



INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS 3T23

Guararapes
GUARARAPES CONFECCOES S/A

RIACHUELO Midway

Índice

Dados da Empresa

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

DFs Individuais

Balanço Patrimonial Ativo	2
---------------------------	---

Balanço Patrimonial Passivo	3
-----------------------------	---

Demonstração do Resultado	4
---------------------------	---

Demonstração do Resultado Abrangente	5
--------------------------------------	---

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	6
--	---

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2023 à 30/09/2023	8
--------------------------------	---

DMPL - 01/01/2022 à 30/09/2022	9
--------------------------------	---

Demonstração de Valor Adicionado	10
----------------------------------	----

DFs Consolidadas

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

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

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

Demonstração do Resultado Abrangente	15
--------------------------------------	----

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	16
--	----

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2023 à 30/09/2023	18
--------------------------------	----

DMPL - 01/01/2022 à 30/09/2022	19
--------------------------------	----

Demonstração de Valor Adicionado	20
----------------------------------	----

Comentário do Desempenho	21
--------------------------	----

Notas Explicativas	45
--------------------	----

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	99
--	----

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	100
---	-----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	101
--	-----

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidades)	Trimestre Atual 30/09/2023
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	499.200.000
Preferenciais	0
Total	499.200.000
Em Tesouraria	
Ordinárias	2.560
Preferenciais	0
Total	2.560

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
1	Ativo Total	7.148.892	7.721.861
1.01	Ativo Circulante	1.352.293	1.692.976
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	582	345
1.01.02	Aplicações Financeiras	52.835	941.818
1.01.02.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	52.835	941.818
1.01.02.01.03	Títulos e Valores Mobiliários	52.835	941.818
1.01.03	Contas a Receber	990.822	494.487
1.01.03.01	Clientes	973.654	437.288
1.01.03.02	Outras Contas a Receber	17.168	57.199
1.01.03.02.02	Partes Relacionadas	17.168	57.199
1.01.04	Estoques	257.741	218.188
1.01.06	Tributos a Recuperar	33.325	20.889
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	16.988	17.249
1.01.08.03	Outros	16.988	17.249
1.02	Ativo Não Circulante	5.796.599	6.028.885
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	246.056	195.135
1.02.01.07	Tributos Diferidos	179.820	123.671
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	179.820	123.671
1.02.01.09	Créditos com Partes Relacionadas	48.267	52.566
1.02.01.09.02	Créditos com Controladas	48.267	52.566
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	17.969	18.898
1.02.01.10.03	Depósitos Judiciais e Outros	2.247	2.865
1.02.01.10.04	Tributos a recuperar	15.722	16.033
1.02.02	Investimentos	5.093.211	5.360.179
1.02.02.01	Participações Societárias	5.093.211	5.360.179
1.02.02.01.02	Participações em Controladas	5.093.211	5.360.179
1.02.03	Imobilizado	445.398	462.832
1.02.04	Intangível	11.934	10.739

