

1. Informações gerais

A TEKA - Tecelagem Kuehnrich S.A. (“Companhia” ou “TEKA”) é uma companhia aberta e está registrada no CNPJ - Cadastro Nacional de Pessoas Jurídicas sob o nº 82.636.986/0001-55 e no NIRE – Número de Inscrição de Registro de Empresas sob o nº 42300005649. Está sediada na Rua Paulo Kuehnrich, 68, Bairro Itoupava Norte, na cidade de Blumenau (SC).

A TEKA tem como atividade principal a indústria têxtil. Possui sua produção verticalizada, sendo conhecida mundialmente como produtora de artigos de cama, mesa e banho. Além de Blumenau (SC), possui unidade fabril em Artur Nogueira (SP).

1.1. Recuperação judicial

A TEKA protocolou pedido de recuperação judicial em 26 de outubro de 2012, sendo este distribuído para 2ª Vara cível de Blumenau e autuado sob o nº 0023674-23.2012.8.24.0008. Participam também do pleito de recuperação as empresas Teka Têxtil S/A, Cerro Azul Participações e Administração Ltda., Teka Investimentos Ltda. e FB Indústria e Comércio Têxtil Ltda. Através da Assembleia Geral de Credores realizada 02 de outubro de 2013 o plano foi aprovado, sendo homologado pelo Juízo da 2ª Vara Cível de Blumenau em 30 de outubro de 2013.

A decisão de ingressar com o pedido de recuperação judicial objetiva, em síntese, (i) proceder ao reescalonamento do passivo, permitindo a sua futura quitação; (ii) permitir o ingresso de fluxo de caixa para manter e fomentar as atividades; (iii) alienar determinados bens tidos por não essenciais às atividades econômicas e; (iv) obter novos recursos junto ao mercado para acelerar a recuperação.

Dentre as condições de adimplemento previstas, em síntese, citam-se as condições de tratamento dos créditos quirografários, com privilégio especial, geral ou subordinados, as quais preveem a emissão de debêntures em até 60 (sessenta) dias contados da aprovação do plano, resgatáveis no 12º ano, com correção anual, a partir da emissão, pela TJLP e remuneração, também anual, a taxa de 1,5%.

Após efetivada a homologação do plano, foram interpostos Agravos de Instrumento, com oposição à decisão que homologou aquele.

Em agosto de 2018 foi interposto Recurso Especial contra a decisão que deu provimento ao Agravo de Instrumento, sendo que foi negado seguimento a referido Recurso Especial, interpondo-se, assim, Agravo, o qual não foi conhecido, sendo interposto Agravo Interno. Tal recurso (Agravo Interno) não foi provido, ocorrendo a interposição de Embargos Declaratórios, os quais restaram rejeitados, pelo que foi manejado Recurso Extraordinário, restando este inadmitido, ocorrendo, assim, a interposição de embargos, os quais restaram rejeitados, ocorrendo o manejo de agravo.

Ainda quanto ao tema, consoante decisão proferida pelo Juízo da 2ª Vara Cível de Blumenau, no processo número 0023674-23.2012.8.24.0008, restou determinado, cautelarmente, o afastamento do Diretor Presidente da Companhia, Sr. Frederico Kuehnrich Neto, sendo indicada, também pelo Juízo da 2ª Vara Cível de Blumenau, pelo prazo inicial de 06 (seis) meses, a Gestora Judicial Fabiane Paula Esvicero para exercer o encargo. Tais determinações judiciais, como nela igualmente foi ordenado, foram noticiadas ao Conselho de Administração, sendo que a Gestora Judicial manifestou ao Juízo sua aceitação.

Outrossim, contra a decisão do afastamento, foi interposto Agravo de Instrumento pelo Sr. Frederico, o qual, junto ao Tribunal de Justiça de Santa Catarina, foi autuado sob o número 4025521-06.2018.8.24.0000, sendo que, em 25 de janeiro de 2019, restou parcialmente deferido o pedido de efeito suspensivo, determinando-se a convocação de assembleia-geral de credores para designação do substituto do agravante (Sr. Frederico).

Tal decisão, ao apreciar a questão do afastamento do Sr. Frederico, concluiu pelo acerto da deliberação proferida pelo Juízo da 2ª Vara Cível de Blumenau, concluindo, pois, pela manutenção do afastamento do Sr. Frederico.

Necessário ainda esclarecer que a decisão proferida no “Recurso” não afastou da Companhia ou alterou a condição da Srta. Fabiane Paula Esvicero para atuar diretamente e em conjunto com a presidência da TEKA, cujo encargo, até a deliberação da assembleia supracitada, será exercido pela Administradora Judicial.

Importa ainda esclarecer que a decisão proferida no “Recurso” também não alterou a condição da Srta. Fabiane como Diretora de Relações com Investidores, cujo exercício foi autorizado por despacho proferido em 12 de novembro de 2018, pelo Juízo da 2ª Vara Cível de Blumenau, no processo número 0023674-23.2012.8.24.0008.

Referido recurso (AI n. 4025521-06.2018.8.24.0000), em 25 de setembro de 2020, teve parcial provimento apenas para confirmar a liminar de fls.7.166/7.177, validando-se a determinação de convocação da assembleia-geral de credores para eleição do substituto da parte agravante (Sr. Frederico).

Importa ainda mencionar geral que, consoante decisão proferida pelo r. Juízo da 2ª Vara Cível de Blumenau, no processo número 0023674-23.2012.8.24.0008, seria realizada, no dia 20 de maio de 2019, ASSEMBLEIA GERAL DE CREDORES, no Ginásio Sebastião Cruz (Galeão), situado na Rua Alberto Stein, s/n., próximo ao Parque Vila Germânica, Bairro Velha, Blumenau/SC.

Todavia, a realização de tal AGC, através da decisão proferida pelo TJSC no 4014278-31.2019.8.24.0000, em que figura como Agravante a PREVI - Caixa de Previdência dos Funcionários do Banco do Brasil, restou cancelada. A este recurso foi negado seguimento em virtude da perda superveniente de seu objeto.

Em cumprimento a decisão proferida no agravo supracitado, foi designada nova data para realização da AGC, sendo esta realizada em 10 de junho de 2019, ocorrendo a eleição da Srta. Fabiane Paula Esvicero para o cargo de Diretora Presidente.

No que se refere a AGC, em 07/08/2019, nos autos da RJ, foi, entre outros temas abordados, proferida a seguinte decisão:

“I - Às fls. 13.915/13.930 a Administradora Judicial apresentou ata da Assembleia Geral de Credores e documentos e requereu sua homologação.

Com vista dos autos, o Ministério Público manifestou-se pelo deferimento do pedido (fl. 14.088).

DEFIRO o pedido e **HOMOLOGO** a decisão proferida pela Assembleia Geral de Credores na qual elegeu a Senhora **Fabiane Paula Esvicero** para o cargo de Diretora Presidente das Recuperandas (fls. 13.931/13.942).”

Oportuno ainda destacar a tramitação do Incidente de Desconsideração de Personalidade Jurídica n. 0009640-96.2019.8.24.0008.

Ainda quanto ao incidente, importa mencionar que foi deferida a inclusão da empresa Administradora Bonsucesso Ltda.

Outrossim, também importa mencionar que, em face da decisão proferida no agravo de instrumento número 4026265-64.2019.8.24.0000, a Teka promoveu cumprimento de sentença contra MONTE CLARO PARTICIPACOES LTDA.- 03.277.322/0001-70, CELL PARTICIPACOES E ADMINISTRACAO LTDA.- 80.099.294/0001-90, R.M.M.F. PARTICIPACOES LTDA.- 81.625.220/0001-02 e ROLF KUEHNRIK-003.719.209-49, reclamando o pagamento da quantia de R\$ 7.529.315,84.

Como consta das manifestações anteriores, os efeitos da recuperação não vinham sendo aplicados nos registros contábeis.

Todavia, através do Ofício nº 287/2018/CVM/SEP/GEA-5 emitido em 11/2018, abaixo parcialmente reproduzido (grifado), a CVM assim se manifestou:

“a) A Companhia aberta deve elaborar seus demonstrativos contábeis com base nas normas contábeis vigentes e em atenção ao disposto no Plano de Recuperação Judicial.

*b) Conforme dispõe o artigo 58 da Lei 11.101/2005 (Lei de Falências e Recuperação Judicial) “Cumpridas as exigências desta Lei, o juiz concederá a recuperação judicial do devedor cujo plano (...) tenha sido aprovado pela assembleia-geral de credores na forma do art. 45 desta Lei”. Sendo assim, uma vez que, de acordo com a companhia houve “aprovação do Plano pela Assembleia de Credores realizada em 02 de Outubro daquele mesmo ano (2013)”, aplica-se o disposto no artigo 61 da referida lei, segundo o qual “Proferida a decisão prevista no art. 58 desta Lei, o devedor permanecerá em recuperação judicial até que se cumpram todas as obrigações previstas no plano que se vencerem até 2 (dois) anos depois da concessão da recuperação judicial”. **Dessa forma, uma vez vigente o Plano de Recuperação Judicial, sua aplicação é imediata.***

*c) **Por conseguinte, a retratação da situação contábil da Companhia deve estar em concordância com seu Plano de Recuperação Judicial** e com as normas contábeis vigentes e aplicáveis para Companhias Abertas, conforme disposições constantes na Lei 6.404/76 (Lei das Sociedades por Ações).*

d) Não há conflito entre a Lei 6.404/1976 e a Lei 11.101/2005, uma vez que ambas são aplicáveis a companhias abertas e a segunda, apenas para aquelas em processo de Falência, Recuperação Judicial e Extrajudicial.

*e) **Uma vez dentro do Regime de Recuperação Judicial, o reconhecimento das obrigações da Companhia deve ser feito em estrita consonância com o que dispõe o Plano de Recuperação Judicial.***

*f) **Os efeitos da Recuperação Judicial são contados a partir da decisão de homologação do Plano de Recuperação Judicial, nos termos do supramencionado artigo 61 da Lei 11.101/2005.***

g) O regime contábil a ser adotado pela Companhia deve estar em conformidade com as normas contábeis vigentes sem prejuízo de observância à disposição das normas gerais aplicáveis a Companhias Abertas.

