20. FORNECEDORES

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Fornecedores nacionais	20.303	15.400	26.895	16.065
Fornecedores exterior	-	89	-	672
	20.303	15.489	26.895	16.737

21. EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS

	Encargos Financeiros Médios	Controladora		Consolidado	
		30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Em moeda corrente - R\$					
Desconto de duplicatas	0,70 a 0,90 % a.m	19.364	21.143	19.364	21.143
Conta garantida - recebíveis	0,48 a 0,95 % a.m	31.300	25.108	31.300	25.108
Capital de giro - CDI	CDI + 0,31 % a 1,15% a.m.	19.596	14.977	19.596	14.977
Capital de giro	0,37% a.m	9.991	5.011	9.991	5.011
Desenbahia - BNDES	TJLP	4.149	4.293	4.149	4.293
Leasing	1% a.m.	82	197	82	197
		84.482	70.729	84.482	70.729
Em moeda estrangeira - US\$					
Capital de giro	(principal e juros reais - Moeda local)	-	-	797	898
		-	-	797	898
		84.482	70.729	85.279	71.627
Passivo circulante		48.753	38.917	48.924	39.134
Passivo não circulante		35.729	31.812	36.355	32.493

Notas Explicativas

Notas explicativas às Demonstrações Contábeis Intermediárias

Período findo em 30 de setembro de 2021

(Valores expressos em milhares de reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma).

Detalhamento das operações de financiamentos

Em 30 de setembro de 2021, o detalhamento das operações de financiamentos referentes à captação de recursos para capital de giro, investimentos e renegociações de dívidas está assim demonstrado por modalidade:

	Cambuci	Penalty Chile	Total
Em moeda corrente - R\$			
Desconto de duplicatas	19.364	-	19.364
Conta garantida - recebíveis	31.300	-	31.300
Capital de giro - CDI	19.596	-	19.596
Capital de giro	9.991	-	9.991
Desenbahia - BNDES (a)	4.149	-	4.149
Leasing	82	-	82
	84.482	-	84.482
Em moeda estrangeira - US\$			
Capital de giro	-	797	797
	-	797	797
	84.482	797	85.279

Termo e cronograma de amortização da dívida:

O montante consolidado dos financiamentos com vencimento a curto e longo prazo tem a seguinte composição, por ano de vencimento:

	30/09/2021	31/12/2020
2021	33.063	39.134
2022	21.085	15.638
2023 em diante	31.131	16.855
	85.279	71.627

A Companhia possui junto ao mercado financeiro linhas de créditos disponíveis para o capital de giro.

Garantia:

Em 30 de setembro de 2021, a Companhia possui ativos oferecidos como garantia para obtenção de empréstimos e financiamentos. A Administração da Companhia não tem permissão de ceder esses ativos como garantia para outros empréstimos, processos judiciais ou vendê-los a outra companhia. Os valores do ativo imobilizado que estão dados em garantia para as operações de empréstimos são:

- Terreno/edificações/máquinas/equipamentos/instalações: R\$ 16.133 com Desenbahia.
- Terreno/edificações: R\$ 30.000 com capital de giro.

Notas Explicativas

Notas explicativas às Demonstrações Contábeis Intermediárias

Período findo em 30 de setembro de 2021

(Valores expressos em milhares de reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma).

22. OBRIGAÇÕES SOCIAIS E TRABALHISTAS

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
FGTS	739	562	770	587
INSS	1.254	3.512	1.444	3.800
IRRF	90	159	95	182
Outros encargos	42	27	619	331
Pensão Alimentícia	5	3	5	3
Férias	28	1	28	1
Provisão de 13º salário e encargos	1.718	-	1.785	-
Provisão de férias e encargos	3.346	2.832	3.475	2.926
Salários	2.734	2.480	2.794	2.545
	9.956	9.576	11.015	10.375

23. OBRIGAÇÕES FISCAIS

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Impostos e contribuições				
ICMS	627	452	629	557
PIS	169	172	305	206
COFINS	1.043	1.045	1.872	1.201
IR S/Lucro	1.702	-	1.761	140
CSLL S/Lucro	630	-	654	59
IR/CSLL s/ajuste avaliação patrimonial	-	-	5.855	5.855
Outros	189	138	1.240	1.608
	4.360	1.807	12.316	9.626
Tributos parcelados				
PPI do ICMS	-	-	22.432	24.147
Parcelamento ordinário - PIS / COFINS	528	875	528	875
Parcelamento ordinário - CONTRIB.PREV	377	625	377	625
Parcelamento ordinário - IPI / IRRF / CSRF	71	117	71	117
Parcelamento ordinário de INSS	5.567	1.482	5.567	1.482
Parcelamento IPTU	507	108	507	108
Parcelamento FGTS	459	584	459	584
Parcelamento não previdenciário	-	-	243	-
Parcelamento ICMS	636	-	636	-
Demais Parcelamentos	96	-	96	-
	8.241	3.791	30.916	27.938
	12.601	5.598	43.232	37.564
Passivo circulante	8.259	3.958	15.504	10.749
Passivo não circulante	4.342	1.640	27.728	26.815

Ao longo do período a companhia aderiu a novos parcelamentos.

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis Intermediárias

Período findo em 30 de setembro de 2021

(Valores expressos em milhares de reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma).

24. DEMAIS CONTAS A PAGAR

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Adiantamento de clientes	1.875	999	1.936	1.099
Qualidade cliente	357	293	362	297
Aluguéis a pagar	20	7	1.000	692
Frete a pagar	1.435	923	1.435	923
Provisão de Frete	724	472	724	472
Galacross do Brasil ltda	3.341	3.361	3.341	3.361
Mutuo Pessoa Física	2.345	1.733	2.345	1.733
Comissões a pagar	295	296	295	296
Representantes	3.581	4.966	3.581	4.966
Provisões de despesas diversas	2.946	3.143	2.946	3.143
Agenciamento de créditos financeiros (i)	3.596	21.740	3.596	21.740
Outros	1.943	2.165	2.928	3.809
	22.458	40.098	24.489	42.531
Circulante	14.029	31.495	14.791	32.745
Não Circulante	8.429	8.603	9.698	9.786

- (i) Agenciamento e intermediação na repactuação de dívidas financeiras. Baseado no acordo realizado em 10 de setembro de 2021, a Companhia renegotiou junto ao credor o saldo a pagar e os prazos para liquidação desta operação. Como resultado desta negociação, foi amortizado o montante de \$ 15.190 no último trimestre e o saldo restante será liquidado até o final deste exercício. Ademais, foi apurado um ganho favorável à Companhia de R\$ 2.576, reconhecido no resultado do exercício, no grupo Receitas Financeiras.