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
2	Passivo Total	7.148.892	7.721.861
2.01	Passivo Circulante	745.858	909.154
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	36.878	33.657
2.01.01.01	Obrigações Sociais	6.349	9.421
2.01.01.01.01	FGTS	1.602	2.501
2.01.01.01.02	INSS	4.186	5.951
2.01.01.01.04	Outros	561	969
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	30.529	24.236
2.01.01.02.01	Salários	432	0
2.01.01.02.02	Provisão de Férias, 13º salário e Encargos	28.248	24.236
2.01.01.02.03	Participação nos lucros	1.849	0
2.01.02	Fornecedores	181.945	217.313
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	173.578	212.249
2.01.02.01.01	Fornecedores	121.795	161.797
2.01.02.01.02	Fornecedores - Confirming	51.783	50.452
2.01.02.02	Fornecedores Estrangeiros	8.367	5.064
2.01.03	Obrigações Fiscais	18.225	16.986
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	4.081	4.528
2.01.03.01.02	PIS e COFINS	4.081	4.528
2.01.03.02	Obrigações Fiscais Estaduais	14.144	12.458
2.01.03.02.01	Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Serviços - ICMS	14.144	12.458
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	438.410	543.186
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	0	9
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	0	9
2.01.04.02	Debêntures	438.410	543.177
2.01.05	Outras Obrigações	70.400	98.012
2.01.05.02	Outros	70.400	98.012
2.01.05.02.04	Dividendos a pagar	78	78
2.01.05.02.05	Juros sobre Capital Próprio a Pagar	37.832	63.569
2.01.05.02.08	Outros Passivos	32.490	34.365
2.02	Passivo Não Circulante	1.416.257	1.549.619
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	1.412.606	1.545.157
2.02.01.02	Debêntures	1.412.606	1.545.157
2.02.04	Provisões	3.651	4.462
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	3.651	4.462
2.02.04.01.05	Provisões para Riscos Trabalhistas, Fiscais e Cíveis	3.651	4.462
2.03	Patrimônio Líquido	4.986.777	5.263.088
2.03.01	Capital Social Realizado	3.100.000	3.100.000
2.03.02	Reservas de Capital	56.510	58.230
2.03.02.04	Opções Outorgadas	56.530	58.250
2.03.02.05	Ações em Tesouraria	-20	-20
2.03.04	Reservas de Lucros	1.762.209	2.022.569
2.03.04.01	Reserva Legal	242.124	242.124
2.03.04.04	Reserva de Lucros a Realizar	1.520.085	1.780.445
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	68.058	82.289

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	279.307	746.649	400.065	1.092.544
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-213.275	-597.995	-286.281	-831.707
3.03	Resultado Bruto	66.032	148.654	113.784	260.837
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-83.421	-287.387	-45.053	-167.392
3.04.01	Despesas com Vendas	-2.872	-5.921	-3.168	-9.349
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-18.361	-48.414	-13.834	-43.064
3.04.02.01	Gerais e Administrativas	-18.361	-48.414	-13.834	-43.064
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	3.983	22.610	7.910	24.703
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	-66.171	-255.662	-35.961	-139.682
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	-17.389	-138.733	68.731	93.445
3.06	Resultado Financeiro	-68.138	-180.702	-70.838	-179.494
3.06.01	Receitas Financeiras	4.901	51.934	7.016	30.799
3.06.02	Despesas Financeiras	-73.039	-232.636	-77.854	-210.293
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	-85.527	-319.435	-2.107	-86.049
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	14.785	55.410	5.585	35.772
3.08.02	Diferido	14.785	55.410	5.585	35.772
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	-70.742	-264.025	3.478	-50.277
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	-70.742	-264.025	3.478	-50.277
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	-0,14171	-0,5289	0,00697	-0,10072

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
4.01	Lucro Líquido do Período	-70.742	-264.025	3.478	-50.277
4.02	Outros Resultados Abrangentes	-8.550	-11.306	164	425
4.02.01	Ganho líquido originado de reavaliação de ativos financeiros disponíveis para venda no período	-15.545	-20.556	298	772
4.02.02	Imposto de renda e Contribuição Social relacionados a componentes de outros resultados abrangentes	6.995	9.250	-134	-347
4.03	Resultado Abrangente do Período	-79.292	-275.331	3.642	-49.852