*h) **É imprescindível que a Companhia em Recuperação Judicial elabore seus demonstrativos contábeis com base no Plano de Recuperação Judicial.***

Seguindo a orientação da CVM, inobstante o entendimento acima exposto, conclui-se que, para efeitos contábeis, o Plano de Recuperação Judicial tem sua aplicação imediata, sendo que a retratação da situação contábil da Companhia deve estar em concordância com seu Plano e o reconhecimento das obrigações da Companhia deve

ser feito em estrita consonância com o que dispõe o Plano, ou seja, a Companhia em Recuperação Judicial deve elaborar seus demonstrativos contábeis com base no Plano de Recuperação Judicial.

Desta forma, considerando a manifestação da CVM, bem como a obrigatoriedade de transparência, todo o tratamento contábil do passivo contido na RJ foi efetuado com base no próprio plano, dele se extraindo as condições de classificação e atualização dos débitos.

De acordo com o Plano de Recuperação Judicial a posição financeira dos credores é a seguinte:

Classe Credora	Editais	Variação	30/09/2021
Quirografários/T rabalhistas	382.841	174.621	557.462
Garantia real	158.760	64.187	222.947
	541.601	238.808	780.409

2. Base de preparação e apresentação das demonstrações financeiras

a) Declaração de conformidade com relação às normas de IFRS e às normas do CPC

As demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas foram preparadas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, que compreendem as normas da Comissão de Valores Mobiliários (CVM) e os pronunciamentos do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), que estão em conformidade com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo IASB, e evidenciam todas as informações relevantes. As demonstrações financeiras estão consistentes com as utilizadas pela administração na sua gestão e foram preparadas considerando a continuidade normal dos negócios.

A emissão das demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas foi autorizada pela Administração em 28 de outubro de 2021.

b) Base de mensuração

As demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas foram preparadas considerando o custo histórico como base de valor, que, no caso de certos ativos e passivos financeiros é ajustado para refletir a mensuração ao valor justo.

c) Moeda funcional e moeda de apresentação

Os itens incluídos nas demonstrações financeiras são mensurados usando a moeda do principal ambiente econômico no qual a Companhia atua ("moeda funcional"). As demonstrações financeiras estão apresentadas em Real, que é a moeda funcional da Companhia.

d) Uso de estimativas e julgamentos

A preparação de demonstrações financeiras requer o uso de certas estimativas contábeis críticas e também o exercício de julgamento por parte da administração da Companhia no processo de escolha e aplicação das políticas contábeis e os valores reportados de ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados reais podem divergir dessas estimativas. Aquelas áreas que requerem maior nível de julgamento e possuem maior complexidade,

bem como as áreas nas quais premissas e estimativas são significativas para as demonstrações financeiras, estão divulgadas na Nota 4.

3. Principais políticas contábeis

3.1 Base de consolidação

As demonstrações financeiras consolidadas compreendem as demonstrações financeiras da Companhia e suas controladas em 30 de setembro de 2021.

As controladas são integralmente consolidadas a partir da data de aquisição, sendo esta, a data na qual a Companhia obtém controle, e continuam a ser consolidadas até a data em que esse controle deixe de existir. Os critérios adotados na consolidação são aqueles previstos pelo CPC 36 - Demonstrações Consolidadas, dos quais destacamos os seguintes:

- A Companhia inclui em sua consolidação todas as sociedades controladas nas quais a controladora, direta ou indireta, possui influência significativa que assegurem aos seus acionistas de modo permanente e preponderante o poder de eleger a maioria dos administradores.
- As demonstrações financeiras das controladas são elaboradas para o mesmo período de divulgação que o da controladora, utilizando políticas contábeis consistentes e padronizadas com o propósito de apresentação, classificação e mensuração uniformes.
- Todos os saldos intragrupo, receitas e despesas e ganhos e perdas não realizados, oriundos de transações intragrupo, são eliminados por completo, entre esses:
 - a) Eliminação dos saldos das contas ativas e passivas decorrentes das transações entre as empresas incluídas na consolidação e eliminação das receitas e das despesas decorrentes de negócios com as sociedades incluídas na consolidação.
 - b) Eliminação das parcelas dos resultados do exercício, dos lucros ou prejuízos acumulados e do custo de estoques ou do ativo não circulante que corresponderem a resultados, ainda não realizados, de negócios entre as sociedades.
 - c) Eliminação do investimento relevante na proporção de seu respectivo patrimônio.
- Reconhecimento de prejuízos de empresas controladas atribuíveis à controladora que excedam o valor da participação até o limite do valor do investimento, exceto quando a controladora tem a obrigação ou intenção de cobrir estes prejuízos.

As demonstrações financeiras intermediárias consolidadas são compostas pelas demonstrações financeiras da TEKA e suas controladas em 30 de setembro de 2021, apresentadas abaixo:

TEKA – Tecelagem Kuehnrich S.A. - em recuperação judicial

Notas explicativas às informações trimestrais

Em 30 de setembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

		Participação (%)			
		30/09/21		31/12/20	
	País	Direta	Indireta	Direta	Indireta
Teka Têxtil S.A.	Brasil		99,99%		99,99%
Tecelagem Kuehnrich	Argentina	90,00%	-	90,00%	-
Cerro Azul Part.e Adm. Ltda	Brasil	99,99%	-	99,99%	-
Teka Paraguay	Paraguai	99,00%	-	99,00%	-
Teka Europolager	Alemanha	100,00%	-	100,00%	-
Teka Investimentos Ltda	Brasil	-	99,99%	-	99,99%
FB Ind.e Comércio Textil Ltda	Brasil	-	99,99%	-	99,99%
Salerna Holding Gmbh	Áustria	100,00%	-	100,00%	-

Nas demonstrações financeiras individuais, as controladas são avaliadas pelo método de equivalência patrimonial.

3.2 Moeda estrangeira

A Administração da Companhia definiu que sua moeda funcional é o Real.

(a) Transações e saldos

Transações em moeda estrangeira, isto é, todas aquelas que não são realizadas na moeda funcional, são convertidas pela taxa de câmbio das datas de cada transação.

Ativos e passivos monetários em moeda estrangeira são convertidos para a moeda funcional pela taxa de câmbio da data do fechamento. Os ganhos e as perdas de variações nas taxas de câmbio sobre os ativos e os passivos monetários são reconhecidos na demonstração de resultados.

Itens não monetários adquiridos ou contratados em moeda estrangeira são convertidos com base nas taxas de câmbio das datas das transações ou nas datas de avaliação ao valor justo quando este é utilizado.

Os ganhos e as perdas decorrentes de variações de investimentos no exterior são reconhecidos diretamente no patrimônio líquido na conta de ajustes acumulados de conversão.

Os ativos e passivos de operações no exterior são convertidos para Real (moeda funcional) às taxas de câmbio apuradas na data de apresentação. As receitas e despesas de operações no exterior são convertidas em Real às taxas médias de câmbio.

As variações cambiais decorrentes desta diferente forma de apresentação, são reconhecidas em outros resultados abrangentes.

3.3 Instrumentos financeiros

Tipos de instrumentos financeiros

Os ativos financeiros podem ser classificados como:

- Empréstimos e recebíveis.
- Mensurados ao valor justo por meio do resultado.
- Disponíveis para venda.
- Mantidos até o vencimento.

Em 30 de setembro de 2021 a Companhia não possui ativos financeiros classificados como disponíveis para venda e nem como mantidos até o vencimento.

Os passivos financeiros podem ser classificados como:

- Mensurados ao valor justo por meio do resultado.
- Outros passivos financeiros.

Classificação

Ativos e passivos financeiros mensurados ao valor justo por meio de resultado

Enquadram-se nessa categoria os ativos e passivos financeiros que satisfazem a qualquer uma das seguintes condições:

- São mantidos para negociação: casos de instrumentos financeiros com a finalidade de venda ou recompra em prazos curtos e dos derivativos, exceto em eventuais situações de *hedge accounting*, que atualmente não é adotado.
- São designados no reconhecimento inicial como mensurados ao valor justo por meio de resultado, pois a estratégia documentada de investimento e de gerenciamento de risco desse instrumento é realizada com base no valor justo.

Os ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio de resultado da Companhia e de suas controladas são exemplificados por:

- Aplicações financeiras classificadas como equivalentes de caixa: este grupo abrange as aplicações financeiras de curto prazo, de alta liquidez, que são prontamente conversíveis em montante conhecido de caixa e que estão sujeitas a um insignificante risco de mudança de valor.
 - Títulos e valores mobiliários: incluem-se neste grupo os títulos e valores mobiliários adquiridos pela Companhia e por suas controladas, com a finalidade de venda ou de recompra, os quais não atendem à definição de caixa e equivalentes de caixa.
 - Depósitos vinculados: representam as aplicações feitas pela Companhia ou suas controladas em CDBs dados como garantia.
 - Instrumentos financeiros derivativos contratados para proteger riscos.
- Os passivos financeiros mensurados ao valor justo por meio de resultado da Companhia e de suas controladas são exemplificados por:

- Instrumentos financeiros derivativos contratados para proteger riscos.

Outros passivos financeiros

Os passivos financeiros que não sejam classificados como mensurados ao valor justo por meio de resultado são classificados como outros passivos financeiros.

Os outros passivos financeiros da Companhia e de suas controladas são exemplificados através de:

- Fornecedores.
- Contas a pagar a empresas ligadas e a terceiros.
- Empréstimos, financiamentos e debêntures a pagar.

Reconhecimento e mensuração

Todos os instrumentos financeiros foram reconhecidos no balanço da Companhia e de suas controladas, tanto no ativo quanto no passivo, tendo sido mensurados inicialmente pelo valor justo.

Após o reconhecimento inicial, e de acordo com a sua classificação:

- Os ativos e passivos financeiros mensurados ao valor justo através do resultado são estimados pelo seu valor justo e suas flutuações são reconhecidas no resultado.
- Os empréstimos e recebíveis e os outros passivos financeiros são mensurados pelo custo amortizado, usando o método da taxa efetiva de juros, decrescidos de qualquer perda por redução ao valor recuperável.

3.4 Estoques

São avaliados ao custo médio de aquisição ou produção, ajustados ao custo de reposição e ao valor líquido de realização, quando aplicável. O custo dos produtos acabados e em elaboração compreende o custo das matérias-primas, mão de obra e outros custos indiretos relacionados à produção, baseados na ocupação normal da capacidade e não inclui o custo de empréstimos e financiamentos.

Os estoques importados que se encontram em trânsito são reconhecidos a partir da data que o fornecedor despacha os produtos para a Companhia.

