

Balancos patrimoniais 31 de dezembro de 2021 e 2020 (Em milhares de reais)

Ativo	Nota	Controladora		Consolidado		Passivo	Nota	Controladora		Consolidado	
		2021	2020	2021	2020			2021	2020	2021	2020
Circulante											
Caixa e equivalentes de caixa	3	61.021	69.607	65.926	73.540	Circulante					
Títulos e valores mobiliários	4	215	16.768	215	16.768	Fornecedores	13	17.076	10.823	17.347	10.967
Contas a receber de clientes	5	110.755	87.927	114.935	92.145	Empréstimos e financiamentos	13	71.181	59.411	71.181	59.411
Estoques	6	44.883	37.613	44.883	37.613	Instrumentos financeiros derivativos	22.d	1.083	2.277	1.083	2.277
Imposto a recuperar	7	33.594	26.431	33.524	26.431	Obrigações tributárias	11	3.514	3.114	4.362	4.525
Outros ativos		7.794	8.343	7.544	8.343	Salários, encargos sociais e provisões	11	10.667	6.709	11.398	7.133
Total do ativo circulante		250.592	241.269	268.226	249.041	Dividendos a pagar	15.d	-	1.410	-	1.410
Não circulante						Contratos de arrendamentos	14	534	1.067	534	1.067
Realizável a longo prazo						Outros passivos		13.124	14.635	15.796	16.526
Imposto de renda e contribuição social diferidos	10	20.658	12.553	20.658	12.553	Total do passivo circulante		117.179	99.536	121.701	103.318
Impostos a recuperar	12	-	24.166	-	24.166	Não circulante					
Investimentos mínimos pagos antecipadamente	7	1.170	983	1.170	983	Empréstimos e financiamentos	13	74.919	75.556	74.919	75.556
Outros ativos	14	1.000	1.553	1.000	1.553	Provisão para litígios	12	80	110	80	110
Investimentos	8	5.34	1.384	1.082	2.366	Contratos de arrendamentos	14	656	788	656	788
Propriedades para investimento	8	2.900	2.900	2.900	2.900	Obrigações tributárias	11	782	926	782	926
Imobilizado	9	25.555	24.230	25.777	24.442	Total do passivo não circulante		76.437	77.380	76.437	77.380
Intangível	9	10.672	4.264	10.672	4.264	Capital		34.287	34.287	34.287	34.287
Total do ativo não circulante		68.371	77.217	63.259	73.227	Reserva de capital		38.219	37.961	38.219	37.961
Total do ativo		328.963	318.486	331.485	322.268	Reserva de incentivos fiscais		14.146	14.146	14.146	14.146
						Reservas de lucros		46.695	55.176	46.695	55.176
						Total do patrimônio líquido		133.347	141.570	133.347	141.570
						Total do passivo e patrimônio líquido		328.963	318.486	331.485	322.268

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020 (Em milhares de reais)

	Nota	Reservas de Capital		Reservas de Lucros		Total
		Capital social	Reserva de capital	Reserva de incentivos fiscais	Reserva de investimento e expansão	
Saldos em 31 de dezembro de 2019		34.287	36.946	807	9.887	120.872
Lucro do exercício	15	-	-	-	4.259	25.900
Reserva de incentivos fiscais	16	-	-	-	-	(4.259)
Plano de opções de ações	15	-	-	208	-	208
Dividendos mínimos pagos antecipadamente	15	-	-	-	-	(4.000)
Dividendos mínimos a pagar	15	-	-	-	-	(1.410)
Retenção de lucros		-	-	-	16.231	(16.231)
Saldos em 31 de dezembro de 2020		34.287	36.946	1.015	14.146	141.570
Prejuízo do exercício	15	-	-	-	-	(6.534)
Distrib. de dividendos de exercícios anteriores	16	-	-	-	-	(1.947)
Plano de opção de ações	15	-	-	258	-	258
Compensação Prejuízo	15	-	-	-	-	(6.534)
Saldos em 31 de dezembro de 2021		34.287	36.946	1.273	14.146	133.347