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	-613.438	-326.633
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	140.407	271.401
6.01.01.01	Lucro (prejuízo) Antes do IRPJ e da CSLL	-319.435	-86.049
6.01.01.03	Resultado de equivalência patrimonial	255.662	139.682
6.01.01.04	Depreciação e Amortização	23.121	23.912
6.01.01.05	Lucro (prejuízo) da alienação do imobilizado	-3.189	-40
6.01.01.07	Provisão para perdas nos estoques	1.453	633
6.01.01.08	Provisão para riscos trabalhistas, fiscais e cíveis	6	713
6.01.01.09	Instrumentos patrimoniais outorgados	2.579	2.669
6.01.01.12	Juros e variações monetárias e cambiais	231.158	217.233
6.01.01.15	Recuperação de tributos	-527	-1.233
6.01.01.17	Juros de títulos e valores mobiliários	-50.421	-26.119
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-644.494	-560.858
6.01.02.01	Contas a receber de clientes	-536.366	-520.634
6.01.02.02	Partes relacionadas	3.049	3.562
6.01.02.03	Estoques	-41.006	-9.603
6.01.02.04	Tributos a recuperar	-11.598	12.832
6.01.02.05	Outros ativos	261	-4.770
6.01.02.06	Depósitos judiciais e outros	619	510
6.01.02.07	Fornecedores	-36.699	-61.729
6.01.02.08	Fornecedores -	1.331	-4.567
6.01.02.09	Salários, provisões e contribuições sociais	3.221	15.968
6.01.02.11	Imposto de renda e contribuição social	0	1.986
6.01.02.16	Outros passivos	-28.545	2.876
6.01.02.18	Outros impostos e contribuições	1.239	2.711
6.01.03	Outros	-109.351	-37.176
6.01.03.01	Juros pagos	-172.189	-108.876
6.01.03.02	Imposto de renda e contribuição social pagos	0	-5.931
6.01.03.03	Provisão para riscos trabalhistas, fiscais e cíveis pagos	-817	-1.437
6.01.03.05	Recebimento de dividendos e lucros das controladas	63.655	79.068
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	935.709	595.646
6.02.01	Títulos disponíveis para venda	-680.592	-240.000
6.02.04	Adição ao imobilizado	-4.364	-24.555
6.02.05	Adição ao intangível	-3.450	-1.931
6.02.07	Recebimento pela venda de imobilizado	4.119	174
6.02.09	Resgate de títulos e valores mobiliários	1.619.996	861.958
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-322.034	-269.959
6.03.03	Captação de empréstimos e financiamento	0	126
6.03.05	Amortização de empréstimos e financiamentos	-9	0
6.03.08	Juros sobre capital próprio pagos	-25.737	-201.401
6.03.10	Captação de debêntures	0	837.046
6.03.11	Amortização de debêntures	-296.288	-884.361
6.03.12	Imposto de renda na fonte do juros sobre capital próprio pagos	0	-8.398
6.03.17	Custos a apropriar - Debêntures	0	-12.971
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	237	-946

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	345	1.239
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	582	293

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2023 à 30/09/2023**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	3.100.000	58.230	2.105.121	0	-263	5.263.088
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	3.100.000	58.230	2.105.121	0	-263	5.263.088
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	-1.720	0	0	0	-1.720
5.04.03	Opções Outorgadas Reconhecidas	0	-1.720	0	0	0	-1.720
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-264.025	-11.306	-275.331
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-264.025	0	-264.025
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	-11.306	-11.306
5.05.02.01	Ajustes de Instrumentos Financeiros	0	0	0	0	-11.306	-11.306
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	-2.925	2.925	0	0
5.06.02	Realização da Reserva Reavaliação	0	0	-2.925	2.925	0	0
5.07	Saldos Finais	3.100.000	56.510	2.102.196	-261.100	-11.569	4.986.037

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	3.100.000	44.299	2.123.278	0	-792	5.266.785
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	3.100.000	44.299	2.123.278	0	-792	5.266.785
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	11.704	0	-70.137	0	-58.433
5.04.03	Opções Outorgadas Reconhecidas	0	11.704	0	0	0	11.704
5.04.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	0	-70.137	0	-70.137
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-50.277	425	-49.852
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-50.277	0	-50.277
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	425	425
5.05.02.01	Ajustes de Instrumentos Financeiros	0	0	0	0	425	425
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	-2.984	2.984	0	0
5.06.02	Realização da Reserva Reavaliação	0	0	-2.984	2.984	0	0
5.07	Saldos Finais	3.100.000	56.003	2.120.294	-117.430	-367	5.158.500

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
7.01	Receitas	941.900	1.350.001
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	919.290	1.325.298
7.01.02	Outras Receitas	22.610	24.703
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-505.750	-721.148
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-399.197	-435.680
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-106.553	-285.468
7.03	Valor Adicionado Bruto	436.150	628.853
7.04	Retenções	-23.121	-23.912
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-23.121	-23.912
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	413.029	604.941
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	-203.728	-108.883
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	-255.662	-139.682
7.06.02	Receitas Financeiras	51.934	30.799
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	209.301	496.058
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	209.301	496.058
7.08.01	Pessoal	204.125	258.217
7.08.01.01	Remuneração Direta	137.713	177.374
7.08.01.02	Benefícios	41.446	57.174
7.08.01.03	F.G.T.S.	24.966	23.669
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	41.480	87.952
7.08.02.01	Federais	11.371	57.432
7.08.02.02	Estaduais	28.527	29.001
7.08.02.03	Municipais	1.582	1.519
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	227.721	200.166
7.08.03.01	Juros	227.719	200.148
7.08.03.02	Aluguéis	2	18
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	-264.025	-50.277
7.08.04.01	Juros sobre o Capital Próprio	0	70.137
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	-264.025	-120.414