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

3.5 Caixa e equivalentes de caixa

Compreende o saldo em caixa, os depósitos bancários à vista e as aplicações financeiras de curto prazo com liquidez imediata e conversíveis em um montante conhecido de caixa e com baixo risco de variação de seu valor, com vencimento no prazo de três meses ou menos, a contar da data da contratação da operação.

As aplicações financeiras são registradas pelo valor de aquisição acrescido dos rendimentos auferidos até as datas dos balanços, os quais se aproximam de seu valor justo e não excedem o seu valor de mercado ou de realização.

3.6 Contas a receber de clientes

As contas a receber de clientes são registradas pelo valor faturado, ajustado a valor presente quando aplicável, incluindo os respectivos impostos diretos, de responsabilidade da Companhia.

A provisão de recuperabilidade do Contas a receber é constituída em montante considerado suficiente pela Administração para cobrir eventuais perdas na realização dos valores a receber. Os critérios adotados para sua constituição estão detalhados na relativa nota explicativa.

3.7 Ajuste a valor presente

Os ativos e passivos monetários não circulantes são atualizados monetariamente e, portanto, estão ajustados pelo seu valor presente. O ajuste a valor presente de ativos e passivos monetários circulantes é calculado, e somente registrado, se considerado relevante em relação às Demonstrações Financeiras tomadas em conjunto. Para fins de registro e determinação de relevância, o ajuste a valor presente é calculado levando em consideração os fluxos de caixa contratuais e a taxa de juros explícita, e em certos casos implícita, dos respectivos ativos e passivos. Com base nas análises efetuadas e na melhor estimativa da Administração, a Companhia concluiu que o ajuste a valor presente de ativos e passivos monetários circulantes é irrelevante em relação às demonstrações financeiras tomadas em conjunto e, dessa forma, não procedeu ao registro do ajuste a valor presente.

3.8 Investimento em controladas

As demonstrações contábeis de controladas são incluídas nas demonstrações financeiras consolidadas a partir da data em que o controle se inicia e até a data em que o controle deixa de existir. Nas demonstrações financeiras individuais da controladora essas informações são registradas através do método da equivalência patrimonial.

Uma controlada é uma entidade sobre a qual a Companhia exerça influência significativa. Com base no método da equivalência patrimonial, o investimento nas controladas é registrado no balanço patrimonial ao custo, adicionado das mudanças após a aquisição da participação societária na controlada.

A demonstração do resultado reflete a parcela dos resultados das operações da controlada. Quando uma mudança for diretamente reconhecida no patrimônio líquido da controlada, a Companhia reconhecerá sua parcela nas variações ocorridas e divulgará esse fato, quando aplicável, na demonstração das mutações do patrimônio líquido. Os ganhos e perdas não realizados, resultantes de transações entre a Companhia e suas controladas, são eliminados de acordo com a participação mantida na controlada.

A participação societária nas controladas é apresentada na demonstração do resultado como equivalência patrimonial, representando o lucro líquido atribuível aos acionistas da controladora.

Após a aplicação do método da equivalência patrimonial, a Companhia determina se é necessário reconhecer perda adicional do valor recuperável sobre o investimento da Companhia em sua controlada.

As políticas contábeis das controladas estão alinhadas com as políticas adotadas pela Companhia.

3.9 Imobilizado

Reconhecimento e mensuração

O ativo imobilizado é registrado pelo custo de aquisição ou construção, quando aplicável, deduzido da depreciação, a qual é calculada pelo método linear de acordo com as taxas descritas na nota explicativa específica. A Companhia efetua periodicamente, revisões do prazo de vida útil econômica dos seus bens do ativo imobilizado.

O imobilizado é apresentado ao custo, líquido de depreciação acumulada e/ou perdas acumuladas por redução ao valor recuperável, se for o caso. Quando partes significativas do

ativo imobilizado são substituídas, a Companhia reconhece essas partes como ativo. Da mesma forma, quando uma manutenção relevante for feita, o seu custo é reconhecido no valor contábil do imobilizado, se os critérios de reconhecimento forem satisfeitos. Todos os demais custos de reparos e manutenção são reconhecidos na demonstração do resultado, quando incorridos.

Depreciação

A depreciação é calculada sobre o custo de um ativo, deduzido do valor residual.

A depreciação é reconhecida no resultado baseando-se no método linear de acordo com as vidas úteis estimadas de cada parte de um item do imobilizado, já que esse método é o que mais reflete o padrão de consumo dos benefícios econômicos futuros incorporados no ativo. Ativos arrendados são depreciados pelo menor período entre o prazo de arrendamento e as suas vidas úteis.

3.10 Intangível

Ativos intangíveis, hoje representados por Licenças de Softwares, adquiridos separadamente são mensurados ao custo no momento do seu reconhecimento inicial. O custo de ativos intangíveis adquiridos em uma combinação de negócios corresponde ao valor justo na data da aquisição. Após o reconhecimento inicial, os ativos intangíveis são apresentados pelo custo, menos amortização acumulada e perdas acumuladas de valor recuperável. Ativos intangíveis gerados internamente, excluindo custos de desenvolvimento, não são capitalizados, e o gasto é refletido na demonstração do resultado no exercício em que for incorrido. A vida útil de ativo intangível é avaliada como definida ou indefinida.

Ativos intangíveis com vida definida são amortizados ao longo da vida útil econômica e avaliados em relação à perda por redução ao valor recuperável sempre que houver indicação de perda de valor econômico do ativo.

O período e o método de amortização para um ativo intangível com vida definida são revisados no mínimo ao final de cada exercício social. Mudanças na vida útil estimada ou no consumo esperado dos benefícios econômicos futuros desses ativos são contabilizadas por meio de alterações no período ou método de amortização, conforme o caso, sendo tratadas como mudanças de estimativas contábeis. A amortização de ativos intangíveis com vida definida é reconhecida na demonstração do resultado na categoria de despesa consistente com a utilização do ativo intangível.

Ativos intangíveis com vida útil indefinida não são amortizados, mas são testados anualmente em relação a perdas por redução ao valor recuperável, individualmente ou no nível da unidade geradora de caixa.

A avaliação de vida útil indefinida é revisada anualmente para determinar se essa avaliação continua a ser justificável. Caso contrário, a mudança na vida útil de indefinida para definida é feita de forma prospectiva.

Ganhos e perdas resultantes da baixa de um ativo intangível são mensurados como a diferença entre o valor líquido obtido da venda e o valor contábil do ativo, sendo reconhecidos na demonstração do resultado no momento da baixa do ativo. Não há ativos intangíveis gerados internamente.

3.11 Redução ao valor recuperável *impairment*

A Companhia adota como procedimento revisar o saldo do imobilizado e intangível para verificação de possíveis reduções em seu valor de recuperação consideradas permanentes, no mínimo anualmente e sempre que eventos ou mudanças de circunstâncias indiquem que o valor contábil de um ativo ou grupo de ativos possa não ser recuperado com base em fluxo de caixa futuro.

3.12 Provisões

Geral

Uma provisão é reconhecida no balanço quando a Companhia tem uma obrigação ou potencial obrigação legal ou não formalizada, presente como consequência de um evento passado e é provável que recursos sejam exigidos para liquidar essa obrigação e uma estimativa confiável do valor da obrigação possa ser feita. A despesa relativa a qualquer provisão é apresentada na demonstração do resultado, líquida de qualquer reembolso.

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

Provisões para riscos tributários, cíveis e trabalhistas

A provisão para contingências é constituída em montante considerado suficiente pela Administração para cobrir perdas prováveis e atualizadas até as datas dos balanços, e apoiada na opinião dos advogados da Companhia. Os fundamentos e a natureza das provisões para contingências estão descritos na nota explicativa correspondente.

3.13 Imposto de renda e contribuição social – corrente e diferido

Ativos e passivos tributários correntes do último exercício e de anos anteriores são mensurados ao valor recuperável esperado ou a recolher para as autoridades fiscais. O imposto de renda e a contribuição social correntes são calculados com base nas alíquotas efetivas do imposto de renda e da contribuição social sobre o lucro líquido e consideram a compensação de prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social, limitada anualmente a 30% do lucro real e são reconhecidos na demonstração do resultado, exceto na proporção em que estiverem relacionados com itens reconhecidos diretamente no patrimônio líquido ou no resultado abrangente. Nesse caso, o imposto também é reconhecido no patrimônio líquido ou no resultado abrangente.

O imposto de renda e a contribuição social diferidos ativos são decorrentes de prejuízos fiscais, bases negativas da contribuição social e das diferenças temporárias ativas e passivas. Tais impostos encontram-se suportados por estudo de geração futura de resultados tributáveis que faz parte do plano de recuperação judicial.

O registro desses tributos diferidos levou em consideração a expectativa futura de geração de lucros tributáveis, assim como as expectativas de realização das diferenças temporárias ativas

e passivas, e estão calculados com base nas alíquotas atualmente vigentes pela legislação tributária, conforme demonstrado na nota explicativa do imposto de renda.

O valor contábil dos impostos diferidos ativos é revisado em cada data do balanço e baixado na extensão em que não é mais provável que lucros tributáveis estarão disponíveis para permitir que todo ou parte do ativo tributário diferido venha a ser utilizado.

Impostos diferidos ativos e passivos são apresentados líquidos se existe um direito legal ou contratual para compensar o ativo fiscal contra o passivo fiscal e se os impostos diferidos são relacionados à mesma entidade tributada e sujeitos à mesma autoridade tributária.

3.14 Impostos sobre as vendas

Receitas, despesas e ativos são reconhecidos líquidos dos impostos sobre vendas exceto:

- quando os impostos sobre vendas incorridos na compra de bens ou serviços não for recuperável junto às autoridades fiscais, hipótese em que o imposto sobre vendas é reconhecido como parte do custo de aquisição do ativo ou do item de despesa, conforme o caso; quando os valores a receber e a pagar forem apresentados juntos com o valor dos impostos sobre vendas;
- o valor líquido dos impostos sobre vendas, recuperável ou a recolher, é incluído como componente dos valores a receber ou a pagar no balanço patrimonial.

As receitas estão sujeitas aos seguintes impostos e contribuições, pelas seguintes alíquotas:

- Imposto sobre a Circulação de Mercadorias e Serviços (ICMS) de 0% a 20%;
- Imposto sobre Produtos Industrializados (IPI) de 0% a 10%;
- Programa de Integração Social (PIS) de 0% a 1,65%;
- Contribuição para Financiamento da Seguridade Social (COFINS) de 0% a 7,6%;
- Imposto sobre serviços (ISS) de 5%.