25. PROVISÃO PARA CONTINGÊNCIAS

Natureza	Controladora					
	30/09/2021			31/12/2020		
	Valor de Provisão	Depósito Judicial	Contingência Líquida	Valor de Provisão	Depósito Judicial	Contingência Líquida
Trabalhistas	1.385	(712)	673	2.517	(870)	1.647
Fiscais	2.998	-	2.998	2.998	-	2.998
Tributárias	64	-	64	-	-	-
Cíveis	44	-	44	176	-	176
	4.491	(712)	3.779	5.691	(870)	4.821

Natureza	Consolidado					
	30/09/2021			31/12/2020		
	Valor de Provisão	Depósito Judicial	Contingência Líquida	Valor de Provisão	Depósito Judicial	Contingência Líquida
Trabalhistas	1.385	(712)	673	2.517	(870)	1.647
Fiscais	2.998	-	2.998	3.052	(53)	2.998
Tributárias	64	-	64	-	-	-
Cíveis	44	-	44	176	-	176
	4.491	(712)	3.779	5.745	(923)	4.821

A provisão para contingência foi constituída no montante estimado para todas aquelas ações que, segundo a opinião dos assessores jurídicos da Companhia, estão classificadas como perda provável.

A movimentação da provisão está assim demonstrada:

Notas Explicativas

Notas explicativas às Demonstrações Contábeis Intermediárias

Período findo em 30 de setembro de 2021

(Valores expressos em milhares de reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma).

	Controladora				
	Trabalhistas	Fiscais	Cíveis	Tributáveis	Total
Saldo em 31 de Dezembro de 2020	2.517	2.998	176	-	5.691
(-) Reversão	(1.221)	-	(132)	-	(1.353)
(+) Provisão	89	-	-	64	153
Saldo em 30 de Setembro de 2021	1.385	2.998	44	64	4.491

A Administração da Companhia, junto aos seus assessores jurídicos externos, estima que o desembolso desses recursos possa ocorrer, substancialmente, entre 2022 e 2023.

Contingências perdas possíveis

A Companhia tem passivos contingentes relacionados com ações judiciais e administrativas decorrentes do curso normal de suas atividades, de naturezas cíveis, trabalhista e tributária, envolvendo riscos de perda classificados pelos assessores jurídicos externos da Companhia como possíveis. As ações com riscos de perda classificados como prováveis são provisionadas e estão apresentadas nesta nota.

Os assessores jurídicos externos da Companhia não conseguem estimar o prazo de conclusão desses processos. Adicionalmente, a Administração entende não ser possível estimar o montante de desembolso para fazer face de um eventual desfecho desfavorável à Companhia.

A Companhia não espera qualquer reembolso em conexão com o resultado desses processos. O montante dos processos, cujos riscos foram avaliados como possível, corresponde a R\$ 48.326 (R\$ 56.937 em 31.12.2020), dentre os quais destacamos:

- (i) Ações cíveis, no montante de R\$ 4.306, com grande parte pleiteando danos morais e materiais.
- (ii) Ação Civil Pública movida pelo Ministério Público do Trabalho por suposto descumprimento de medidas relacionadas à saúde e segurança do trabalho nas unidades fabris da Bahia. Os assessores jurídicos internos e externos da Companhia estimam uma perda possível de R\$ 1.565.
- (iii) Autos de infração movidos pela Receita Estadual dos Estados da Bahia e Paraíba para cobrança de ICMS, proveniente da glosa de diversos créditos tributários, no montante de R\$ 22.731. A Administração acredita que possui bons argumentos de defesa para contrapor os autos movidos pela Receita Estadual.
- (iv) Autos de infração movidos pela Receita Federal do Brasil, destinados à cobrança de débitos de IR, CSLL, operações de crédito e outros, no valor de R\$ 19.724. Os assessores jurídicos da Companhia acreditam que possuem bons argumentos para contrapor os autos

Ativos Contingentes

Em 23 de setembro de 2021, o Superior Tribunal Federal (“STF”) julgou em decisão plenária, por unanimidade, a não incidência de IRPJ e CSLL sobre os valores relativos à taxa Selic envolvendo créditos fiscais recebidos em razão de repetição de indébito tributário. Em relação a este assunto, a Companhia impetrou mandado de segurança com pedido de liminar em 02/08/2021 objetivando assegurar o reconhecimento da não incidência destes tributos sobre os valores de atualização monetária e juros de mora, dentre eles a Selic, e que, até o encerramento destas informações contábeis intermediárias, ainda não obteve êxito na esfera judicial. Com isso, no melhor entendimento da administração e de seus assessores jurídicos, a Companhia aguarda obter o desfecho favorável na esfera judicial, passando a ter a expectativa de que a entrada de benefícios econômicos relacionada a este assunto seja praticamente certa.

Notas Explicativas

Notas explicativas às Demonstrações Contábeis Intermediárias

Período findo em 30 de setembro de 2021

(Valores expressos em milhares de reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma).

26. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

26.1 Capital Social

Em 30 de setembro de 2021, o capital social subscrito e integralizado da Companhia é de R\$ 45.937, representado por 42.275.080 ações, sendo todas ações ordinárias nominativas, escriturais e sem valor nominal.

A Companhia não possui ações ordinárias potenciais. Essas ações poderiam existir através de instrumento financeiro ou outro contrato que dá ao seu titular o direito a ações ordinárias.