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
1	Ativo Total	13.787.909	15.221.939
1.01	Ativo Circulante	8.700.398	10.203.609
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	990.624	2.044.149
1.01.02	Aplicações Financeiras	1.021.043	376.391
1.01.02.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	1.021.043	376.391
1.01.02.01.03	Títulos e Valores Mobiliários	1.021.043	376.391
1.01.03	Contas a Receber	4.447.897	5.208.771
1.01.03.01	Clientes	4.447.897	5.208.771
1.01.04	Estoques	1.520.670	1.339.277
1.01.06	Tributos a Recuperar	608.401	1.093.205
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	111.763	141.816
1.01.08.03	Outros	111.763	141.816
1.02	Ativo Não Circulante	5.087.511	5.018.330
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	1.778.866	1.530.785
1.02.01.07	Tributos Diferidos	1.193.534	1.127.279
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	1.193.534	1.127.279
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	585.332	403.506
1.02.01.10.03	Depósitos Judiciais e Outros	53.510	188.745
1.02.01.10.04	Tributos a recuperar	531.822	214.761
1.02.02	Investimentos	161.249	160.567
1.02.02.02	Propriedades para Investimento	161.249	160.567
1.02.03	Imobilizado	2.201.505	2.424.284
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	1.498.747	1.574.382
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	702.758	849.902
1.02.04	Intangível	945.891	902.694
1.02.04.01	Intangíveis	945.891	902.694

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
2	Passivo Total	13.787.909	15.221.939
2.01	Passivo Circulante	5.360.156	6.307.421
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	285.234	227.773
2.01.01.01	Obrigações Sociais	39.792	45.356
2.01.01.01.01	FGTS	7.819	12.117
2.01.01.01.02	INSS	31.973	33.239
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	245.442	182.417
2.01.01.02.01	Salários	5.701	241
2.01.01.02.02	Provisão de Férias e Encargos	199.988	148.201
2.01.01.02.03	Participação nos Lucros	37.961	20.353
2.01.01.02.04	Outros	1.792	13.622
2.01.02	Fornecedores	895.541	962.490
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	724.400	955.775
2.01.02.01.01	Fornecedores	556.745	782.078
2.01.02.01.02	Fornecedores - Confirming	167.655	173.697
2.01.02.02	Fornecedores Estrangeiros	171.141	6.715
2.01.03	Obrigações Fiscais	156.378	324.592
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	2.868	27.608
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	2.868	27.608
2.01.03.02	Obrigações Fiscais Estaduais	153.510	296.984
2.01.03.02.01	Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Serviços - ICMS	153.510	296.984
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	1.129.425	1.377.835
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	673.346	526.025
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	673.346	526.025
2.01.04.02	Debêntures	456.079	851.810
2.01.05	Outras Obrigações	2.893.578	3.414.731
2.01.05.02	Outros	2.893.578	3.414.731
2.01.05.02.04	Dividendos a pagar	78	78
2.01.05.02.05	Outros Passivos	310.459	490.442
2.01.05.02.08	Juros sobre Capital Próprio a Pagar	37.832	63.569
2.01.05.02.09	Obrigações com Administradoras de Cartões	2.300.929	2.577.794
2.01.05.02.11	Passivo de arrendamento	244.280	282.848
2.02	Passivo Não Circulante	3.440.976	3.651.430
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	2.599.620	2.706.111
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	889.134	863.590
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	889.134	863.590
2.02.01.02	Debêntures	1.710.486	1.842.521
2.02.02	Outras Obrigações	740.147	848.627
2.02.02.02	Outros	740.147	848.627
2.02.02.02.06	Passivo de arrendamento	558.944	662.373
2.02.02.02.07	Outros Passivos não circulantes	181.203	186.254
2.02.04	Provisões	101.209	96.692
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	101.209	96.692
2.02.04.01.05	Provisões para Riscos Trabalhistas, Fiscais e Cíveis	101.209	96.692
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	4.986.777	5.263.088
2.03.01	Capital Social Realizado	3.100.000	3.100.000