Nas demonstrações de resultado, as receitas são demonstradas pelos valores líquidos dos correspondentes impostos.

3.15 Operações com instrumentos derivativos

Em 30 de setembro de 2021 a Companhia não mantém operações com instrumentos financeiros contratados.

3.16 Contas a pagar a fornecedores

As contas a pagar aos fornecedores são obrigações a pagar por bens ou serviços que foram adquiridos no curso normal dos negócios, sendo classificadas como passivos circulantes se o pagamento for devido no período de até um ano. Caso contrário, as contas a pagar são apresentadas como passivo não circulante.

3.17 Empréstimos e financiamentos

Os empréstimos e financiamentos são reconhecidos, inicialmente, pelo valor justo, líquido dos custos da transação incorridos e são, subsequentemente, demonstrados pelo custo amortizado, utilizando o método da taxa de juros efetiva. Ganhos e perdas são reconhecidos na demonstração do resultado no momento da baixa dos passivos, bem como durante o processo de amortização pelo método da taxa de juros efetivos.

3.18 Capital social

Ações ordinárias e preferenciais

São classificadas como patrimônio líquido. Custos adicionais diretamente atribuíveis à emissão de ações e opções de ações são reconhecidos em uma conta redutora do capital social, líquidos de quaisquer efeitos tributários.

3.19 Resultado por ação

O resultado por ação básico e diluído é calculado por meio do resultado do período atribuível aos acionistas da Companhia, e a média ponderada das ações ordinárias em circulação no respectivo período, considerando, quando aplicável, ajustes de desdobramento ocorridos no período ou no evento subsequente capturado na preparação das Demonstrações Financeiras.

3.20 Outros ativos e passivos circulantes e não circulantes

Demonstrados pelos valores de realização (ativos) e pelos valores conhecidos ou calculáveis, acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos e variações monetárias incorridos (passivos).

3.21 Reconhecimento de receitas, custos e despesas

As receitas, custos e despesas são reconhecidos pelo regime de competência.

A receita de vendas compreende o valor justo da contraprestação recebida ou a receber pela comercialização de produtos e serviços no curso normal das atividades da Companhia. A receita é apresentada líquida dos impostos, das devoluções, dos abatimentos e dos descontos, bem como, após a eliminação das vendas entre empresas da Companhia.

A Companhia reconhece a receita quando:

- o valor da receita pode ser mensurado com segurança;
- é provável que benefícios econômicos futuros fluirão para a entidade; e
- todos os riscos e benefícios inerentes ao produto são transferidos para o comprador.

O valor da receita não é considerado como mensurável com segurança até que todas as contingências relacionadas com a venda tenham sido resolvidas. A Companhia baseia suas estimativas em resultados históricos, levando em consideração o tipo de cliente, o tipo de transação e as especificações de cada venda.

3.22 Demonstração dos fluxos de caixa

Preparada pelo método indireto, de acordo com as normas e procedimentos do CPC 03 (R2) – Demonstração dos Fluxos de Caixa.

3.23 Demonstrações do valor adicionado

A apresentação da Demonstração do Valor Adicionado (DVA), individual e consolidada, é requerida pela legislação societária brasileira e pelas práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis a companhias abertas. As IFRS não requerem a apresentação dessa demonstração. Como consequência, pelas IFRS, essa demonstração está apresentada como informação suplementar, sem prejuízo do conjunto das demonstrações financeiras.

4. Julgamento e uso de estimativas contábeis

A preparação das demonstrações financeiras da Companhia requer que a administração faça julgamentos e estimativas e adote premissas que afetam os valores apresentados de receitas, despesas, ativos e passivos, bem como as divulgações de passivos contingentes, na data-base das demonstrações financeiras. Contudo, a incerteza relativa a essas premissas e estimativas poderia levar a resultados que requeiram um ajuste significativo ao valor contábil do ativo ou passivo afetado em períodos futuros.

As principais premissas relativas a fontes de incerteza nas estimativas futuras e outras importantes fontes de incerteza em estimativas na data do balanço, envolvendo risco de causar um ajuste significativo no valor contábil dos ativos e passivos no próximo exercício financeiro, são discutidas a seguir.

Valor justo de instrumentos financeiros

Quando o valor justo de ativos e passivos financeiros apresentados no balanço patrimonial não puder ser obtido de mercados ativos, é determinado utilizando técnicas de avaliação, incluindo o método de fluxo de caixa descontado. Os dados para esses métodos se baseiam naqueles praticados no mercado, quando possível, contudo, quando isso não for viável, um determinado nível de julgamento é requerido para estabelecer o valor justo. O julgamento inclui considerações sobre os dados utilizados como, por exemplo, risco de liquidez, risco de crédito e volatilidade.

Mudanças nas premissas sobre esses fatores poderiam afetar o valor justo apresentado dos instrumentos financeiros.

Provisão para créditos de liquidação duvidosa

Constituída em montante suficiente para cobrir perdas prováveis na realização das contas a receber. Para determinar a suficiência do ajuste sobre as contas a receber, são avaliados o montante e as características de cada um dos créditos, considerando a probabilidade de realização.

Quando há ocorrência de significativos atrasos na realização dos créditos sem garantia real e, pela consideração que a probabilidade de recebimento diminui, é registrada perdas estimadas nas demonstrações financeiras em montante suficiente para cobrir a perda provável.

Outras políticas contábeis que requerem um maior grau de julgamento e uso de estimativas na preparação das demonstrações financeiras, são:

- Provisões para riscos tributários, cíveis e trabalhistas;
- Vida útil e valor residual dos ativos imobilizados; e
- Determinação do ajuste a valor presente de determinados ativos e passivos;

COVID-19

A Administração continua tomando todas as medidas recomendadas pelas autoridades sanitárias para o enfrentamento da pandemia, reiterando o compromisso com a segurança de seus colaboradores.

Neste trimestre com um cenário mais confiante em relação a crise instalada em virtude da pandemia, a Companhia registrou incremento de 9,3% na receita bruta em comparação ao 2º trimestre de 2021, e mantém sua carteira de pedidos em constante evolução. Se comparada com o 3º trimestre de 2020, o aumento foi de 80,6%.

TEKA – Tecelagem Kuehnrich S.A. - em recuperação judicial

Notas explicativas às informações trimestrais

Em 30 de setembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

O indicador de inadimplência tem se mantido dentro do provisionado, e não há sinalização de perdas que comprometam o resultado financeiro.

Os demais impactos que tenham relação com a continuidade e/ou às estimativas contábeis levadas a efeito, como por exemplo: recuperabilidade de ativos, mensuração a valor justo, provisão e contingências ativas e passivas, reconhecimento de receita e provisão para perdas esperadas, estão em constante análise pela administração.

5. Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	30/09/21	31/12/20	30/09/21	31/12/20
Caixa	8	17	16	39
Bancos conta movimento	169	108	250	145
Total de Caixa e Equivalentes de Caixa	177	125	266	184

Os equivalentes de caixa são mantidos com a finalidade de atender a compromissos de curto prazo e não para investimento ou outros fins.

6. Contas a receber de clientes

A composição e saldo de contas a receber, e sua distribuição por faixa de vencimento, é como segue:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/21	31/12/20	30/09/21	31/12/20
Contas a receber clientes mercado interno	59.742	52.958	58.888	52.534
Contas a receber clientes mercado externo	4.715	3.273	4.747	3.305
<i>Impairment</i> (provisão para perdas)	(12.860)	(15.920)	(12.935)	(15.993)
Parcela circulante	51.597	40.311	50.700	39.846
Total Geral	51.597	40.311	50.700	39.846

	Controladora		Consolidado	
	30/09/21	31/12/20	30/09/21	31/12/20
<i>Aging list</i> contas a receber de clientes				
Vencidos	3.579	1.313	4.044	1.498
A vencer em até 3 meses	44.284	34.827	42.922	34.177
A vencer entre 3 e 6 meses	3.734	3.634	3.734	3.634
A vencer entre 6 meses e 1 ano	-	537	-	537
Contas a receber de clientes	51.597	40.311	50.700	39.846

	Controladora		Consolidado	
	30/09/21	31/12/20	30/09/21	31/12/20
Contas a receber por tipo de moeda				
Reais	47.631	37.760	46.702	37.263
US\$	3.966	2.551	3.966	2.551
Euros	-	-	32	32
Contas a receber de clientes	51.597	40.311	50.700	39.846

A provisão para créditos de liquidação duvidosa é constituída com base nas duplicatas em atraso acima de 180 dias e na análise individual dos valores relevantes em atraso.

TEKA – Tecelagem Kuehnrich S.A. - em recuperação judicial

Notas explicativas às informações trimestrais

Em 30 de setembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Também são constituídas provisões nos casos em que os valores não são considerados como realizáveis, analisando a situação financeira de cada devedor e histórico de perdas da Companhia.

No trimestre foram reconhecidas perdas no valor de R\$ 2.993 referente duplicatas vencidas a mais de 5 anos e sem possibilidade de recuperação, com isso reduzindo o montante total do impairment do contas a receber.

7. Estoques

	Controladora		Consolidado	
	30/09/21	31/12/20	30/09/21	31/12/20
Produtos acabados	14.519	5.891	14.519	5.891
Produtos em elaboração	19.966	13.955	19.966	13.955
Matérias primas e insumos	6.317	5.184	6.317	5.184
Outros estoques	745	555	1.411	1.096
Impairment	(2.296)	(1.630)	(2.296)	(1.630)
Total dos estoques	39.251	23.955	39.917	24.496

A provisão para estoques obsoletos é avaliada com base nos estoques sem giro acima de 180 dias. A provisão para redução a valor de mercado dos estoques é realizada quando os custos dos estoques estão superiores aos valores de vendas dos produtos finais aos clientes.

Até 30/09/2021, R\$ 63 foram registrados no resultado como reversão de perda de itens obsoletos ou danificados (R\$ 114 como perda de itens obsoletos ou danificados até 30/09/2020), e R\$ 729 como ajuste a valor de mercado (R\$ 60 como reversão de ajuste a valor de mercado até 30/09/2020).