Em 15 de julho de 2020, foi aprovado o aumento de capital social, mediante a emissão de ações ordinárias, em decorrência do exercício de opções de compra de ações outorgadas no âmbito do Plano de opção de compra de ações da Companhia, no valor de R\$ 162, mediante a emissão de ações ordinárias, com a exclusão do direito de preferência para subscrição dos demais acionistas.

Em 10 de março de 2021, foi aprovado o aumento de Capital Social, mediante a emissão de ações ordinárias, em decorrência do exercício de opções de compra de ações outorgadas no âmbito do Plano de opção de compra de ações da Companhia, no valor de R\$ 223, mediante a emissão de 165.000 ações ordinárias, com a exclusão do direito de preferência para subscrição dos demais acionistas.

Em 15 de setembro de 2021, foi aprovado o aumento de Capital Social, mediante a emissão de ações ordinárias, em decorrência do exercício de opções de compra de ações outorgadas no âmbito do Plano de opção de compra de ações da Companhia, no valor de R\$ 13, mediante a emissão de 10.000 ações ordinárias, com a exclusão do direito de preferência para subscrição dos demais acionistas.

26.2 Reservas de capital

26.2.1 Reserva de plano de opções de ações

Com a implementação dos planos baseados em ações, a Companhia constituiu a Reserva de opções de ações outorgadas, conforme descrito na nota 35.

26.3 Reserva de lucros

26.3.1 – Reserva legal

A reserva legal é calculada com base em 5% do lucro líquido conforme previsto na legislação vigente, limitada a 20% do capital social.

26.3.2 Reserva de incentivos fiscais

A partir de 1º de janeiro de 2008, os incentivos fiscais passaram a ser registrados diretamente no resultado, sendo posteriormente, quando do encerramento das demonstrações financeiras, constituídos como “Reserva de incentivos fiscais”.

26.4 Ajuste de Avaliação Patrimonial

Valor referente a diferença entre o valor contábil da propriedade para investimento e seu valor justo, conforme nota 16.

26.5 Outros Resultados abrangentes

Notas Explicativas

Notas explicativas às Demonstrações Contábeis Intermediárias

Período findo em 30 de setembro de 2021

(Valores expressos em milhares de reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma).

Corresponde aos efeitos de conversão da moeda funcional para a moeda de balanço apurados sobre os investimentos societários mantidos no exterior avaliados pelo método de equivalência patrimonial.

26.6 Resultado por ação

O resultado básico por ação é calculado mediante a divisão do resultado do período ajustado, atribuível aos titulares de ações ordinárias da Companhia, pelo número médio ponderado dessas ações em poder dos acionistas, excluindo aquelas mantidas em tesouraria e respeitando as regras de distribuição de dividendos previstas no Estatuto Social da Companhia.

O resultado diluído por ação é calculado mediante a divisão do resultado do período ajustado, atribuível aos titulares de ações ordinárias da Companhia, pelo número médio ponderado dessas ações em poder dos acionistas, respeitando as regras de distribuição de dividendos previstas no Estatuto Social da Companhia.

O número médio ponderado dessas ações é calculado a partir do número de ações ordinárias em circulação no início do período, ajustado pelo número de ações, quando aplicável, readquiridas ou emitidas durante o período multiplicado por um fator ponderador de tempo.

Conforme requerido pelo CPC 41 e IAS 33, a tabela a seguir reconcilia o resultado do período ajustado aos montantes usados para calcular o resultado por ação básico e diluído.

	Janeiro a setembro de 2021	
	Ações Ordinárias	Total
Resultado atribuível aos acionistas	8.668	8.668
Média ponderada das ações em circulação durante o período	42.275	42.275
Resultado por ação básico e diluído (lote de mil) - R\$	0,205038	0,205038

	Janeiro a setembro de 2020	
	Ações Ordinárias	Total
Resultado atribuível aos acionistas	16.878	16.878
Media ponderada das ações em circulação durante o período	42.100	42.100
Resultado por ação básico e diluído (lote de mil) - R\$	0,400903	0,400903

O resultado por ação diluído é calculado ajustando-se a média ponderada da quantidade de ações ordinárias em circulação supondo a conversão de todas as ações ordinárias potenciais que provocariam diluição. A Companhia não apresenta ações potenciais que provocam diluição.

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis Intermediárias

Período findo em 30 de setembro de 2021

(Valores expressos em milhares de reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma).

27. INSTRUMENTOS FINANCEIROS

Classificação por categoria	Controladora		Consolidado		
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020	
Caixa e equivalentes de caixa					
Caixas e bancos	Custo Amortizado	2.026	1.985	7.560	4.002
		2.026	1.985	7.560	4.002
Aplicacoes financeiras					
Aplicação mantida até o vencimento	Custo Amortizado	493	2.100	2.547	2.286
		493	2.100	2.547	2.286
Contas a receber clientes	Custo Amortizado	58.499	50.842	65.345	55.392
		58.499	50.842	65.345	55.392
Partes relacionadas					
Ativos	Custo Amortizado	76.205	64.110	-	-
Passivos	Custo Amortizado	(4.491)	(2.590)	-	-
		71.715	61.520	-	-
Fornecedores	Custo Amortizado	20.303	15.489	26.895	16.737
		20.303	15.489	26.895	16.737
Empréstimos e financiamentos					
Moeda estrangeira	Custo Amortizado	-	-	797	898
Moeda Nacional	Custo Amortizado	84.482	70.729	84.482	70.729
		84.482	70.729	85.279	71.627

A tabela acima apresenta os valores contábeis dos ativos e passivos financeiros, sendo o valor justo uma aproximação razoável do valor contábil.

27.1 Valor justo

O valor justo dos ativos e passivos financeiros é estimado como o valor pelo qual o instrumento poderia ser trocado em uma transação corrente entre partes dispostas a negociar, e não em uma venda ou liquidação forçada.

Os seguintes métodos e premissas foram utilizados para estimar o valor justo:

- (i) contas a receber de clientes, fornecedores e outras obrigações de curto prazo se aproximam de seu respectivo valor contábil devido ao vencimento no curto prazo desses instrumentos.
- (ii) o valor justo de partes relacionadas ao final de cada período é igual ao valor contábil.
- (iii) o valor justo dos financiamentos é uma aproximação razoável do valor contábil.