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
2.03.02	Reservas de Capital	56.510	58.230
2.03.02.04	Opções Outorgadas	56.530	58.250
2.03.02.05	Ações em Tesouraria	-20	-20
2.03.04	Reservas de Lucros	1.762.209	2.022.569
2.03.04.01	Reserva Legal	242.124	242.124
2.03.04.04	Reserva de Lucros a Realizar	1.520.085	1.780.445
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	68.058	82.289

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	2.099.471	6.065.466	1.977.975	5.868.166
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-885.436	-2.490.628	-813.426	-2.420.099
3.03	Resultado Bruto	1.214.035	3.574.838	1.164.549	3.448.067
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-1.190.406	-3.536.191	-1.080.422	-3.336.291
3.04.01	Despesas com Vendas	-876.977	-2.653.420	-817.922	-2.476.598
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-322.899	-893.684	-275.283	-885.594
3.04.02.01	Gerais e Administrativas	-322.899	-893.684	-275.283	-885.594
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	9.470	10.913	12.783	25.901
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	23.629	38.647	84.127	111.776
3.06	Resultado Financeiro	-109.280	-340.077	-124.386	-298.101
3.06.01	Receitas Financeiras	69.867	222.544	49.455	190.080
3.06.02	Despesas Financeiras	-179.147	-562.621	-173.841	-488.181
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	-85.651	-301.430	-40.259	-186.325
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	14.909	37.405	43.737	136.048
3.08.01	Corrente	-7.021	-28.497	-29.701	-91.048
3.08.02	Diferido	21.930	65.902	73.438	227.096
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	-70.742	-264.025	3.478	-50.277
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	-70.742	-264.025	3.478	-50.277
3.11.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	-70.742	-264.025	3.478	-50.277
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	-0,14171	-0,5289	0,00697	-0,10072

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
4.01	Lucro Líquido Consolidado do Período	-70.742	-264.025	3.478	-50.277
4.02	Outros Resultados Abrangentes	-8.550	-11.306	164	425
4.02.01	Ganho líquido originado de reavaliação de ativos financeiros disponíveis para venda no exercício	-15.545	-20.556	298	772
4.02.02	Imposto de renda e Contribuição Social relacionados a componentes de outros resultados abrangentes	6.995	9.250	-134	-347
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	-79.292	-275.331	3.642	-49.852
4.03.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	-79.292	-275.331	3.642	-49.852