8. Tributos a recuperar

	Controladora		Consolidado	
	30/09/21	31/12/20	30/09/21	31/12/20
ICMS	1	1	82	88
Imposto de renda	-	1	-	1
IPI	248	318	248	318
PIS/COFINS	-	-	59	76
Crédito reintegra	167	568	167	568
Outros	72	63	110	101
Parcela circulante	488	951	666	1.152
ICMS	224	228	224	228
Imposto de renda	10.985	10.930	10.985	10.930
PIS/COFINS	2.290	2.278	2.290	2.278
INCRA	1.946	1.935	1.946	1.935
IRPJ/CSLL	702.585	694.134	702.585	694.134
Outros	4.748	4.748	4.748	4.748
Parcela não circulante	722.778	714.253	722.778	714.253

Em 08 de dezembro de 2005, a Companhia ingressou com Ação Declaratória contra a União Federal (Fazenda Nacional), processo 2005.34.00.036880-5, nova numeração 0036337-

TEKA – Tecelagem Kuehnrich S.A. - em recuperação judicial

Notas explicativas às informações trimestrais

Em 30 de setembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

32.2005.4.01.3400, objetivando afastar a limitação imposta à compensação dos saldos negativos de imposto de renda das pessoas jurídicas e base negativa da contribuição social sobre o lucro líquido com tributos da mesma espécie, possibilitando a compensação com outros tributos arrecadados pela Receita Federal do Brasil. Por este pleito, em 13 de novembro

de 2011 a Companhia obteve sentença com trânsito em julgado, motivo pelo qual os valores foram registrados no balanço da TEKA.

9. Investimento em controladas

A movimentação patrimonial em 30 de setembro de 2021 está demonstrada a seguir:

Em 31 de dezembro de 2020	43.491
Equivalência patrimonial:	
<i>Participação nos resultados</i>	(65)
<i>Ganhos ou perdas de capital</i>	-
Ajustes acumulados de conversão	352
Em 30 de setembro de 2021	43.778

Nome	País	Patrimônio			Receita Bruta	Resultado	Participação
		Ativos	Passivos	Líquido			
Em 31 de dezembro de 2020							
Teka Têxtil S.A.	Brasil	55.393	19.473	35.920	-	1.911	99,9999%
Tecelagem Kuehnrich	Argentina	4	2	2	-	-	90,0000%
Teka Paraguay	Paraguai	7.645	-	7.645	-	(38)	99,0000%
		63.042	19.475	43.567	-	1.873	
Em 30 de setembro de 2021							
Teka Têxtil S.A.	Brasil	54.399	18.526	35.873	-	(47)	99,9999%
Tecelagem Kuehnrich	Argentina	4	2	2	-	-	90,0000%
Teka Paraguay	Paraguai	7.983	-	7.983	-	(18)	99,0000%
		62.386	18.528	43.858	-	(65)	

10. Imobilizado

A movimentação patrimonial em 30 de setembro de 2021 está demonstrada a seguir:

O montante de R\$ 1.955 (R\$ 1.942 em 2020) referente à despesa de depreciação foi debitado ao resultado na rubrica de custo dos produtos vendidos, o montante de R\$ 18 (R\$ 20 em 2020) como despesas administrativas e o montante de R\$ 7 (R\$ 7 em 2020) como despesas com vendas.

TEKA – Tecelagem Kuehnrich S.A. - em recuperação judicial

Notas explicativas às informações trimestrais

Em 30 de setembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Controladora	Terrenos	Edificações e Instalações	Maquinas e Equip.	Ferramentas e Utensílios	Equip Proc Dados	Móveis e Utensílios	Veículos	Outros	Imobiliz. Andam.	Total
Taxas cfe. Política de vida útil		2%	2,22%	3,33%	20%	3,33%	10%	5%		
Em 31 de dezembro de 2020										
Custo	28.662	83.494	144.455	10.242	2.673	1.696	791	120	319	272.452
Dep. Acum. e Impairment	-	(34.010)	(104.134)	(9.735)	(2.473)	(1.523)	(578)	(8)	-	(152.461)
Valor líquido contábil	28.662	49.484	40.321	507	200	173	213	112	319	119.991
Saldo Inicial	28.662	49.484	40.321	507	200	173	213	112	319	119.991
Adições	-	-	898	26	15	105	-	-	669	1.713
Transferências	-	-	42	-	-	-	-	-	(42)	-
Baixas	-	(253)	(7.844)	(310)	(102)	(31)	-	(28)	(410)	(8.978)
Reversão de Impairment	-	-	2.917	-	-	-	-	-	-	2.917
Reclassificações	-	(785)	(338)	-	-	-	-	-	-	(1.123)
Depreciação	-	(540)	(1.363)	(25)	(24)	(10)	(3)	(15)	-	(1.980)
Baixas da Depreciação	-	106	3.883	287	100	31	-	-	-	4.407
Saldo Final	28.662	48.012	38.516	485	189	268	210	69	536	116.947
Em 30 de setembro de 2021										
Custo	28.662	83.241	137.551	9.958	2.586	1.770	791	92	536	265.187
Dep. Acum. e Impairment	-	(35.229)	(99.035)	(9.473)	(2.397)	(1.502)	(581)	(23)	-	(148.240)
Valor líquido contábil	28.662	48.012	38.516	485	189	268	210	69	536	116.947

Consolidado	Terrenos	Edificações e Instalações	Maquinas e Equip.	Ferramentas e Utensílios	Equip Proc Dados	Móveis e Utensílios	Veículos	Outros	Imobiliz. Andam.	Total
Taxas cfe. Política de vida útil		2%	2,22%	3,33%	20%	3,33%	10%	5%		
Em 31 de dezembro de 2020										
Custo	46.724	132.429	194.140	10.580	2.691	1.802	789	120	319	389.594
Dep. Acum. e Impairment	-	(56.799)	(141.881)	(10.010)	(2.479)	(1.598)	(576)	(8)	-	(213.351)
Valor líquido contábil	46.724	75.630	52.259	570	212	204	213	112	319	176.243
Saldo Inicial	46.724	75.630	52.259	570	212	204	213	112	319	176.243
Adições	-	-	898	26	15	105	-	-	669	1.713
Transferências	-	-	42	-	-	-	-	-	(42)	-
Baixas	-	(253)	(14.096)	(327)	(102)	(31)	-	(28)	(410)	(15.247)
Reversão de Impairment	-	-	6.225	-	-	-	-	-	-	6.225
Reclassificações	-	(785)	(467)	(1)	-	-	-	-	-	(1.253)
Depreciação	-	(1.329)	(1.725)	(30)	(24)	(15)	(3)	(15)	-	(3.141)
Baixas da Depreciação	-	106	6.815	304	100	31	-	-	-	7.356
Saldo Final	46.724	73.369	49.951	542	201	294	210	69	536	171.896
Em 30 de setembro de 2021										
Custo	46.724	132.176	180.984	10.279	2.604	1.876	789	92	536	376.060
Dep. Acum. e Impairment	-	(58.807)	(131.033)	(9.737)	(2.403)	(1.582)	(579)	(23)	-	(204.164)
Valor líquido contábil	46.724	73.369	49.951	542	201	294	210	69	536	171.896

Os empréstimos bancários estão garantidos por terrenos, edificações e máquinas no valor de R\$ 170 milhões (R\$ 175 milhões em 31/12/2020).

A base adotada para determinar o cálculo da depreciação foi a política da Companhia que demonstra as vidas úteis e os percentuais de residual para cada item do ativo imobilizado das

TEKA – Tecelagem Kuehnrich S.A. - em recuperação judicial

Notas explicativas às informações trimestrais

Em 30 de setembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

unidades avaliadas. Na determinação da política de estimativa de vida útil, os critérios utilizados pelos técnicos foram o estado de conservação dos bens, evolução tecnológica, a política de renovação dos ativos, e a experiência da Companhia com seus ativos.

A Companhia registrou reversão de *impairment* devido a baixas de determinados ativos por realização de sua venda. Desta forma em 30 de setembro de 2021 o montante acumulado de *impairment* é de R\$ 17.446 na controladora e R\$ 21.890 no consolidado.

11. Intangível

Controladora/Consolidado	Direito e Uso	Softwares	Implantação ERP	Total
Vida Útil Estimada (anos)	5	5	5	
Em 31 de dezembro de 2020				
Custo	704	512	7.307	8.523
Amortização Acumulada	(704)	(451)	(7.146)	(8.301)
Valor líquido contábil	-	61	161	222
Saldo Inicial	-	61	161	222
Adições	-	45	-	45
Amortização	-	(22)	(63)	(85)
Saldo Final	-	84	98	182
Em 30 de setembro de 2021				
Custo	704	557	7.307	8.568
Amortização Acumulada	(704)	(473)	(7.209)	(8.386)
Valor líquido contábil	-	84	98	182

12. Fornecedores

	Controladora		Consolidado	
	30/09/21	31/12/20	30/09/21	31/12/20
Mercado interno	55.836	49.155	55.904	49.234
Prov.juros mercado interno	29.650	26.190	29.758	26.297
Fornec.sujeitos à rec.judicial	321.852	309.004	323.290	310.384
Parcela circulante	407.338	384.349	408.952	385.915
Total Geral	407.338	384.349	408.952	385.915
	Controladora		Consolidado	
	30/09/21	31/12/20	30/09/21	31/12/20
Aging list fornecedores				
Vencidos	68.181	65.664	69.009	65.869
A vencer em até 3 meses	17.274	9.620	16.622	9.601
A vencer entre 3 e 6 meses	30	26	30	26
A vencer entre 6 meses e 1 ano	1	35	1	35
Fornec.sujeitos à rec.judicial	321.852	309.004	323.290	310.384
	407.338	384.349	408.952	385.915
	Controladora		Consolidado	
	30/09/21	31/12/20	30/09/21	31/12/20
Fornecedores por tipo de moeda				
Real	407.338	384.349	408.952	385.915
	407.338	384.349	408.952	385.915

Os principais produtos adquiridos, essenciais para o negócio da Companhia são: algodão, certos produtos químicos e embalagens.