27.2 Hierarquia do valor justo

Técnicas de avaliação e dados (*inputs*) significativos não observáveis

Em 30 de setembro de 2021, a Companhia não mantinha operações de instrumentos financeiros cujas mensurações dependeriam da hierarquia de valor justo. Entretanto, caso houvesse essas operações, a Companhia aplicaria o CPC 40 (R1) para instrumentos financeiros mensurados no balanço patrimonial e divulgaria as mensurações dependendo do nível da hierarquia de valor justo, que são:

Nível 1 – valor justo obtido através de preços cotados (sem ajustes) nos mercados ativos para ativos ou passivos idênticos, como, por exemplo, a bolsa de valores; e

Nível 2 – valor justo obtido por modelos de fluxo de caixa descontado, quando o instrumento é uma compra ou venda a termo ou contrato de *swap* ou por modelos de avaliação de contratos de opções. Não é prática da Companhia fazer operações com derivativos.

Notas Explicativas

Notas explicativas às Demonstrações Contábeis Intermediárias

Período findo em 30 de setembro de 2021

(Valores expressos em milhares de reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma).

Nível 3 – premissas, para o ativo ou passivo, que não são baseadas em dados observáveis de mercado (inputs não observáveis).

27.3 Análise de sensibilidade

Os instrumentos financeiros podem sofrer variações de valor justo em decorrência das taxas de câmbio, taxas de juros e outras variáveis. As avaliações da sensibilidade dos instrumentos financeiros não derivativos a essas variáveis estão apresentadas a seguir.

Em 30 de setembro de 2021, os instrumentos financeiros mantidos pela Companhia incluem contas de depósitos bancários, contas a receber e financiamentos, que tem seus valores apresentados nos registros contábeis próximos aos de mercado.

(i) Seleção dos riscos

Os principais riscos que mais podem afetar o valor dos instrumentos financeiros utilizados pela Companhia são:

- a taxa de câmbio dólar-real
- indexadores de mercado (CDI / INPC / IPCA / TJLP / TR)

Para efeito da análise de sensibilidade a riscos, a Cambuci apresenta as exposições a moedas como se fossem independentes, ou seja, sem refletir na exposição a uma taxa de câmbio os riscos de variação de outras taxas de câmbio que poderiam ser indiretamente influenciadas por ela.

Não faz parte da estratégia da Companhia e suas controladas, efetuarem transações envolvendo derivativos com propósitos especulativos.

A Companhia ainda apresenta, em 30 de setembro de 2021, valores referentes a alguns empréstimos e financiamentos, que por estarem renegociados não podem ser comparados aos valores de mercado.

(ii) Seleção dos cenários

Nos termos contidos no CPC 40 (R1) / IFRS 7 – “Instrumentos financeiros: evidenciação, a Companhia inclui na análise de sensibilidade três cenários, sendo um provável e dois que possam representar efeitos adversos para a Companhia. Na elaboração dos cenários adversos, a Administração considerou apenas o impacto das variáveis sobre os instrumentos financeiros. Dado que a Cambuci administra sua exposição cambial em base líquida.

Foi considerada uma alta para a taxa de câmbio dólar-real de 25% para o cenário adverso possível e 50% para o cenário extremo, em relação à nossa projeção do dólar médio do exercício.

(iii) Sensibilidade

A sensibilidade dos empréstimos e financiamentos expostos à variação das taxas de mercado, é apresentada na tabela abaixo com as variações do valor dos instrumentos financeiros sob cada cenário.

	Cenário provável		Cenário adverso possível (a)		Cenário adverso remoto (b)	
	R\$	Taxa (média/ano)	Taxa (+25%)	(Perda) / Ganho	Taxa (+50%)	(Perda) / Ganho
CDI	19.596	8,1500%	10,1875%	(399)	12,2250%	(799)
TJLP	4.149	4,6195%	5,7744%	(48)	6,9293%	(96)
Peso Chileno	797	0,0067	0,0084	(1)	0,0101	(3)
Cientes e Partes Relacionadas - Dólar	14.146	5,3133	6,6416	18.790	7,9699	37.580
	38.688			18.342		36.682

Notas Explicativas

Notas explicativas às Demonstrações Contábeis Intermediárias

Período findo em 30 de setembro de 2021

(Valores expressos em milhares de reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma).

(a) O cenário adverso possível é representado por uma desvalorização do real em relação aos empréstimos em moeda estrangeira de 25% e também um aumento nas taxas dos indexadores CDI, INPC, IPCA, TJLP, TR, Dólar e outras moedas estrangeiras de 25% em relação às taxas do cenário provável.

(b) O cenário adverso remoto é representado por uma desvalorização do real em relação aos empréstimos em moeda estrangeira de 50% e também um aumento nas taxas dos indexadores CDI, INPC, IPCA, TJLP, TR, Dólar e outras moedas estrangeiras de 50% em relação às taxas do cenário provável.

27.4 Qualidade do crédito dos ativos financeiros

Contas a receber

Praticamente todos os clientes da Companhia não possuem classificação de risco concedida por agências avaliadoras. Por essa razão, a Companhia desenvolveu um sistema próprio que gera a classificação de risco para a totalidade dos títulos a receber de clientes nacionais e parte dos títulos de clientes no exterior. Em 30 de setembro de 2021, a metodologia de classificação do risco não sofreu alteração em relação a 31 de dezembro de 2020.

28. RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA

	CONTROLADORA				CONSOLIDADO			
	Período findo em		Trimestre findo em		Período findo em		Trimestre findo em	
	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
Receitas brutas de vendas								
Brasil	149.307	103.219	72.702	38.206	134.782	96.097	64.675	36.903
Exterior	11.871	4.577	7.227	1.201	3.861	3.555	2.857	180
Latinline	-	-	-	-	180	234	180	-
Impar Sports	-	-	-	-	10.456	4.556	4.752	1.824
Penalty Argentina	-	-	-	-	24.967	11.278	6.984	3.443
	161.178	107.796	79.929	39.407	174.246	115.720	79.448	42.350
Deduções de Venda								
Tributos	(19.492)	(10.681)	(9.929)	(3.923)	(20.055)	(11.303)	(9.970)	(4.227)
Devoluções de vendas e outros	(5.374)	(5.064)	(2.379)	(1.013)	(4.894)	(5.557)	(1.852)	(1.150)
	(24.866)	(15.745)	(12.308)	(4.936)	(24.949)	(16.860)	(11.822)	(5.377)
Receita líquida de vendas	136.312	92.051	67.621	34.471	149.297	98.860	67.626	36.973

As receitas de vendas estão sujeitas aos seguintes impostos e contribuições, com as respectivas alíquotas básicas:

ICMS – Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Serviços	7,00% a 18,00%
COFINS – Contribuição para Seguridade Social	7,60%
PIS – Programa de Integração Social	1,65%
INSS – Contribuição para Seguridade Social	1,00%

29. INCENTIVOS FISCAIS – SUBVENÇÃO PARA INVESTIMENTOS

A Companhia goza de subvenções de investimentos, concedidas pelos governos estaduais em que as principais fábricas estão localizadas, as quais expiram entre 2021 e 2036.

A Companhia assinou em conjunto com o Estado da Bahia, protocolo de Intenções para prorrogação dos seus incentivos fiscais a partir de janeiro de 2021, onde investirá ao longo de 15 anos R\$ 43,7 milhões em ampliação e modernização das suas unidades fabris localizadas nos municípios de Itabuna e Itajuípe.

A partir de 1º de janeiro de 2008, com a promulgação da Lei nº 11.638/07, o referido benefício passou a ser reconhecido no resultado, constituindo, quando do encerramento das demonstrações

Notas Explicativas

Notas explicativas às Demonstrações Contábeis Intermediárias

Período findo em 30 de setembro de 2021

(Valores expressos em milhares de reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma).

financeiras, uma reserva de lucros no patrimônio líquido, conforme as disposições das novas práticas contábeis adotadas no Brasil.

O valor dessa subvenção para investimentos, registrado em 30 de setembro de 2021 e 2020, está demonstrado no quadro abaixo:

	Controladora	
	30/09/2021	30/09/2020
Subvenção do ICMS:		
Paraíba (a)	2.232	1.672
Bahia (b)	8.716	5.743
	10.948	7.415

a) Valores referentes à subvenção para investimentos no Estado da Paraíba, usufruída na forma de apuração de crédito presumido de ICMS, apurados pela fábrica de Bayeux. Os montantes envolvidos representam as parcelas não recolhidas de ICMS e, portanto, de destino comprometido conforme pactuado com o governo estadual. A Companhia está adimplente com o acordo estabelecido, que consiste em ampliar a unidade fabril naquela região, incrementar a produção e gerar empregos diretos na fábrica paraibana.

b) Valores referentes à subvenção para investimentos no Estado da Bahia, usufruída na forma de apuração de crédito presumido de ICMS, apurados pelas fábricas de Itajuípe e Itabuna. Os montantes envolvidos representam as parcelas não recolhidas de ICMS e, portanto, de destino comprometido conforme pactuado com o governo estadual. A Companhia está adimplente com o acordo estabelecido, que consiste em ampliar as unidades fabris naquela região, incrementar a produção e gerar empregos diretos nas fábricas baianas.

Em 30 de setembro de 2021 não existiam parcelas de incentivos a serem reconhecidas contabilmente, decorrentes de obrigações estabelecidas pelo programa de incentivo, a serem cumpridas pela Companhia. As parcelas do incentivo fiscal são registradas a crédito na rubrica de receita operacional líquida no demonstrativo do resultado.

30. OUTRAS RECEITAS (DESPESAS) OPERACIONAIS LÍQUIDAS

No período findo em 30 de setembro de 2021 e 2020, a rubrica de outras receitas (despesas) operacionais, líquidas estavam representadas por:

	CONTROLADORA				CONSOLIDADO			
	Período findo em		Trimestre findo em		Período findo em		Trimestre findo em	
	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
Crédito fiscal (i)	2.430	25.659	1.324	24.321	2.430	25.659	1.324	24.321
Recuperação de créditos baixados	181	230	-	210	181	230	-	210
Venda de ativo permanente	34	1.298	34	102	34	1.298	34	102
Outras receitas	60	365	-	5	273	1.047	128	337
Receita de aluguéis	-	-	-	-	2.112	1.719	806	625
Total de outras receitas	2.705	27.552	1.358	24.638	5.030	29.953	2.292	25.595
Baixa de bens de ativo permanente	-	(1.229)	1	-	-	(1.229)	1	-
Honorários advocatícios sobre contingências	-	(2.464)	-	(2.464)	-	(2.464)	-	(2.464)
Ociosidade fabril (ii)	(6.469)	(11.760)	(400)	(4.637)	(6.469)	(11.760)	(400)	(4.637)
Outras despesas	(2.238)	(3.174)	(1.994)	(1.726)	(2.784)	(4.460)	(2.302)	(2.705)
Representantes	-	(5.110)	-	(5.110)	-	(5.110)	-	(5.110)
Total de outras despesas	(8.707)	(23.737)	(2.393)	(13.937)	(9.253)	(25.023)	(2.701)	(14.916)
Total líquido	(6.002)	3.815	(1.035)	10.701	(4.223)	4.930	(409)	10.679

(i) Refere-se principalmente ao êxito obtido em 2020, em ação judicial que questionou a inclusão do ICMS na base de cálculo do PIS e COFINS no montante de R\$ 23.184.

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis Intermediárias

Período findo em 30 de setembro de 2021

(Valores expressos em milhares de reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma).

- (ii) A Companhia incorreu em níveis de produção abaixo do normal médio esperado, esse impacto foi reduzindo progressivamente até junho de 2021.