Demonstrações dos resultados - Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020 (Em milhares de reais, exceto resultado por ação, expresso em reais)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		2021	2020	2021	2020
Receita líquida de vendas	18	232.972	176.252	244.956	184.064
Custo dos produtos vendidos	19	(169.997)	(131.600)	(169.997)	(131.600)
Lucro bruto		62.975	44.652	74.959	52.464
Recargas (despesas) operacionais		(46.402)	(38.450)	(48.889)	(43.003)
Despesas com vendas	19	(20.016)	(22.790)	(20.016)	(23.445)
Despesas administrativas	20	(2.910)	(22.147)	(4.794)	(22.144)
Outras receitas e despesas operacionais	19	3.150	1.679	3.150	1.679
Lucro antes do resultado financeiro	8	(9.203)	7.237	(7.872)	8.160
Resultado financeiro					
Despesas financeiras	21	(16.481)	(13.991)	(16.565)	(14.095)
Receitas financeiras	21	11.099	28.317	11.270	28.387
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social		(5.382)	14.326	(5.295)	14.292
Imposto de renda e contribuição social	10	(54)	(3.673)	(1.472)	(4.562)
Correntes		8.105	9.010	8.105	8.010
Diferidos		(6.534)	(25.900)	(6.534)	(25.900)
Lucro líquido do exercício		(19)	0,76	(19)	0,76
Lucro por ação	17	(0,19)	0,75	(0,19)	0,75
Básico					
Diluído					

Demonstrações dos resultados abrangentes Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020 (Em milhares de reais)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		2021	2020	2021	2020
Lucro (Prejuízo) líquido do exercício		(6.534)	25.900	(6.534)	25.900
Total de resultado abrangente do exercício		(6.534)	25.900	(6.534)	25.900

Demonstrações dos fluxos de caixa - Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020 (Em milhares de reais)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		2021	2020	2021	2020
Fluxo de caixa das atividades operacionais:					
Resultado antes do IR e da contribuição social		(14.585)	21.563	(13.167)	22.452
Ajustes para conciliar o resultado às disponibilidades:					
Depreciação e amortização		6.513	6.271	6.554	6.322
Provisão para riscos trabalhistas		(30)	41	(30)	41
Provisão para obsolescência		(1.569)	1.232	(1.569)	1.232
Provisão para devedores duvidosos		847	873	877	794
Baixas do ativo imobilizado		1.120	127	1.129	109
Provisão para impairment		(450)	450	(450)	450
Crédito tributário oriundo de ação judicial		-	(51.580)	-	(51.580)
Honorários sobre ação judicial		-	11.311	-	11.311
Juros sobre empréstimos		9.129	6.167	9.129	6.167
Juros sobre arrendamento - AVP		235	186	235	186
Receita Juros Aplicação Financeira		(10.823)	(18.000)	(10.823)	(18.000)
Plano de opções de compra ou subscrição de ações		258	208	258	208
Resultado de equivalência patrimonial		(3.150)	(1.678)	-	-
Variação nos ativos e passivos:					
Contas a receber de clientes		(23.675)	22.882	(23.661)	22.081
Estoques		(5.701)	(4.620)	(5.701)	(4.620)
Impostos a recuperar		16.673	1.609	16.673	1.609
Aplicações a prazo fixo		-	(14.680)	-	(14.641)
Outros ativos circulantes e não circulantes		(4.768)	116	(4.714)	44
Fornecedores		6.253	1.119	6.380	1.161
Obrigações trabalhistas e sociais		7.589	(7.624)	8.157	(7.836)
Obrigações fiscais		(6.325)	(12.764)	(6.325)	(12.861)
Outros passivos circulantes e não circulantes		-	468	-	1.707
Pagamento de imposto de renda e contribuição social		-	-	-	-
Disponib. líquidas aplic. nas atividades operacionais		(11.596)	(14.704)	(7.564)	(14.123)
Fluxo de caixa das atividades de investimento:					
Aquisição de imobilizado		(7.363)	(4.337)	(7.423)	(4.342)
Aquisição de intangível		(6.988)	(2.297)	(6.988)	(2.297)
Dividendos recebidos de controladas		3.000	-	3.000	-
Aplicações financeiras		(4.461)	-	(4.461)	-
Resgate de aplicações financeiras		21.176	-	21.176	-
Disponibilidades líquidas geradas pelas (aplicadas nas) atividades de investimento		5.364	(6.634)	2.304	(6.639)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento:					
Amortizações de empréstimos		(74.281)	(58.227)	(74.281)	(58.227)
Amortização de juros		(9.115)	(6.000)	(9.115)	(6.000)
Captação de empréstimos		85.400	143.933	85.400	143.933
Pagamento de arrendamento		(1.001)	(1.158)	(1.001)	(1.158)
Pagamento de dividendos		(3.357)	(4.000)	(3.357)	(4.000)
Disponib. líquidas (aplic.) nas ativ. de financiamento		(2.354)	74.548	(2.354)	74.548
Aumento ou redução do caixa e equivalentes de caixa		(8.586)	53.210	(7.614)	53.786
Demonstração da variação do caixa e equiv. de caixa no início do exercício		69.607	16.397	73.540	19.754
No final do exercício		61.021	69.607	65.926	73.540
Redução do caixa e equivalentes de caixa		(8.586)	53.210	(7.614)	53.786