13. Obrigações sociais

	Controladora		Consolidado	
	30/09/21	31/12/20	30/09/21	31/12/20
Obrigações sociais	816.466	803.593	851.363	838.059
Obrigações trabalhistas	19.637	20.969	20.155	21.487
Parcela circulante	836.103	824.562	871.518	859.546

14. Obrigações fiscais

	Controladora		Consolidado	
	30/09/21	31/12/20	30/09/21	31/12/20
Obrigações fiscais federais	196.552	184.552	223.523	211.249
Obrigações fiscais estaduais	132.075	134.222	132.075	134.232
Obrigações fiscais municipais	30.727	25.142	30.729	25.142
Parcela circulante	359.354	343.916	386.327	370.623

Obrigações fiscais estaduais	4.945	810	4.945	810
Parcela não circulante	4.945	810	4.945	810

ICMS na base de cálculo PIS e COFINS

Consoante decisões proferidas no processo número 2005.61.00.009886-2 (TRF3), no qual foi certificado o trânsito em Julho de 2018, restou assegurado a TEKA a não inclusão do ICMS na base de cálculo da COFINS e do PIS.

Também restou assegurado o direito à compensação das diferenças recolhidas a maior, as quais devem ser compensadas nos termos da Lei nº 10.637, de 30/12/2002 (que modificou a Lei nº 9.430/96) e suas alterações, considerando-se prescritos os créditos oriundos dos recolhimentos efetuados em data anterior há dez anos, contados retroativamente do ajuizamento da ação. A ação foi proposta em 14/06/2005.

As asserções acima são efetuadas com observância ao item 7.2 do OFÍCIO-CIRCULAR/CVM/SNC/SEP/n.º 01/2021.

MP 470

Consonante a decisão proferida no REsp 1490162, foi assegurado a Companhia o aproveitamento da decisão favorável obtida no Mandado de Segurança 5001733-31.2010.4.04.7205, o qual garantiu-lhe o direito de ter examinado seu pedido de parcelamento ou pagamento à vista de débitos, feito conforme moldes delineados na Portaria Conjunta PGFN/RNB nº 9 de 30 de Outubro de 2009, nas condições previstas no Art. 3ª §2º da Medida Provisória nº 470 de 13 de Outubro de 2009.

Com isso, restou assegurada a liquidação de débitos fiscais federais com uso de Prejuízo Fiscal e base negativa de Contribuição Social sobre Lucro Líquido próprios, devidamente declarados à Secretaria da Receita Federal do Brasil, no montante de aproximadamente R\$ 66 milhões.

De outro lado, sem prejuízo da efetiva liquidação dos débitos correspondentes já promovida pela Secretaria da Receita Federal do Brasil, aguarda-se, para fins de reconhecimento contábil

TEKA – Tecelagem Kuehnrich S.A. - em recuperação judicial

Notas explicativas às informações trimestrais

Em 30 de setembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

dos efeitos desta ação, o desfecho da discussão travada nos autos do processo nº 0001738-18.2015.4.01.3400 (nota explicativa 8), no qual foram periciados os créditos de Prejuízo Fiscal e Base Negativa de Contribuição Social sobre Lucro Líquido como um todo, de modo que os ajustes de baixa de valores não conflite com a ordem judicial a ser proferida.

15. Empréstimos, financiamentos e debêntures

	Controladora		Consolidado	
	30/09/21	31/12/20	30/09/21	31/12/20
Capital de giro	194.449	152.578	194.449	152.578
BRDE	11.211	10.209	11.211	10.209
Debêntures	203	180	203	180
Sujeitos à recup.judicial	363.775	349.070	363.775	349.070
Parcela Circulante	569.638	512.037	569.638	512.037
Debêntures	2.099	2.036	2.099	2.036
Parcela não circulante	2.099	2.036	2.099	2.036
	571.737	514.073	571.737	514.073

Taxas

Capital de giro	1,00% a 6,00% a.m. / 1,00% a 2,30% a.m.+IGPM / TR+0,50% a.m
BRDE	TJLP + 7,00% a.a.
Debêntures	TJLP + 1,50% a.a.
Sujeitos à recup.judicial	TJLP + 1,50% a.a.

	Controladora		Consolidado	
	30/09/21	31/12/20	30/09/21	31/12/20
Por data de vencimento				
Vencidos	150.767	117.263	150.767	117.263
Em até 6 meses	44.004	34.926	44.004	34.926
De 6 meses a 1 ano	11.092	10.778	11.092	10.778
Acima de 5 anos	2.099	2.036	2.099	2.036
Sujeitos à recup.judicial	363.775	349.070	363.775	349.070
	571.737	514.073	571.737	514.073

	Controladora		Consolidado	
	30/09/21	31/12/20	30/09/21	31/12/20
Por tipo de moeda				
Reais	569.989	512.262	569.989	512.262
US\$	1.748	1.811	1.748	1.811
	571.737	514.073	571.737	514.073

Garantias e avais

Em garantia aos empréstimos obtidos, foram concedidos avais e alienação de bens do ativo imobilizado no total de R\$ 170 milhões (R\$ 175 milhões em 31/12/2020).

Debêntures

No Plano de Recuperação há a previsão de emissão de Debêntures a credores. No exercício de 2016 a Companhia iniciou o processo de entrega, cujo montante original de R\$ 1.328 (atualizado R\$ 2.099) até 30/09/2021 está reconhecido na rubrica Debêntures no Longo Prazo.

16. Imposto de renda e contribuição social**a) Impostos diferidos**

Em 30 de setembro de 2021 a composição dos saldos de imposto de renda e contribuição social diferidos no balanço era a seguinte:

Passivo	Controladora		Consolidado	
	30/09/21	31/12/20	30/09/21	31/12/20
Provisão IRPJ	-	-	7.750	7.684
Provisão CSLL	-	-	4.294	4.233
Parcela Circulante	-	-	12.044	11.917
IRPJ sobre diferenças temporárias	23.301	24.265	37.024	38.711
CSLL sobre diferenças temporárias	8.388	8.614	13.328	13.814
Parcela não circulante	31.689	32.879	50.352	52.525

O imposto de renda e a contribuição social diferidos são calculados sobre os prejuízos fiscais do imposto de renda, a base negativa de contribuição social e as correspondentes diferenças temporárias entre as bases de cálculo do imposto sobre ativos e passivos e os valores contábeis das demonstrações financeiras apurados em conformidade com o pronunciamento do IBRACON, aprovados pela Deliberação CVM nº 273 de 20/08/98 e Instrução CVM nº 371/02.

As alíquotas desses impostos, definidas atualmente para determinação desses créditos diferidos, são de 25% para o imposto de renda e de 9% para a contribuição social.

Impostos diferidos ativos são reconhecidos na extensão em que seja provável que o lucro futuro tributável esteja disponível para ser utilizado na compensação das diferenças temporárias, com base em projeções de resultados futuros elaboradas e fundamentadas em premissas internas e em cenários econômicos futuros aprovados pelo Conselho de Administração.

b) Despesas com tributos sobre o lucro

A seguir são apresentados os encargos com tributos sobre o lucro registrado no resultado dos períodos:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/21	30/09/20	30/09/21	30/09/20
Conciliação IRPJ/CSLL do resultado				
Resultado antes dos impostos	(101.184)	(97.440)	(102.167)	(99.015)
Imposto à alíquota corrente	34%	34%	34%	34%
Total de crédito tributário (prejuízo fiscal e base negativa não contabilizados)	34.403	33.130	34.737	33.665
Conciliação de Impostos Diferidos				
Realização IR/CS sobre diferenças temporárias - Reserva reavaliação	964	1.440	1.533	2.201
Realização IR/CS sobre diferenças temporárias - Custo atribuído	226	886	302	1.011
Constituição IR/CS sobre diferenças temporárias - Revisão vida útil	-	-	338	689
IRPJ/CSLL do resultado do período	1.190	2.326	2.173	3.901

17. Provisão para contingências e depósitos judiciais

A Companhia mantém provisões para contingências fiscais, cíveis, trabalhistas e administrativas, cuja possibilidade de perda foi avaliada como de risco provável pelos assessores jurídicos externos. Porém no processo de reestruturação que a Companhia enfrenta desde a recuperação judicial, há reflexos como um alto *turnover* de consultores jurídicos e impacta diretamente no controle detalhado dos processos contingentes. Desde 2018 a Companhia envida esforços a fim de ter no detalhe o acompanhamento de cada processo, mas este trabalho ainda não está concluído devido ao alto volume de litígios. Portanto, abaixo divulgamos nossa melhor estimativa com as perdas prováveis e possíveis das contingências.

A posição em 30 de setembro de 2021 das contingências fiscais, cíveis e trabalhistas e sua movimentação no período encontra-se abaixo:

Controladora	Previdenciárias			
	Fiscais	e trabalhistas	Cíveis	Total
Em 31 de dezembro de 2020	254.010	41.967	20.266	316.243
Constituída durante o período	-	10.570	-	10.570
Atualização	2.433	3.053	15	5.501
Provisões utilizadas	-	(5.499)	-	(5.499)
Em 30 de setembro de 2021	256.443	50.091	20.281	326.815

	Previdenciárias			
	Fiscais	e trabalhistas	Cíveis	Total
Parcela de curto prazo	10.806	28.771	-	39.577
Parcela de longo prazo	245.637	21.320	20.281	287.238
Em 30 de setembro de 2021	256.443	50.091	20.281	326.815

Consolidado	Previdenciárias			
	Fiscais	e trabalhistas	Cíveis	Total
Em 31 de dezembro de 2020	254.021	42.488	20.266	316.775
Constituída durante o período	-	10.685	-	10.685
Atualização	2.432	3.052	15	5.499
Provisões utilizadas	-	(5.536)	-	(5.536)
Em 30 de setembro de 2021	256.453	50.689	20.281	327.423

	Previdenciárias			
	Fiscais	e trabalhistas	Cíveis	Total
Parcela de curto prazo	10.816	29.369	-	40.185
Parcela de longo prazo	245.637	21.320	20.281	287.238
Em 30 de setembro de 2021	256.453	50.689	20.281	327.423

O saldo das provisões é atualizado pelos seguintes critérios: contingências tributárias são atualizadas pela variação da taxa SELIC no período; cíveis pela variação do IGP-M; e trabalhistas por índice próprio, fornecido pela Justiça do Trabalho.

Resumo dos principais objetos vinculados aos passivos contingentes

FISCAIS

ICMS

Ações relacionadas a autuações fiscais, cujo objeto de discussão é a utilização de créditos diversos, basicamente decorrentes de uso e consumo, bonificações, produtos por encomendas e sobre encargos financeiros.

COFINS

Relativas a ações que discutem a incidência sobre as receitas e ingressos diversos de faturamento (produto das vendas de mercadorias e/ou serviços).