31. RECEITAS FINANCEIRAS E DESPESAS FINANCEIRAS

	Controladora				Consolidado			
	Período findo em		Trimestre findo em		Período findo em		Trimestre findo em	
	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
Receitas financeiras								
Descontos obtidos	2.592	10	2.582	-	2.594	19	2.582	2
Varição cambial ativa	2.954	7.319	1.348	1.473	1.801	5.132	1.297	713
Juros recebidos	669	749	244	336	670	749	244	336
Atualização Fundap	-	-	-	-	2.891	2.341	677	680
Atualização de créditos tributários (i)	778	26.105	-	26.105	778	26.105	-	26.105
Outras Receitas	-	-	-	-	-	1	-	1
	6.993	34.183	4.174	27.914	8.734	34.347	4.800	27.837
Despesas financeiras								
Comissão e despesa bancárias	(1.038)	(911)	(355)	(581)	(1.313)	(1.029)	(488)	(624)
Juros s/ empréstimos e financiamentos	(8.769)	(6.875)	(3.308)	(3.312)	(9.177)	(7.884)	(3.468)	(3.433)
Pis/Cofins s/receitas financeiras	(179)	(1.214)	(139)	(1.214)	(1.117)	(1.214)	(139)	(1.214)
Varição cambial	(2.121)	(1.468)	(213)	(1.083)	(2.142)	(1.468)	(157)	(1.083)
Juros sobre fornecedores e impostos	(1.480)	(768)	(792)	(588)	(3.512)	(3.076)	(1.484)	(1.301)
Juros mútuo acionista	(85)	(67)	(37)	(20)	(85)	(67)	(37)	(20)
Outras despesas	(347)	(31)	(251)	(9)	(347)	(31)	(251)	(9)
	(14.019)	(11.334)	(5.095)	(6.807)	(17.693)	(14.770)	(6.024)	(7.684)
Resultado financeiro líquido	(7.026)	22.849	(921)	21.107	(8.959)	19.577	(1.224)	20.153

- (i) Refere-se a atualização monetária do trânsito em julgado da ação judicial que questionou a inclusão do ICMS na base de cálculo do PIS e COFINS, em 2020.

32. DESPESAS POR NATUREZA

A Companhia apresenta a demonstração do resultado utilizando a classificação das despesas com base na sua função. As informações das despesas por natureza são apresentadas a seguir:

	Controladora				Consolidado			
	Período findo em		Trimestre findo em		Período findo em		Trimestre findo em	
	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
Custo dos produtos vendidos								
Materia prima	43.637	33.548	21.486	14.017	46.965	33.487	21.055	14.399
Mão de obra direta	15.180	9.329	7.307	2.794	15.180	9.329	7.307	2.794
Gastos gerais de fabricação	12.411	7.244	6.079	2.316	12.411	7.245	6.079	2.316
Depreciação e amortização	3.646	3.183	1.264	1.059	3.646	3.183	1.264	1.061
	74.874	53.304	36.136	20.186	78.202	53.244	35.705	20.570
Despesas com vendas								
Clubes	-	580	-	29	-	580	-	29
Comissões	5.427	6.234	1.756	1.291	5.906	6.588	1.931	1.405
Marketing e TradeMarketing	3.969	4.247	1.356	693	5.119	4.700	1.758	837
Frete	5.359	2.831	2.582	1.121	6.174	3.387	2.855	1.354
Despesas com pessoal	1.969	2.553	642	743	4.355	4.316	1.442	1.253
Despesas com tecnologia da informação	174	103	73	37	696	309	299	112
Serviços com terceiros	2.483	2.112	891	603	2.596	2.233	946	654
Depreciação e amortização	170	227	56	60	615	790	209	230
Outros	1.127	4.525	296	1.486	1.863	5.371	662	1.817
	20.679	23.412	7.652	6.063	27.324	28.274	10.101	7.691
Despesas gerais e administrativas								
Despesas com pessoal	7.365	6.709	2.701	2.208	8.128	7.600	2.961	2.492
Serviços com terceiros	4.529	3.993	1.394	944	4.623	4.144	1.427	993
Despesas com tecnologia da informação	711	606	280	341	711	606	280	341
Consultorias	422	208	139	104	422	208	139	104
Depreciação e amortização	576	619	179	204	930	639	348	210
Outros	2.997	2.374	991	676	3.526	2.860	1.164	816
	16.600	14.509	5.684	4.477	18.340	16.057	6.319	4.956

Notas Explicativas

Notas explicativas às Demonstrações Contábeis Intermediárias

Período findo em 30 de setembro de 2021

(Valores expressos em milhares de reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma).

33. IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL

No consolidado, foram registrados R\$ 2.415 de imposto de renda e contribuição social correntes (R\$ 7.730 em 30 de setembro de 2020), incluindo a controlada Cambuci Trust, que adotou o regime tributário com base no lucro presumido.

No período findo em 30 de setembro de 2021 e 2020, a rubrica de imposto e renda e contribuição social, estavam representadas por:

	Controladora		Consolidado	
	Trimestre findo em		Trimestre findo em	
	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
Imposto de renda e contribuição social				
Corrente	2.332	7.667	2.415	7.730
Diferido	1.014	-	1.014	-
	3.346	7.667	3.429	7.730

	Controladora		Consolidado			
	Lucro Real		Lucro Real		Lucro Presumido	
	Trimestre findo em		Trimestre findo em		Trimestre findo em	
	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
a) Tributos correntes Lucro Real						
Lucro antes da tributação	13.831	34.525	13.831	34.525	-	-
IR e CSLL à taxa nominal combinada de 34%	4.703	11.738	4.703	11.738	-	-
Ajustes para demonstração da taxa efetiva						
Equivalência patrimonial	803	350	803	350	-	-
Subvenção para incentivos	(1.902)	(883)	(1.902)	(883)	-	-
PAT	(14)	(58)	(14)	(58)	-	-
Compensação de Prejuízos Fiscais	(1.020)	(3.419)	(1.020)	(3.419)	-	-
Provisões	(274)	187	(274)	187	-	-
Outros	36	(248)	36	(248)	-	-
Total tributos correntes - Lucro Real	2.332	7.667	2.332	7.667	-	-
b) Tributos correntes Lucro Presumido						
Receita de aluguéis	-	-	-	-	806	790
Alíquota de Presunção de Lucro Alugueis	-	-	-	-	32%	32%
Receita Revendas	-	-	-	-	61	-
Alíquota de Presunção de Lucro Revendas (8% IRPJ / 12% CSLL)	-	-	-	-	20%	20%
Total de receitas ajustadas	-	-	-	-	270	253
Total tributos correntes - Lucro Presumido	-	-	-	-	83	63
Taxa efetiva sobre lucro antes tributação	16,86%	22,21%	16,86%	22,21%	0,60%	0,18%