Demonstrações do Valor Adicionado - Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020 (Em milhares de reais)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		2021	2020	2021	2020
Receitas		280.487	213.693	293.165	221.992
Vendas de mercadorias produtos e serviços		279.651	213.698	292.354	221.979
Outras receitas		1.683	807	1.812	807
Perdas estimadas c/créditos de liquidação duvidosa		(847)	(812)	(871)	(794)
Insumos Adquirido de Terceiros		(158.583)	(129.963)	(161.846)	(131.900)
Custos dos produtos, das mercadorias e dos serviços vendidos		(106.176)	(69.893)	(107.423)	(69.893)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros		(52.525)	(58.838)	(54.541)	(60.775)
Perda / Recuperação de valores ativos		118	(1.232)	118	(1.232)
Valor Adicionado Bruto		121.904	83.730	131.319	90.092
Retenções:					
Depreciação e amortização		(6.559)	(5.249)	(6.621)	(5.299)
Valor Adicionado Líquido		115.345	78.481	124.698	84.793
Valor Adicionado Recebido em Transferência		15.419	56.777	12.429	55.168
Resultado de equivalência patrimonial		3.150	1.679	-	-
Receitas financeiras		11.099	31.947	11.270	32.017
Outras		1.170	23.151	1.159	23.151
Valor Adicionado Total a Distribuir		130.764	135.258	137.127	139.961
Distribuição do Valor Adicionado					
Remuneração do trabalho		93.015	65.218	96.956	67.877
Remuneração direta e benefícios		73.223	48.444	76.472	51.133
Benefícios		8.454	6.095	8.572	6.095
E.G.T.S.		6.301	6.241	6.484	6.385
Outros		4.637	4.238	5.428	4.239
Impostos, taxas e contribuições		26.855	25.985	29.080	27.857
Federais		14.278	14.589	15.581	16.293
Estaduais		12.521	11.329	12.287	11.329
Municipais		56	67	212	235
Remuneração de capitais de terceiros		17.428	18.155	17.624	18.327
Juros		16.303	17.256	16.386	17.360
Aluguéis		1.125	899	1.238	967
Remuneração de Capitais Próprios		(6.534)	25.900	(6.534)	25.900
Outros		(1.947)	5.110	(1.947)	5.110
Lucros retidos / Prejuízo do exercício		(4.587)	20.490	(4.587)	20.490

	Alíquotas
Imposto sobre circulação de mercadorias (ICMS)	7% a 18%
Contribuição para Seguridade Social (COFINS)	7,60%
Programa de Integração Social (PIS)	1,65%
INSS	1% a 2,5%
ISS	2%

Nas demonstrações de resultado as receitas são demonstradas pelos valores líquidos dos correspondentes impostos. Imposto de renda e contribuição social correntes: Ativos e passivos de tributos correntes referentes aos exercícios corrente e anterior são mensurados pelo valor esperado a ser recuperado ou pago às autoridades tributárias, utilizando as alíquotas de tributos que estejam aprovadas no fim do exercício que está sendo reportado nos países em que o Grupo opera e gera lucro tributável

Controladora e Consolidado
2021 2020
Provisão para riscos trabalhistas 80 110
A movimentação da provisão para riscos trabalhistas está demonstrada a seguir:

A adesão ao plano requer o pagamento do preço de aquisição de cada participante de acordo com a quantidade de opções. As opções foram adquiridas pelos participantes em sua totalidade em 28 de maio de 2019, pelo valor total de R\$807, reconhecido como reserva de capital no patrimônio líquido. Em 2020, houve a reversão de R\$21 deste valor. Quando do exercício da opção de compra de ações, o valor de R\$5,41, atualizados monetariamente pela variação do IPCA, desde a data da outorga até a data da efetiva subscrição ou aquisição. O valor justo das opções outorgadas foi calculado na data da respectiva outorga com base no modelo Monte Carlo. Para determinação do valor justo, foram utilizadas as premissas a seguir: (a) A volatilidade, foi utilizado o valor correspondente a 25,52 %, equivalente à volatilidade dos preços das ações das principais empresas listadas comparáveis à Companhia, sendo elas empresas do setor de calçados; (b) Taxa de juros livre de risco: Companhia utilizou curva da taxa DI x pré mais recente disponível (28 de maio de 2019) na data da outorga de acordo com a carência da opção; (c) Dividendo esperado: corresponde 3,06% a.a. (d) Prazo do direito de aquisição: O exercício da opção vai ocorrer em até oito anos da data da outorga do plano. Em dezembro de 2021 foi reconhecido o impacto de R\$237 (R\$229 em 2020) para refletir o valor justo do plano de opção das ações.