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	571.017	301.755
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	1.501.337	1.286.675
6.01.01.01	Lucro (prejuízo) antes do IRPJ e da CSLL	-301.430	-186.325
6.01.01.02	Perdas de crédito esperadas	840.760	553.430
6.01.01.04	Depreciação e amortização	309.289	282.890
6.01.01.05	Lucro (prejuízo) da alienação do imobilizado	-371	-754
6.01.01.07	Provisão para perdas nos estoques	53.335	35.131
6.01.01.08	Provisão para riscos trabalhistas, fiscais e cíveis	11.638	21.033
6.01.01.09	Instrumentos patrimoniais outorgados	-1.720	11.704
6.01.01.12	Juros e variações monetárias e cambiais	470.865	387.734
6.01.01.15	Recuperação de tributos	-603	-14.108
6.01.01.16	Ajustes Abrangente LF Subordinada de Controlada	-11.569	0
6.01.01.17	Juros de títulos e valores mobiliários	-83.756	-31.674
6.01.01.19	Depreciação sobre direito de uso	156.918	163.951
6.01.01.20	Juros sobre passivo de arrendamento	57.981	63.663
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-675.677	-750.230
6.01.02.01	Contas a receber de clientes	-79.886	-244.453
6.01.02.03	Estoques	-234.728	-244.275
6.01.02.04	Tributos a recuperar	168.346	69.370
6.01.02.05	Outros ativos	-24.283	-14.379
6.01.02.06	Depósitos judiciais e outros	136.354	-12.380
6.01.02.07	Fornecedores	-60.907	-156.443
6.01.02.08	Fornecedores Confirming	-6.042	-143.142
6.01.02.09	Salários, provisões e contribuições sociais	57.461	3.476
6.01.02.16	Outros passivos	-185.030	30.123
6.01.02.17	Obrigações com administradoras de cartões	-276.865	13.460
6.01.02.18	Outros Impostos e contribuições	-143.474	-94.789
6.01.02.20	Imposto de renda e contribuição social	-26.623	43.202
6.01.03	Outros	-254.643	-234.690
6.01.03.01	Juros pagos	-220.115	-137.598
6.01.03.02	Imposto de renda e contribuição social pagos	-26.227	-88.925
6.01.03.03	Provisão para riscos trabalhistas, fiscais e cíveis pagos	-8.301	-8.167
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-782.302	-412.479
6.02.01	Aquisição de títulos e valores mobiliários	-3.116.783	0
6.02.04	Adição ao imobilizado	-102.001	-236.672
6.02.05	Adição ao intangível	-179.797	-210.215
6.02.07	Recebimento pela venda de Imobilizado	64.675	2.046
6.02.08	Adição a propriedade para investimento	-4.546	-8
6.02.09	Resgate de títulos e valores mobiliários	2.556.150	32.370
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-842.240	-761.092
6.03.03	Captação de empréstimos e financiamento	341.292	542.265
6.03.05	Amortização de empréstimos e financiamentos	-351.755	-820.011
6.03.08	Juros sobre capital próprio pagos	-25.737	-201.401
6.03.09	Imposto de renda na fonte do juros sobre capital próprio pagos	0	-8.398
6.03.11	Captação de Debêntures	0	837.046

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
6.03.13	Amortização de debêntures	-596.288	-884.361
6.03.15	Amortização do passivo de arrendamento	-209.752	-213.261
6.03.17	Custos a apropriar - Debêntures	0	-12.971
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-1.053.525	-871.816
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	2.044.149	1.725.775
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	990.624	853.959

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2023 à 30/09/2023**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	3.100.000	58.230	2.105.121	0	-263	5.263.088	0	5.263.088
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	3.100.000	58.230	2.105.121	0	-263	5.263.088	0	5.263.088
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	-1.720	0	0	0	-1.720	0	-1.720
5.04.03	Opções Outorgadas Reconhecidas	0	-1.720	0	0	0	-1.720	0	-1.720
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-264.025	-11.306	-275.331	0	-275.331
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-264.025	0	-264.025	0	-264.025
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	-11.306	-11.306	0	-11.306
5.05.02.01	Ajustes de Instrumentos Financeiros	0	0	0	0	-11.306	-11.306	0	-11.306
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	-2.925	2.925	0	0	0	0
5.06.02	Realização da Reserva Reavaliação	0	0	-2.925	2.925	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	3.100.000	56.510	2.102.196	-261.100	-11.569	4.986.037	0	4.986.037

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	3.100.000	44.299	2.123.278	0	-792	5.266.785	0	5.266.785
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	3.100.000	44.299	2.123.278	0	-792	5.266.785	0	5.266.785
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	11.704	0	-70.137	0	-58.433	0	-58.433
5.04.03	Opções Outorgadas Reconhecidas	0	11.704	0	0	0	11.704	0	11.704
5.04.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	0	-70.137	0	-70.137	0	-70.137
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-50.277	425	-49.852	0	-49.852
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-50.277	0	-50.277	0	-50.277
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	425	425	0	425
5.05.02.01	Ajustes de Instrumentos Financeiros	0	0	0	0	425	425	0	425
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	-2.984	2.984	0	0	0	0
5.06.02	Realização da Reserva Reavaliação	0	0	-2.984	2.984	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	3.100.000	56.003	2.120.294	-117.430	-367	5.158.500	0	5.158.500