Demais ações estão relacionadas a diversas autuações sobre tributos federais, estaduais e municipais, decorrentes, dentre eles, de glosas efetuadas na apuração dos tributos e divergências quanto as obrigações acessórias.

PREVIDENCIÁRIAS E TRABALHISTAS

INSS

Estas ações estão pautadas na perda provável de discussão sobre verbas de caráter indenizatório que não deveriam incidir na base de cálculo do salário de contribuição.

TRABALHISTAS

Referem-se a pedidos diversos em ações decorrentes de contrato de trabalho, dentre estas diferenças salariais, horas extras, adicionais de periculosidade e insalubridade, danos moral e material.

CIVEIS

As principais contingências cíveis referem-se a ações de execução movidas por entidades bancárias e tem por base cédulas de crédito, acordos e confissões de dívida firmados entre as partes. A maioria destas ações encontra-se em grau de recurso, não havendo decisão final. Há outras em valores menos significativos que se referem a indenização por danos morais e materiais, ações de cobrança, entre outras.

Juizados Especiais Cíveis – questionamentos realizados por clientes cujos valores individuais de indenização não ultrapassam 40 salários mínimos.

Demais ações – referem-se a diversas ações em curso abrangendo principalmente reclamações de clientes, indenização por danos morais, rescisões de contratos, bem como, litígios cujas principais naturezas referem-se a discussões de quebras contratuais.

Perdas possíveis

Adicionalmente às provisões registradas, existem outros passivos contingentes que estão em discussão, R\$ 68.166 em causas cíveis, R\$ 782.715 em causas tributárias, R\$ 1.123 em causas trabalhistas.

Além dos registros contábeis já registrados no Passivo da Companhia de parte substancial quanto ao principal dos temas em discussão, as causas estão sendo amplamente defendidas

TEKA – Tecelagem Kuehnrich S.A. - em recuperação judicial

Notas explicativas às informações trimestrais

Em 30 de setembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

por nossos assessores jurídicos e, considerando a perspectiva possível de êxito, não há constituição de provisão.

Depósitos judiciais

	Controladora		Consolidado	
	30/09/21	31/12/20	30/09/21	31/12/20
Depósitos judiciais	35.116	33.877	35.904	34.664
Parcela não circulante	35.116	33.877	35.904	34.664

Contingências ativas

Amparada na opinião de seus consultores legais, a Companhia vem pleiteando judicialmente a recuperação de certos créditos tributários, que entende ter direito. Todavia, esses créditos não se encontram reconhecidos nos registros contábeis.

Os principais temas fiscais pleiteados, para alguns dos quais há decisões favoráveis nas instâncias iniciais, e que não se encontram registrados contabilmente em 30 de setembro de 2021, nem tampouco para os quais foram efetuadas quaisquer compensações e/ou registros contábeis são:

INSS/SAT/Salário Educação - imunidade	234.616
Créditos de INSS/FGTS	69.326
	<u>303.942</u>

18. Partes relacionadas

	Controladora		Consolidado		Encargos
	30/09/21	31/12/20	30/09/21	31/12/20	
Cell Participação e Adm.Ltda	8.461	7.552	14.632	13.566	103 % CDI
Partes relac.sujeitas à recup.judicial	17.078	16.388	17.078	16.388	TJLP + 1,5%a.a.
Passivo circulante	25.539	23.940	31.710	29.954	
FB Ind.e Comércio Textil Ltda	46.316	45.850	-	-	-
Teka Têxtil S.A.	4.221	4.183	-	-	-
Cerro Azul Part. E Adm. Ltda.	266	266	-	-	-
Passivo não circulante	50.803	50.299	-	-	

As transações com partes relacionadas são efetuadas em condições usuais estabelecidas entre as partes.

Remuneração da Administração

Conforme estabelecido, para 2021 foi atribuída à remuneração dos administradores, a seguir descritas, conforme atendimento ao CPC 05 - Divulgação Sobre Partes Relacionadas:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/21	30/09/20	30/09/21	30/09/20
Remuneração do conselho de administração	135	105	135	105
Remuneração da diretoria	512	357	512	357
	647	462	647	462

Neste grupo estão conselheiros de Administração e os Diretores.

19. Patrimônio líquido (passivo a descoberto)

Capital social

O Capital Social é formado de 503.155 ações, sendo 167.915 ações ordinárias e 335.240 ações preferenciais, todas sem valor nominal, num montante de R\$ 21.945.

As ações preferenciais não terão direito a voto nas deliberações das Assembleias Gerais, sendo conferidas as seguintes vantagens:

- a) Prioridade no reembolso de capital no caso de liquidação da sociedade;
- b) Dividendo 10% maior do que o atribuído às ações ordinárias.

Reservas de lucros

Reserva legal

Constituída à razão de 5% do lucro líquido apurado no final do exercício após a dedução das participações, nos termos do art. 193 da Lei nº 6.404/76, até o limite de 20% do capital social. Até 30 de setembro a Companhia não constituiu reserva legal.

Outros resultados abrangentes

Reservas de reavaliação e Ajuste de avaliação patrimonial

Refere-se à diferença entre o custo original e o custo atribuído (*Deemed Cost*) de certos bens do ativo imobilizado, que foi gerado pela adoção inicial dos CPC's e do IFRS como também por reavaliações anteriores à Lei 11.638. Os efeitos da Reserva de Reavaliação e do Ajuste de Avaliação Patrimonial são revertidos para lucros acumulados na proporção em que os ativos são depreciados ou no caso de alienação ou baixa do ativo.

20. Resultado (prejuízo) líquido por ação

O resultado básico e diluído por ação é calculado mediante a divisão do resultado atribuível aos acionistas da sociedade, pela quantidade de ações emitidas.

Resultado por Ação	Controladora		Consolidado	
	30/09/21	30/09/20	30/09/21	30/09/20
Numerador				
Resultado Líquido do exercício atribuído aos acionistas da companhia				
Resultado atribuível aos detentores de ações preferenciais	(66.624)	(63.372)	(66.624)	(63.372)
Resultado atribuível aos detentores de ações ordinárias	(33.370)	(31.742)	(33.370)	(31.742)
	(99.994)	(95.114)	(99.994)	(95.114)
Denominador (em milhares de ações)				
Quantidade de ações preferenciais emitidas	335	335	335	335
Quantidade de ações ordinárias emitidas	168	168	168	168
Total	503	503	503	503
Resultado básico e diluído por ação (em Reais)				
Ação preferencial	(198,73399)	(189,03519)	(198,73399)	(189,03519)
Ação ordinária	(198,73399)	(189,03519)	(198,73399)	(189,03519)

TEKA – Tecelagem Kuehnrich S.A. - em recuperação judicial

Notas explicativas às informações trimestrais

Em 30 de setembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

21. Receitas de vendas

	Controladora		Consolidado	
	30/09/21	30/09/20	30/09/21	30/09/20
Vendas mercado interno	194.328	96.378	194.560	96.646
Vendas mercado externo	14.295	8.226	14.295	8.226
Receita operacional bruta	208.623	104.604	208.855	104.872
(-) Impostos sobre venda	(44.172)	(21.837)	(44.290)	(21.947)
Receita operacional líquida	164.451	82.767	164.565	82.925

22. Despesas por natureza

A Companhia optou por apresentar a demonstração do resultado por função. Conforme requerido pelo CPC 26, apresenta, a seguir, o detalhamento da demonstração do resultado por natureza:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/21	30/09/20	30/09/21	30/09/20
Depreciação e amortização	2.065	2.052	3.226	3.272
Despesas com folha de pagamento	42.503	31.385	42.830	31.616
Matéria-Prima e materiais gerais	103.127	42.770	103.164	42.927
Fretes, comissões e demais despesas variáveis	13.216	8.014	13.216	8.014
Resultado de Equivalência Patrimonial	65	(1.286)	-	-
Financeiras Líquidas	97.732	85.581	98.910	86.825
Outras receitas (despesas) operacionais líquidas	5.737	9.365	3.213	5.385
	264.445	177.881	264.559	178.039
Classificadas como				
Custos dos produtos vendidos	134.489	65.819	135.471	67.016
Despesas com vendas	17.959	11.567	18.470	11.961
Despesas gerais e administrativas	8.463	6.835	8.495	6.852
Despesas/receitas financeiras	97.732	85.581	98.910	86.825
Equivalência Patrimonial	65	(1.286)	-	-
Outras receitas (despesas) operacionais líquidas	5.737	9.365	3.213	5.385
	264.445	177.881	264.559	178.039

23. Resultado financeiro

	Controladora		Consolidado	
	30/09/21	30/09/20	30/09/21	30/09/20
Despesas financeiras				
Encargos financeiros	(105.358)	(91.636)	(106.462)	(92.753)
Variação cambial	(599)	(3.064)	(617)	(3.064)
Outras despesas financeiras	(832)	(937)	(899)	(1.012)
	(106.789)	(95.637)	(107.978)	(96.829)

TEKA – Tecelagem Kuehnrich S.A. - em recuperação judicial

Notas explicativas às informações trimestrais

Em 30 de setembro de 2021

*Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma***Receitas financeiras**

Juros sobre duplicatas	183	182	183	182
Variação cambial	210	995	210	995
Outras receitas financeiras	8.664	8.879	8.675	8.827
	9.057	10.056	9.068	10.004

Resultado financeiro líquido

(97.732)	(85.581)	(98.910)	(86.825)
-----------------	-----------------	-----------------	-----------------

24. Outras despesas

	Controladora		Consolidado	
	30/09/21	30/09/20	30/09/21	30/09/20
Despesas operacionais				
Ajuste a valor recuperável dos estoques	(665)	(54)	(665)	(54)
Ajuste ociosidade	(1.296)	(7.684)	(1.296)	(7.684)
Outras despesas	(5.554)	(6.074)	(4.650)	(5.883)
	(7.515)	(13.812)	(6.611)	(13.621)

25. Gerenciamento de riscos de instrumentos financeiros

As operações da Companhia e suas controladas estão expostas a riscos de mercado, principalmente com relação à variação da taxa de câmbio, riscos de crédito e de variações nos preços de insumos.

A administração desses riscos é efetuada por intermédio de instrumentos financeiros e estratégias operacionais, visando liquidez, rentabilidade e segurança. A política de controle consiste em acompanhamento permanente das taxas contratadas versus as vigentes no mercado.