Consolidado
2021 2020
Caixa e equivalentes de caixa USD 65 104
Caixa e equivalentes de caixa EUR 93 75
Caixa e equivalentes de caixa LIBRA 45 42
Contas a receber em moeda estrangeira USD 1.806 1.888
Contas a receber em moeda estrangeira EUR - 57
Exposição líquida USD 2.009 2.166
EUR 1.871 1.992
LIBRA 93 132
45 42

Saldo no início do exercício 110 69
Adições - 41
Recuperações/realizações (30) -
Saldo no final do exercício 80 110

Em 31 de dezembro de 2021, os processos trabalhistas com perda possível totalizavam R\$2.261 (R\$795 em 2020). Nos processos trabalhistas, quase na sua totalidade refere-se a demandas relacionadas a nulidade de regime compensatório. Os processos tributários e previdenciários avaliados como perda possível totalizavam R\$8.880 (R\$7.530 em 2020), onde a Companhia está buscando a nulidade da cobrança dos débitos apresentados, os quais se referem principalmente a descontos de créditos federais de PIS e da COFINS. Com relação aos processos civis, o risco de perda possível, totalizam R\$ 5.363 (R\$ 5.362 em 2020) e se refere a ação de dano material e moral de ex-prestadores de serviço. Depósitos judiciais: A Companhia efetuou depósitos judiciais, exigidos para dar seguimento nos processos, como segue:

Aumento da taxa Redução da taxa
Cenário Provável Cenário Possível Cenário Remoto Cenário Possível Cenário Remoto
USD 5,63 7,04 8,45 4,22 2,82
EUR 6,58 7,97 9,57 4,78 3,19
LIBRA 7,59 9,49 11,39 5,69 3,80

13. Empréstimos e Financiamentos: As operações de empréstimos e financiamentos podem ser assim resumidas:

Denominador (em milhares de ações) 2021 2020
Média ponderada da quantidade de ações ordinárias em circulação e em tesouraria 34.287 34.287
Potencial incremento nas ações ordinárias, em virtude do plano de opções de compra 103 103
Total média ponderada do número de ações ordinárias, considerando potencial incremento 34.390 34.390
Lucro líquido (Prejuízo) do exercício (6.534) 25.900
Resultado diluído por ação - em reais (R\$) (0,19) 0,76

/// Risco de liquidez: É o risco de a Companhia não dispor de recursos líquidos suficientes para honrar seus compromissos financeiros, em decorrência de descasamento de prazo ou de volume entre os recebimentos e pagamentos previstos. Para administrar a liquidez da caixa, são estabelecidas premissas de desembolsos e recebimentos futuros, sendo monitoradas diariamente pela área de Tesouraria. O quadro abaixo analisa os passivos financeiros, por faixas de vencimento, correspondentes ao período remanescente entre a data da demonstração contábil e a data contratual do vencimento.

Controladora e Consolidado
2021 2020
Trabalhistas 1.170 983
1.170 983

18. Receita Líquida de Vendas:
Controladora Consolidado
2021 2020 2021 2020
Receita bruta de vendas PIS/COFINS 286.004 223.289 298.708 231.639
ICMS sobre vendas (21.073) (17.100) (20.818) (17.399)
ISS - - (256) (169)
IPI sobre vendas - (1) - (1)
INSS (3.842) (2.931) (3.688) (2.931)
Descontos de vendas (5.776) (8.784) (5.776) (8.784)
Desenvoluções de vendas 232.972 176.252 244.956 184.064

Consolidado
Total em 31/12/2021 Menos de 3 meses Entre 3 e 6 meses Entre 6 e 12 meses Entre 1 ano e 2 anos Entre 2 e 5 anos
Fornecedores e financiamentos 146.100 31.679 13.109 26.393 60.695 14.224

As garantias vinculadas aos empréstimos e financiamentos são as duplicatas caucionadas e asantias. Para um contrato de Fimame foram atreladas algumas máquinas em garantia, cujo prazo final de liquidação é para exercício de 2024. Certos empréstimos e financiamentos possuem cláusulas restritivas (covenants) que estabelecem uma relação dívida líquida/EBITDA em índices não superior a 2,5 vezes para o exercício de 2021. Em 31 de dezembro a Companhia não cumpriu com os índices financeiros firmados no contrato com o Banco Santander sendo a penalidade prevista pelo não cumprimento deste indicador a possibilidade de declaração de default pelo credor e o vencimento antecipado dos contratos. Desta forma o valor de R\$18.592 deste contrato foi reclassificado do longo para o curto prazo em 31 de dezembro de 2021. Todavia, em 22 de fevereiro de 2022 a Administração obteve "waiver" (dispensa do cumprimento de exigências contratuais) junto ao banco Santander. Os montantes registrados no passivo não circulante apresentam o seguinte detalhamento:

19. Despesas por Natureza: A Companhia optou por apresentar a demonstração do resultado por função. Conforme requerido pelo CPC, apresenta, a seguir, o detalhamento da demonstração do resultado por natureza:
Controladora Consolidado
2021 2020 2021 2020
Despesas por função Custos e bens e serviços vendidos (169.997) (131.600) (169.997) (131.600)
Despesas com vendas (46.402) (38.450) (48.889) (43.003)
Despesas administrativas (26.016) (22.790) (29.148) (23.445)
Outras despesas (242.415) (192.840) (248.034) (198.048)

Risco de crédito: Decorre da possibilidade da Companhia sofrer perdas oriundas de inadimplência de suas contrapartes ou de instituições financeiras depositárias de recursos ou de investimentos financeiros. Para mitigar esses riscos, a Companhia adota como prática a análise das situações financeira e patrimonial de suas contrapartes, assim como a definição de limites de crédito e acompanhamento permanente das posições em aberto. No que tange às instituições financeiras, a Companhia somente realiza operações com instituições financeiras de baixo risco, conforme avaliação de sua Administração. Para contas a receber de clientes, a Companhia ainda possui provisão para devedores duvidosos, conforme mencionado na nota explicativa nº 5.
c) Gestão do capital: Os objetivos da Companhia ao administrar seu capital são os de salvaguardar a capacidade de continuidade da Companhia para oferecer retorno aos acionistas e benefícios às outras partes interessadas, além de manter uma estrutura de capital ideal para reduzir esse custo. A Companhia monitora o capital com base no índice de alavancagem financeira. Esse índice corresponde à dívida líquida dividida pelo capital total. A dívida líquida, por sua vez, corresponde ao total de empréstimos e financiamentos, e instrumentos financeiros derivativos (swaps), menos caixa e equivalentes de caixa e títulos e valores mobiliários. O capital total é apurado através da soma do patrimônio líquido, conforme demonstrado no balanço patrimonial, com a dívida líquida.

2021 2020
2022 - 38.210
2023 36.662 28.309
2024 24.033 9.037
2025 13.867 -
2026 357 -
Total 74.919 75.556

20. Outras Receitas e Despesas Operacionais:
Controladora Consolidado
2021 2020 2021 2020
Indenizações recebidas 288 283 288 283
Ganho capital alienação imobilizado 112 194 112 194
Recuperação de tributos e contribuições 998 23.751 998 23.751
Reversão de provisões de créditos e equipamentos 76 68 76 68
Reversão provisão contingências trabalhistas 30 - 30 -
Reintegra - 8 - 8
Outras receitas operacionais 610 416 610 417
Outras receitas operacionais 2.114 24.720 2.114 24.721
Outras despesas tributárias (326) (1.005) (336) (1.009)
Despesas com descartes de produtos (662) (684) (662) (684)
Perda Decorrente Reaval. Instrum. Emitidos (258) - (258) (229)
Despesas c/contrato de arrendamentos (77) - (77) -
Provisão para contingências trabalhistas (271) (271) (42) -
Custo não Alocado (3.104) - (3.104) -
Outras despesas operacionais (597) (613) (2.471) (613)
Outras despesas operacionais (5.024) (2.573) (6.908) (2.577)
Receitas e despesas líquidas (2.910) 22.147 (4.794) 22.144

d) Instrumentos financeiros derivativos: Nos exercícios de 2020 e 2021, a Companhia contratou operações de câmbio a termo visando a proteção de suas exportações. Os saldos estão registrados no balanço patrimonial conforme segue:

14. Operações de Arrendamento Mercantil: A movimentação dos saldos do ativo e do passivo o período findo em 31 de dezembro de 2021 está demonstrado a seguir:

21. Resultado Financeiro:
Controladora Consolidado
2021 2020 2021 2020
Despesas financeiras Despesas com variação cambial (4.238) (4.271) (4.238) (4.271)
Despesas sobre AVP (2.226) (1.911) (2.226) (1.911)
Descontos recebidos (21) (221) (22) (222)
Encargos financeiros sobre financiamentos (9.129) (6.863) (9.129) (6.863)
Encargos sobre receitas financeiras (190) (356) (190) (356)
Desp. financeira s/contrato de arrendamento (144) (191) (144) (191)
Outras despesas financeiras (337) (178) (416) (181)
Receitas financeiras Resrcos recebidos 738 1.491 753 1.522
Descontos recebidos 3 559 4 559
Rendimentos de aplicações financeiras 2.470 1.868 2.528 1.907
Receitas com variação cambial 2.314 4.296 2.314 4.296
Subvenção para investimentos 756 954 756 954
Variações monetárias ativas (nota 7) - 19.149 - 19.149
Receitas sobre AVP 3.420 - 3.420 -
Outras receitas financeiras (1.389) - 1.495 -
Resultado financeiro líquido (5.382) 14.326 (5.295) 14.292

Controladora e Consolidado
2021 2020 2021 2020
Emprestimos e financiamentos 146.100 134.967 146.100 134.967
Caixa e equivalentes de caixa e títulos valores mobiliários (61.236) (86.375) (66.141) (90.308)
Dívida líquida 84.864 48.592 79.959 44.659
Patrimônio líquido 133.347 141.570 133.347 141.570
Patrimônio líquido e dívida líquida 218.211 190.162 213.306 186.229
Coeficiente de alavancagem 38,89% 25,55% 37,49% 23,98%

15. Patrimônio Líquido: a) Capital social: Em 31 de dezembro de 2021 o capital social subscrito e integralizado é de R\$34.287, pertencente inteiramente a cotistas domiciliados no País, dividido em 34.287.420 ações, no valor de R\$1,00 (um real) cada uma.

22. Objetivos e Políticas para Gestão de Risco Financeiro: a) Classificação dos instrumentos financeiros: A Companhia mantém operações com instrumentos financeiros, cujos riscos são administrados por meio de estratégias de posições financeiras e sistemas de limite de exposição dos mesmos, todos registrados em contas patrimoniais, que se destinam a atender às suas necessidades operacionais. Os quadros a seguir apresentam a composição dos ativos e passivos financeiros em 31 de dezembro de 2021:

Controladora e Consolidado
2021 2020
Contratos de câmbio a termo Passivo circulante (1.083) 2.277
(1.083) 2.277

b) Reserva de capital: A reserva de capital, no valor de R\$36.946, é oriunda de ágio na subscrição de capital realizado em novembro de 2016. A reserva do plano de opção de compra de ações, no valor de R\$1.273 corresponde ao valor do plano de opções de compra de ações outorgadas pela Companhia à seus administradores, conforme descrito na nota explicativa nº16. c) Reserva de lucros: Reserva legal: A reserva legal é constituída com base em 5% do lucro líquido do exercício limitada a 20% do capital social. A Companhia poderá deixar de constituir a reserva legal no exercício em que o saldo dessa reserva, acrescido do montante das reservas de capital, exceder de 30% do capital social. Em virtude da reserva de capital exceder os 30% do capital social, não há reserva legal constituída. Reservas de incentivos fiscais: A Companhia goza de incentivos fiscais de ICMS na forma de crédito presumido, com seus impactos no resultado. A Administração, tendo em vista a publicação da Lei Complementar 160/17 e em conformidade com a Lei 6.404/76, os destinou como reserva de incentivos fiscais. Em 31 de dezembro de 2021 o saldo é de R\$14.146 (R\$14.146 em 31 de dezembro de 2021). Reservas de investimento e expansão: A reserva de investimento e expansão foi constituída nos termos do artigo 196 da Lei nº 6.404/76, com o objetivo de aplicação em futuros investimentos. A retenção acumulada até o exercício de 2021 é de R\$46.695 e está fundamentada em orçamento de capital elaborado pela Administração que deve ser aprovado pelos acionistas em Assembleia Geral Ordinária. A Companhia submeterá a aprovação da Assembleia Geral Ordinária a destinação do montante excedente da reserva de lucros, conforme artigo 199 da Lei nº 6.404/76. d) Dividendos: O estatuto social da Companhia prevê o cálculo do dividendo mínimo obrigatório com base em 25% do lucro líquido ajustado do exercício, após constituições das reservas previstas em lei. A apuração dos dividendos está demonstrada a seguir:

Controladora e Consolidado
2021 2020
Despesas financeiras Despesas com variação cambial (4.238) (4.271) (4.238) (4.271)
Despesas sobre AVP (2.226) (1.911) (2.226) (1.911)
Descontos recebidos (21) (221) (22) (222)
Encargos financeiros sobre financiamentos (9.129) (6.863) (9.129) (6.863)
Encargos sobre receitas financeiras (190) (356) (190) (356)
Desp. financeira s/contrato de arrendamento (144) (191) (144) (191)
Outras despesas financeiras (337) (178) (416) (181)
Receitas financeiras Resrcos recebidos 738 1.491 753 1.522
Descontos recebidos 3 559 4 559
Rendimentos de aplicações financeiras 2.470 1.868 2.528 1.907
Receitas com variação cambial 2.314 4.296 2.314 4.296
Subvenção para investimentos 756 954 756 954
Variações monetárias ativas (nota 7) - 19.149 - 19.149
Receitas sobre AVP 3.420 - 3.420 -
Outras receitas financeiras (1.389) - 1.495 -
Resultado financeiro líquido (5.382) 14.326 (5.295) 14.292

Controladora e Consolidado
2021 2020
Vendas mercadorias 1.159 1.945
Prestação serviços (*) 119 255
2.278 2.200

Acionistas Quantidade de Ações Participação
Brazil Openunity Growth Partners Fund III 23.247.677 67,80%
Rodrigo Laidens Buneder 2.358.843 6,88%
Samuel Lauk 1.506.140 4,39%
Rafael Vinícius Lauk 1.506.139 4,39%
Demais acionistas 16.549,21 0,04%

23. Partes Relacionadas: Alguns membros chave da administração e membros do Conselho de Administração da Companhia, possuem lojas franquias da marca Usaflex. As transações realizadas com partes relacionadas são efetuadas em condições de mercado, sem nenhum tipo de distinção para os demais franqueados no processo de venda, preços praticados e prazos de liquidação dos títulos. As receitas com estas franquias representaram aproximadamente 0,44% e 0,95% do total do faturamento da Companhia para os anos de 2021 e 2020, respectivamente. Não existem saldos vencidos em 31 de dezembro de 2021.

Controladora e Consolidado
2021 2020
Vendas mercadorias 1.159 1.945
Prestação serviços (*) 119 255
2.278 2.200

Lucro (prejuízo) do exercício (6.534) 25.900
Subvenção para investimentos (4.259) -
Base de cálculo para dividendos (6.534) 21.641
Dividendos mínimos (25%) 5.410 -
Dividendos pagos - 4.000
Dividendos a pagar - 1.410

Ativos financeiros Classificação por categoria Hierarquia do valor justo
Caixa e equivalente de caixa Valor justo por meio de resultado Nível 2 61.021 69.607 65.926 73.540
Títulos e valores mobiliários Valor justo por meio de resultado Nível 2 215 16.768 215 16.768
Contas a rec. de clientes Custo amortizado 121.607 87.927 125.811 92.145

Controladora e Consolidado
2021 2020
Diretoria Total 6.785 5.271
6.785 5.271

Em 20 de dezembro de 2021 foi aprovado o pagamento de dividendos sobre resultado de exercícios anteriores no montante de R\$1.947, o pagamento foi efetivado em 22 de dezembro de 2021.

24. Informações por Segmento: A Companhia possui apenas um segmento operacional definido como calçados e bolsas. A Companhia tem o seu desempenho avaliado entre os mercados interno e externo. A receita bruta consolidada de venda é segregada em mercado interno e externo para fins de demonstração financeira, sendo demonstrada a seguir:

Controladora e Consolidado
2021 2020
Receita Bruta Mercado Interno 274.306 211.837
Mercado Externo 24.402 19.732
298.708 231.569

16. Plano de Opção de Compra de Ações: Plano para a alta administração: Em 10 de janeiro de 2019 foi aprovado em Assembleia Geral Extraordinária o plano para a Outorga de Opções de Compra de Ações da Companhia para os administradores e executivos elegíveis das sociedades controladas pela Companhia. O plano de remuneração baseado em ações, com adesão voluntária, denominados de Incentivos de Longo Prazo, foi oferecido aos seus principais executivos. Em 02 de maio de 2019 foi discutido e deliberado pelo Conselho de Administração a eleição dos Beneficiários. Também nesta data, as outorgas de opções de compra de ações estão sob a vigência do Plano de opção de compra de ações foram aprovadas pela Assembleia Geral Extraordinária dos Acionistas da Companhia. O plano constitui negócio oneroso de natureza exclusivamente civil e não cria qualquer obrigação de natureza trabalhista ou previdenciária entre a Companhia ou suas controladas com os participantes, visto que os mesmos estão adquirindo as opções através do pagamento do seu valor justo para a Companhia, bem como também terão o dispêndio para o exercício das mesmas. Características e composição: Os executivos possuem prazo determinado para aderir ao plano, a um cálculo de preço pré-determinado nos contratos. O plano contempla o direito de compra da totalidade de 2.152.487 ações, em que a data de outorga das opções ocorreu em 28 de maio de 2019, sendo que o prazo máximo para o exercício do direito de compra se encerra em 28 de maio de 2027. O beneficiário deverá adquirir 100% das ações disponibilizadas a partir de cada uma das datas de maturação (vesting) do plano, podendo exercer o direito de compra em até 8 anos da data de outorga do plano. As opções que não forem exercidas dentro do prazo de vigência do plano, serão consideradas automaticamente extintas. As opções poderão ser exercidas na proporção de 12,5% das ações, a partir da primeira data de maturação, mais 25% um após a primeira maturação, mais 25% na terceira data de maturação, 25% na penúltima data e o restante 12,5% na data da última maturação. Cada outorga poderá ter datas de maturação distintas, geralmente dentro de intervalos fixos de um ano. As opções do plano outorgadas em 28 de maio de 2019, com as respectivas quantidades, prazo de carência, preço de exercício e preço de aquisição na data da outorga estão demonstrados conforme segue:

Controladora e Consolidado
2021 2020
Redução da taxa em referência p/passivos financeiros CDI 3,43% 2,57% 1,72%
Apreciação da taxa em refer. p/passivos financeiros CDI 3,43% 4,29% 5,15%

Controladora e Consolidado
2021 2020
Receita Bruta Mercado Interno 274.306 211.837
Mercado Externo 24.402 19.732
298.708 231.569

Data da outorga Data de vesting Preço de exercício Valor justo de opção Quant. em prescricas/canceladas Opções exerci- das Quant. em 31/12/2021
08/05/2019 30/05/2019 5,412 0,54 204.772 - - 204.772
28/05/2019 30/11/2019 5,412 0,55 409.545 - - 409.545
28/05/2019 31/12/2019 5,412 0,56 64.287 (7.143) - - 57.144
28/05/2019 30/11/2020 5,412 0,65 409.545 - - 409.545
28/05/2019 31/12/2020 5,412 0,66 128.579 (14.287) - - 114.292
28/05/2019 30/11/2021 5,412 0,72 409.545 - - 409.545
28/05/2019 31/12/2021 5,412 0,72 128.579 (14.287) - - 114.292
28/05/2019 30/11/2022 5,412 0,75 204.770 - - 204.770
28/05/2019 31/12/2022 5,412 0,76 128.579 (14.287) - - 114.292
28/05/2019 31/12/2023 5,412 0,75 64.286 (7.143) - - 57.143
2.152.487 (57.147) - 2.095.340

Controladora e Consolidado
2021 2020
Diretoria Total 6.785 5.271
6.785 5.271

25. Seguros: A Companhia adota política de contratar seguros em montantes considerados suficientes pela Administração para cobrir eventuais sinistros sobre seus ativos e/ou responsabilidades. As principais categorias de seguros estão demonstradas a seguir:

Controladora e Consolidado
2021 2020
Diretoria Total 6.785 5.271
6.785 5.271

Controladora e Consolidado
2021 2020
Receita Bruta Mercado Interno 274.306 211.837
Mercado Externo 24.402 19.732
298.708 231.569

Controladora e Consolidado
2021 2020
Diretoria Total 6.785 5.271
6.785 5.271

Controladora e Consolidado
2021 2020
Diretoria Total 6.785 5.271
6.785 5.271

Controladora e Consolidado
2021 2020
Diretoria Total 6.785 5.271
6.785 5.271

mente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, individual e consolidada, da Companhia em 31 de dezembro de 2021, o desempenho individual e consolidado de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa individuais e consolidados para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil. **Base para opinião:** Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir, intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas". Somos independentes em relação à Companhia e suas controladas, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião. **Responsabilidades da diretoria e da governança pelas demonstrações financeiras individuais e consolidadas:** A diretoria é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro. Na elaboração das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, a diretoria é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a diretoria pretenda liquidar a Companhia ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações. Os responsáveis pela governança da Companhia e suas controladas são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras. **Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas:** Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras individuais e consolidadas, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detecta as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas

demonstrações financeiras. Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso: • Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtivemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, contiuo, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais. • Obtivemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia e suas controladas. • Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela diretoria. • Concluímos sobre a adequação do uso, pela diretoria, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluímos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se manter em continuidade operacional. • Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras individuais e consolidadas representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada. Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

Porto Alegre, 27 de abril de 2022.

ERNST & YOUNG - Auditores Independentes S.S. - CRC 2SP015199/F-7
Raquel Laguna Zambelli Cerqueira - Contador CRC-RS 069287/O-5