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
7.01	Receitas	6.671.544	6.696.968
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	7.487.325	7.209.805
7.01.02	Outras Receitas	24.979	40.593
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-840.760	-553.430
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-4.360.515	-4.342.645
7.02.01	Custos Prods., Merchs. e Servs. Vendidos	-4.219.856	-2.745.662
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-140.659	-1.596.983
7.03	Valor Adicionado Bruto	2.311.029	2.354.323
7.04	Retenções	-466.207	-446.841
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-466.207	-446.841
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	1.844.822	1.907.482
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	222.544	190.080
7.06.02	Receitas Financeiras	222.544	190.080
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	2.067.366	2.097.562
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	2.067.366	2.097.562
7.08.01	Pessoal	1.139.430	1.197.221
7.08.01.01	Remuneração Direta	879.210	922.413
7.08.01.02	Benefícios	183.050	199.306
7.08.01.03	F.G.T.S.	77.170	75.502
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	741.208	556.923
7.08.02.01	Federais	291.181	168.282
7.08.02.02	Estaduais	394.429	337.815
7.08.02.03	Municipais	55.598	50.826
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	450.753	393.695
7.08.03.01	Juros	317.719	270.274
7.08.03.02	Aluguéis	133.034	123.421
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	-264.025	-50.277
7.08.04.01	Juros sobre o Capital Próprio	0	70.137
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	-264.025	-120.414

Comentário do Desempenho

PRINCIPAIS INDICADORES 3T23

Destaques (R\$ Mil)	3T23	3T22	23 vs 22	9M23	9M22	23 vs 22
Receita líquida consolidada	2.099.471	1.977.975	6,1%	6.065.466	5.868.166	3,4%
Receita líquida - Mercadorias	1.530.451	1.373.448	11,4%	4.339.565	4.188.892	3,6%
Receita líquida - Midway Financeira	543.357	583.760	-6,9%	1.650.078	1.619.386	1,9%
Receita líquida - Midway Mall	25.663	20.767	23,6%	75.823	59.888	26,6%
Vendas em mesmas lojas físicas	11,0%	-1,8%	12,8 p.p.	4,2%	18,7%	-14,6 p.p.
Vendas em mesmas lojas físicas e canal digital	9,7%	-3,9%	13,6 p.p.	1,9%	14,8%	-12,9 p.p.
Lucro bruto consolidado	1.214.035	1.164.549	4,2%	3.574.838	3.448.067	3,7%
Margem bruta consolidada	57,8%	58,9%	-1,1 p.p.	58,9%	58,8%	0,2 p.p.
Margem bruta - Mercadorias	47,6%	51,1%	-3,5 p.p.	48,1%	51,2%	-3,1 p.p.
EBITDA consolidado ajustado	183.848	234.858	-21,7%	510.159	558.617	-8,7%
EBITDA - Mercadorias ajustado	142.420	167.029	-14,7%	376.168	395.304	-4,8%
EBITDA - Midway Financeira	20.049	48.171	-58,4%	70.767	106.749	-33,7%
EBITDA - Midway Shopping	21.379	19.658	8,8%	63.224	56.564	11,8%
Margem EBITDA ajustada	8,8%	11,9%	-3,1 p.p.	8,4%	9,5%	-1,1 p.p.
Margem EBITDA - Mercadorias ajustada	9,3%	12,2%	-2,9 p.p.	8,7%	9,4%	-0,8 p.p.
Lucro Líquido	(70.742)	3.478	n.a.	(264.025)	(50.277)	425,1%
Geração de Caixa Livre	87.934	199.508	-55,9%	266.267	(340.379)	n.a.

DESTAQUES

Expressiva evolução de SSS: +11,0% considerando as lojas físicas e +9,7% incluindo lojas físicas e canal digital. Crescimento em todos os meses do trimestre, com maiores volumes vs o 3T22.



Categoria de vestuário cresceu 13,2%, com evolução de dois dígitos em todas as subcategorias (feminino, masculino e infantil).

Carter's: receita líquida aumentou 53,3%, com abertura de 21 lojas nos últimos 12 meses, deixando nosso ecossistema mais resiliente.

Desempenho da Midway Financeira: disciplina na concessão de crédito levou a mais um trimestre de EBITDA positivo, apesar dos desafios do cenário macroeconômico.



Novas safras seguem mais saudáveis: queda da inadimplência nas faixas mais curtas de atraso para Cartões e Empréstimo pessoal.

Relação de perdas sobre a Carteira de Crédito até 360 dias: permaneceu estável em 6,3% no 3T23 vs 2T23.