Os valores dos instrumentos financeiros ativos e passivos constantes nas demonstrações financeiras de 30 de setembro de 2021 foram determinados de acordo com os critérios e as práticas contábeis divulgadas em notas explicativas específicas. Esses instrumentos financeiros, representados principalmente por disponibilidades bancárias, aplicações financeiras, contas a receber, fornecedores, empréstimos, debêntures e contas a pagar, não possuem valor de mercado diferente daqueles apresentados pelos saldos contábeis no balanço patrimonial e foram atualizados de acordo com os contratos inerentes às respectivas transações e práticas contábeis vigentes.

As operações da Companhia e suas controladas estão sujeitas aos fatores de risco demonstrados a seguir:

Risco de crédito

Decorre da possibilidade de a Companhia sofrer perdas decorrentes de inadimplência de seus clientes. Para mitigar esse risco, as políticas de vendas da Companhia estão subordinadas às políticas de crédito fixadas por sua Administração e visam minimizar eventuais problemas decorrentes da inadimplência de seus clientes. Este objetivo é alcançado por meio da seleção criteriosa da carteira de clientes que considera a capacidade de pagamento (análise de crédito) e a diversificação das vendas (pulverização do risco).

TEKA – Tecelagem Kuehnrich S.A. - em recuperação judicial

Notas explicativas às informações trimestrais

Em 30 de setembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Diante do cenário de incertezas econômicas que a pandemia global causada pela COVID-19 desencadeou, a Companhia segue acompanhando possíveis impactos na liquidez de suas operações, com o objetivo de identificar e mensurar eventual necessidade de complemento na provisão de perdas com recebíveis apurada nos próximos meses.

Risco de preço

Decorre da possibilidade de oscilação dos preços de mercado dos insumos utilizados no processo de produção, principalmente dos fios de algodão. Essas oscilações de preços podem provocar alterações substanciais nos custos da Companhia. Para mitigar esses riscos, a Companhia gerencia os estoques pela formação de estoques reguladores desta matéria-prima.

Risco de taxa de câmbio

Os resultados da Companhia são suscetíveis a sofrer variações, pois as suas contas a pagar e a receber são afetadas pela volatilidade da taxa de câmbio, principalmente do dólar americano.

Risco de taxa de juros

Decorre da possibilidade de a Companhia sofrer ganhos ou perdas decorrentes de oscilações de taxas de juros incidentes sobre seus ativos e passivos financeiros. Visando à mitigação desse tipo de risco, a Companhia busca diversificar a captação de recursos.

A fim de apresentar os riscos que podem gerar prejuízos significativos para a Companhia, conforme determinado pela CVM, por meio das Instruções nºs 475 e 550/08 apresentamos a seguir, demonstrativo de análise de sensibilidade dos instrumentos financeiros que apresentam risco associado à variação na taxa de câmbio (risco de alta do dólar).

Quadro Demonstrativo de Análise de Sensibilidade da Exposição Cambial

	30/09/21	Cenário I	Cenário II	Cenário III
	Variação	-25%	25%	50%
Ativos				
Clientes no Mercado Externo	3.966	2.975	4.958	5.949
	3.966	2.975	4.958	5.949
Passivos				
Dívida Bancária	1.748	1.311	2.185	2.622
	1.748	1.311	2.185	2.622
Exposição Líquida - R\$ Mil	(2.218)	(1.664)	(2.773)	(3.327)
Exposição Líquida - US\$ Mil	(408)	(408)	(408)	(408)
Taxa Dólar	5,44	4,08	6,80	8,16

A variação de 1 ponto percentual nas taxas de juros resultaria no aumento das despesas financeiras no montante aproximado de:

TEKA – Tecelagem Kuehnrich S.A. - em recuperação judicial

Notas explicativas às informações trimestrais

Em 30 de setembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Quadro Demonstrativo de Análise de Sensibilidade da Variação nas Taxas de Juros

Descrição	30/09/21	Cenário I	Risco
Passivos - Controladora			
Dívida Bancária por Taxa:			
IGPM	97.905	979	Alta IGPM
TR	1.372	13	Alta TR
TJLP	377.288	3.773	Alta TJLP
Outros	95.172	952	
	<u>571.737</u>	<u>5.717</u>	

Instrumentos financeiros derivativos

Em 30 de setembro de 2021 e 2020, a Companhia não operou com instrumentos financeiros derivativos.

Instrumentos financeiros da Companhia por categoria

Os tipos e classificação dos instrumentos financeiros da Companhia, em 30/09/2021 e 31/12/2020, são apresentados a seguir:

	Controladora				Controladora		
Ativos financeiros em 30 de setembro de 2021 conforme balanço patrimonial	Mensurado pelo valor justo por meio do resultado	Empréstimos e Recebíveis	Total	Passivos financeiros em 30 de setembro de 2021 conforme balanço patrimonial	Mensurados pelo valor justo por meio do resultado	Outros passivos financeiros	Total
Caixa e equivalentes		177	177	Fornecedores		407.338	407.338
Contas a receber		51.597	51.597	Empréstimos e Financiamentos		571.737	571.737
Total		51.774	51.774	Total		979.075	979.075

	Controladora				Controladora		
Ativos financeiros em 31 de dezembro de 2020 conforme balanço patrimonial	Mensurado pelo valor justo por meio do resultado	Empréstimos e Recebíveis	Total	Passivos financeiros em 31 de dezembro de 2020 conforme balanço patrimonial	Mensurados pelo valor justo por meio do resultado	Outros passivos financeiros	Total
Caixa e equivalentes		125	125	Fornecedores		384.349	384.349
Contas a receber		40.311	40.311	Empréstimos e Financiamentos		514.073	514.073
Total		40.436	40.436	Total		898.422	898.422

Risco de preço de commodities

A Companhia é afetada pela volatilidade da *commodity* algodão. Suas atividades operacionais requerem aquisição e produção em continuidade de produtos têxteis e, portanto, requerem fornecimento contínuo de algodão.

26. Informações por segmento

As informações por segmento estão sendo apresentadas de acordo com o CPC 22 – Informações por Segmento, aprovado pela Deliberação CVM 582/09. A Administração definiu os segmentos operacionais da Companhia, com base no modelo de organização e gestão aprovadas pelo Conselho de Administração, contendo as seguintes áreas:

TEKA – Tecelagem Kuehnrich S.A. - em recuperação judicial

Notas explicativas às informações trimestrais

Em 30 de setembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Em 30 de setembro de 2021	Tecelagem	Fiação	Corporativo	Total
Receita operacional líquida	164.451	4.216	2.777	171.444
Receita entre segmentos	(2.663)	(4.216)	-	(6.879)
Receita de clientes externos	161.788	-	2.777	164.565
Depreciação e amortização	(2.065)	(140)	(1.021)	(3.226)
Receitas financeiras	9.057	-	11	9.068
Despesas financeiras	(106.807)	(1.086)	(85)	(107.978)
Provisão IRPJ e CSLL	1.190	22	961	2.173
Resultado líquido do período	(98.971)	(725)	(298)	(99.994)
Ativo total	978.791	5.174	51.510	1.035.475
O ativo inclui:				
Adições ao imobilizado e intangível	1.758	-	-	1.758
Passivo total	978.791	5.174	51.510	1.035.475

Em 30 de setembro de 2020	Tecelagem	Fiação	Corporativo	Total
Receita operacional líquida	82.767	2.583	1.954	87.304
Receita entre segmentos	(1.796)	(2.583)	-	(4.379)
Receita de clientes externos	80.971	-	1.954	82.925
Depreciação e amortização	(2.052)	(174)	(1.046)	(3.272)
Receitas financeiras	9.994	-	10	10.004
Despesas financeiras	(95.637)	(1.110)	(82)	(96.829)
Provisão IRPJ e CSLL	2.326	67	1.508	3.901
Resultado líquido do período	(94.942)	(1.220)	1.048	(95.114)
Ativo total	920.185	5.470	53.141	978.796
O ativo inclui:				
Adições ao imobilizado e intangível	952	-	1	953
Passivo total	920.185	5.470	53.141	978.796

27. Política de seguros

Após o pedido de recuperação judicial a Administração teve dificuldades em negociar a renovação do seguro patrimonial. Inicialmente o valor da contratação do novo seguro foi 125 % maior do que apresentado no ano anterior, atualmente ocorre a dificuldade de aceitação por parte das companhias seguradoras, porém a Administração continua na busca da renovação a preços adequados.

Não faz parte do escopo do trabalho de nossos auditores averiguar a razoabilidade da cobertura dos seguros contratados pela Companhia.

28. Recuperabilidade dos ativos (*impairment*)

Anualmente ou quando houver indicação de que uma perda foi sofrida, a Companhia realiza o teste de recuperabilidade dos saldos contábeis de ativos intangíveis, imobilizado e outros ativos, para determinar se estes sofreram perdas por "*impairment*".

TEKA – Tecelagem Kuehnrich S.A. - em recuperação judicial

Notas explicativas às informações trimestrais

Em 30 de setembro de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Estes testes são realizados de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 01 - Redução ao Valor Recuperável de Ativos.

A Companhia realiza o teste de recuperabilidade para os ativos, sendo identificadas as seguintes perdas por “*impairment*”:

	Controladora			Consolidado		
	Contas a receber	Estoques	Imobilizado	Contas a receber	Estoques	Imobilizado
Em 31 de dezembro de 2020	(15.920)	(1.630)	(20.363)	(15.993)	(1.630)	(28.115)
Constituições (resultado)	(841)	(1.371)	-	(848)	(1.371)	-
Reversões (resultado)	3.901	705	2.917	3.906	705	6.225
Em 30 de setembro de 2021	(12.860)	(2.296)	(17.446)	(12.935)	(2.296)	(21.890)

A Companhia reconheceu perda por redução ao valor recuperável do ativo imobilizado, baseado em laudos elaborados, divididos da seguinte forma:

- Fluxos de caixa futuros derivados de uso contínuo dos ativos relacionados
- Máquinas - valor de venda

A posição de 30 de setembro de 2021 reflete reversão de *impairment* no valor de R\$ 6.225 devido a baixas de determinados ativos por realização de sua venda.

As perdas estimadas nas contas a receber foram calculadas com base no histórico de perdas e títulos vencidos há mais de 180 dias. Também são constituídas provisões nos casos em que os valores não são considerados como realizáveis, analisando a situação financeira de cada devedor e histórico de perdas da Companhia.

* * * * *