34. INFORMAÇÕES POR SEGMENTO

O pronunciamento técnico CPC 22/IFRS 08 - Informações por Segmento requer que os segmentos operacionais definidos como componentes de um empreendimento para os quais informações financeiras separadas estejam disponíveis, sejam reportados de forma consistente com os relatórios gerenciais fornecidos e revisados de forma regular pelo principal tomador de decisões operacionais para fins de avaliação de desempenho de cada segmento e alocação de recursos.

O principal tomador de decisões operacionais responsável pela alocação de recursos e pela avaliação de desempenho da Companhia é representado pelo Diretor Presidente.

Em função da concentração de suas atividades no desenvolvimento e na comercialização de calçados, bolas, meias, confecções e acessórios em geral, à Companhia está organizada em uma única unidade geradora de caixa e, portanto, em somente um segmento passível de reporte. As políticas contábeis de cada segmento são as mesmas aplicadas na elaboração das Informações trimestrais da Companhia.

Notas Explicativas

Notas explicativas às Demonstrações Contábeis Intermediárias

Período findo em 30 de setembro de 2021

(Valores expressos em milhares de reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma).

Os produtos da Companhia estão representados por duas marcas (Penalty e Stadium), e embora sejam comercializados através de diferentes canais de distribuição (lojas próprias e lojas multimarcas) não são controlados e gerenciados pela Administração como segmentos independentes, sendo os resultados da Companhia acompanhados, monitorados e avaliados de forma integrada.

Embora a Companhia possua uma estrutura de gestão matricial, em que as receitas de vendas são analisadas pelo principal tomador de decisões em diversos níveis, os produtos produzidos e comercializados pela Companhia e suas controladas são divididos entre diversos produtos, tais como: calçados, artigos esportivos e vestuário em geral. Tendo em vista que todas as decisões tomadas em base de relatórios consolidados, que todos os serviços são prestados utilizando-se sistema de fabricação similar, e que todas as decisões relativas a planejamento estratégico, financeiro, compras, investimentos e aplicação de recursos são feitas em bases consolidadas, a Companhia concluiu que tem somente um segmento passível de reporte, com a seguinte segmentação geográfica.

(a) operações nacionais: desempenho da Companhia e de suas controladas no Brasil; e

(b) operações internacionais: desempenho das controladas na Argentina e Uruguai.

No período findo em 30 de setembro de 2021, a receita bruta de vendas consolidada por segmento geográfico está representada da seguinte forma:

- Operações nacionais: 83,4%.
- Operações internacionais: 16,6%.

As informações de vendas brutas no mercado interno e externo, por segmento geográfico, apresentadas no quadro abaixo, foram elaboradas a partir do país de origem da receita, tendo por base as vendas realizadas pelas suas controladas no Brasil e por meio das subsidiárias no exterior.

Vendas brutas – mercado interno e externo

	Consolidado	
	30/09/2021	30/09/2020
Brasil	145.238	96.097
Argentina	24.967	11.278
Outros	4.041	8.345
Total	174.246	115.720

35. BENEFÍCIOS A EMPREGADOS – PLANO DE OPÇÕES

Em 29 de novembro de 2012, através de Assembleia Geral Extraordinária, o Conselho de Administração, no âmbito de suas funções, aprovou o plano de opções de compra de ações para os membros da administração, empregados em posição de comando e gerência e prestadores de serviços da Companhia ou de suas controladas diretas ou indiretas relevantes.

O número total de ações objeto das opções outorgadas não poderá ultrapassar o percentual de 5% do total das ações de emissão da Companhia, a qualquer tempo durante a vigência do Plano.

Com o propósito de satisfazer o exercício de opções outorgadas, a Companhia poderá emitir novas ações, dentro do limite do capital autorizado, com exclusão do direito de preferência dos atuais acionistas da Companhia, conforme permissão do artigo 171, parágrafo 3º, da lei 6.404 de 15 de dezembro de 1976.

Notas Explicativas

Notas explicativas às Demonstrações Contábeis Intermediárias

Período findo em 30 de setembro de 2021

(Valores expressos em milhares de reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma).

Quaisquer ações subscritas ou adquiridas pelo participante em virtude do exercício das opções somente poderão ser negociadas, alienadas, cedidas ou transferidas após o prazo de três anos após sua aquisição.

A composição do plano de opções na data base de 30 de setembro de 2021, considerando os prazos de carência para exercício das opções, está demonstrada a seguir:

Plano de outorga de opções	1º outorga	2ª outorga	3ª outorga
Data da outorga	02/01/2015	04/01/2016	19/10/2020
Quantidade de opções outorgadas	285.000	20.000	553.000
Quantidade de opções exercidas	(285.000)	(10.000)	-
Período de carência para exercício (<i>vesting</i>)	2 anos	2 anos	2 anos
Vencimento para o exercício	02/01/2021	04/01/2022	14/10/2027
Preço de exercício (i)	1,00	1,00	4,20
Beneficiários	4	1	23

- (i) O preço de exercício é fixado e corrigido pela variação do índice de preços ao consumidor amplo – IPCA desde a data da outorga até a data do efetivo exercício da opção.

Durante o exercício de 2020, a Companhia concedeu 553.000 ações no âmbito do plano de opções, as quais são avaliadas com base na média da cotação das ações da Companhia ponderada pelo volume de negociações nos 120 dias anteriores a data da celebração do contrato de opção, podendo o Conselho de Administração aplicar um desconto de até 20%. O beneficiário poderá exercer ao final de cada período de 12 meses, 20% da sua opção exercível, ou poderá postergar este exercício, desde que seja respeitado o prazo máximo de 7 anos.

A Companhia calculou o valor justo das opções, utilizando as seguintes premissas de mercado:

Preço da ação em 30 de setembro de 2021: R\$ 4,20

Correção do preço da opção: IPCA

Volatilidade: 49,51%

Taxa de desconto livre de risco: 3%

O valor justo para os planos de opção de compra de ações na data de outorga de cada plano foi calculado com base no modelo de precificação Black & Scholes. Os efeitos foram refletidos na rubrica “Reservas de plano de opções de ações”, no Patrimônio Líquido, em contrapartida como despesas gerais e administrativas, no resultado do exercício, durante o período em que os colaboradores adquirem incondicionalmente o direito.

O impacto contábil registrado na conta de resultado no período findo em 30 de setembro de 2021 foi de R\$ 47.

36. COBERTURA DE SEGUROS

No período findo em 30 de setembro de 2021, não houve alterações significativas na cobertura de seguros da Cambuci e suas controladas. A Companhia e suas controladas mantém apólices de seguros para seus bens, considerando adequada a cobertura contratada.

Em 30 de setembro de 2021, a cobertura de seguros contra riscos operacionais está composta por R\$153.650 para danos materiais e R\$ 6.472 para responsabilidade civil, respectivamente para o Grupo e para a Companhia.

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

RELATÓRIO SOBRE A REVISÃO DE INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS - ITR

Aos acionistas, conselheiros e administradores da

Cambuci S.A.

São Paulo - SP

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, da Cambuci S.A. ("Companhia"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais - ITR, referentes ao trimestre findo em 30 de setembro de 2021, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2021 e as respectivas demonstrações do resultado e 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 da Companhia é responsável pela elaboração dessas informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 (R1) - 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 Executada pelo Auditor da Entidade e ISRE 2410 - Review of interim Financial Information Performed by the independent Auditor of the Entity, respectivamente). Uma revisão de informações intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, conseqüentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.

Conclusão sobre as informações intermediárias 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 CPC 21 (R1) e a IAS 34 aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais - ITR e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários.

Outros assuntos

Demonstrações do Valor Adicionado (DVA)

Revisamos, também, as demonstrações do valor adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021, preparadas sob a responsabilidade da administração da Companhia, cuja apresentação nas informações contábeis intermediárias é requerida de acordo com as normas expedidas pela CVM - Comissão de Valores Mobiliários aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais - ITR e considerada informação suplementar pelas IFRS, que não requerem a apresentação da DVA. Essas demonstrações foram submetidas aos mesmos procedimentos de revisão descritos anteriormente e, com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que não foram elaboradas, em todos os seus aspectos relevantes, de forma consistente com as informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Auditoria e revisão dos valores correspondentes ao exercício e período anterior

Os valores correspondentes relativos ao balanço patrimonial individual e consolidado de 31 de dezembro de 2020, apresentados para fins de comparação, foram por nós auditados, que emitimos relatório de auditoria datado de 10 de fevereiro de 2021, sem ressalva e com parágrafo de ênfase sobre os aspectos relacionados com a pandemia da Covid-19, que se retira para este período.

Os valores das informações contábeis intermediárias relativos às demonstrações do resultado e do resultado abrangente, para os períodos de três e de nove meses findos em 30 de setembro de 2020, às mutações do patrimônio líquido, fluxos de caixa e valor adicionado, para o período de nove meses findo naquela mesma data, apresentados como valores correspondentes nas informações contábeis intermediárias do período corrente, foram por nós revisados, que emitimos relatório de revisão datado de 28 de outubro de 2020, sem ressalva, contendo parágrafos de ênfases sobre incerteza relevante relacionada à continuidade operacional da controlada Penalty Argentina e impactos relacionados com a pandemia da Covid-19 nos negócios da Companhia, que se retiram para este período.

São Paulo, SP, 28 de outubro de 2021

GF Auditores Independentes

CRC - 2SP 025248/O-6

Marco Antonio Gouvêa de Azevedo

Contador - CRC 1SP 216678/O

Pareceres e Declarações / Parecer do Conselho Fiscal ou Órgão Equivalente

PARECER DO CONSELHO FISCAL

O Conselho Fiscal da Cambuci S.A. examinou as Demonstrações Contábeis Intermediárias relativas ao período findo em 30 de setembro de 2021 e o relatório dos Auditores Independentes, e verificou que as informações trimestrais referidas estão de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis à preparação das informações contábeis intermediárias, de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários.

São Roque, 28 de outubro de 2021.

Antonio Carlos Bonini Santos Pinto

Mário Alberto de Lima Reis Coutinho

Roberto Massayuki Hara

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

DECLARAÇÃO DOS DIRETORES SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS

Em atendimento ao disposto nos incisos V e VI do artigo 25 da Instrução CVM nº 480/09, a diretoria executiva da Cambuci S.A., declara que:

- revisaram, discutiram e concordam com as demonstrações contábeis intermediárias da Companhia do período findo em 30 de setembro de 2021; e;
- revisaram, discutiram e concordam com as opiniões expressas no relatório da GF Auditores Independentes, relativamente às demonstrações contábeis intermediárias da Companhia do trimestre findo em 30 de setembro de 2021.

São Roque, 28 de outubro de 2021.

Alexandre Schuler

Diretor Presidente

Roberto Estefano

Diretor de Relações com o Mercado

Emerson Tsuneji Shiromaru

Diretor de Operações Internacionais e Inovação e Tecnologia

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

DECLARAÇÃO DA DIRETORIA SOBRE O PARECER DOS AUDITORES

Em conformidade com o inciso V do artigo 25 da Instrução CVM Nº 480, de 7 de dezembro de 2009, a Diretoria declara que revisou, discutiu e concordou com o relatório dos auditores independentes sobre as Demonstrações Contábeis Intermediárias referente ao período findo em 30 de setembro de 2021.

São Roque, 28 de outubro de 2021.

Alexandre Schuler

Diretor Presidente

Roberto Estefano

Diretor de Relações com o Mercado

Emerson Tsuneji Shiromaru

Diretor de Operações Internacionais e Inovação e Tecnologia