EBITDA consolidado ajustado: R\$183,8 milhões, impactado pelo menor desempenho dos segmentos de Mercadorias e Midway Financeira, enquanto o Midway Shopping apresentou crescimento yoy.



Canal digital: mais um trimestre de EBITDA positivo, resultado do ganho de eficiência nos investimentos de mídia. **A prioridade para os próximos períodos é crescer o canal com evolução de rentabilidade.**



Geração de caixa livre: melhora de R\$606,6 milhões, sendo geração de R\$266,3 milhões no 9M23 vs. consumo de caixa de R\$340,4 milhões no 9M22.



Evolução nos processos de abastecimento e sortimento: melhora de 6 dias no ciclo de estoque de produtos acabados vs o 3T22, em linha com a estratégia da Companhia em ajustar o volume e também a qualidade do estoque.

Caixa de R\$2,0 bilhões: 178% da dívida de curto prazo, liquidez suficiente frente às obrigações futuras do grupo.

Comentário do Desempenho

ECOSSISTEMA DE MODA, LIFESTYLE E SERVIÇOS FINANCEIROS

O ano de 2023 tem se mostrado desafiador diante do cenário macroeconômico. Apesar disso, seguimos focados em extrair ainda mais eficiência do core business e evoluir a rentabilidade da Midway Financeira.

Revisitamos nossos processos, mapeamos nossas alavancas de crescimento e estamos evoluindo as iniciativas que suportam nossas prioridades estratégicas:

- **Obsessão por produto:** continuamos com o foco em fortalecer a nossa proposta de valor em vestuário e ampliar a oferta e a relevância das ocasiões de uso e estilos, sendo essas oportunidades claras de acelerar o nosso desenvolvimento e o valor percebido dos nossos produtos. Durante o 3T23, já observamos resultados expressivos com o aumento significativo nas vendas, destacando o **crescimento de 13,2% do SSS na categoria vestuário**.
- **Democratizar o acesso à moda:** o Brasil é um país complexo e com muitas variáveis. Para equilibrar essa bossa brasileira, temos evoluído no trabalho de clusterizar nossas lojas e ser mais eficiente na estratégia de precificação, com escuta ativa a nossos clientes.
- **Os nossos ativos têm que valer mais:** a integração fábrica, lojas e financeira terá um foco ainda maior, para que essa cadeia seja mais reativa, eficiente e engajada. Acreditamos no poder da nossa estrutura verticalizada e vamos explorar o máximo potencial dessa alavanca. A evolução em nossa integração de processos já trouxe resultados iniciais, com **redução de 6 dias no ciclo de estoque de produtos acabados** no 3T23 quando comparado ao 3T22, e esperamos capturar reduções ainda maiores nos próximos meses.
- **Eficiência operacional:** temos oportunidade para aumentar ainda mais a eficiência dos nossos processos, trabalhando o abastecimento das lojas a partir de uma melhor alocação inicial e reposição mais eficiente, com foco na redução e qualidade do estoque e na otimização do capital de giro. **Os esforços na gestão das despesas possibilitaram uma queda de 5,1%** nos primeiros nove meses de 2023 em relação ao mesmo período de 2022, com diluição de 3,3 p.p.. Em relação aos investimentos, focamos na execução do nosso plano com disciplina e priorização de projetos-chave e, com isso, conseguimos **reduzir o Capex em 36,9% nos primeiros nove meses de 2023** vs o mesmo período de 2022.

Seguimos empenhados no aumento da nossa geração de caixa e na redução da nossa alavancagem, posicionando a Companhia para **acelerar seu crescimento**, sempre com olhar atendo às necessidades de nossos clientes.

Comentário do Desempenho

DESEMPENHO OPERACIONAL



Comentário do Desempenho

Desempenho Operacional – Resultado por Segmento

(R\$ Mil)	Consolidado			Mercadorias			Midway Financeira			Midway Mall		
	3T23	3T22	23 vs 22	3T23	3T22	23 vs 22	3T23	3T22	23 vs 22	3T23	3T22	23 vs 22
Receita Líquida	2.099.471	1.977.975	6,1%	1.530.451	1.373.448	11,4%	543.357	583.760	-6,9%	25.663	20.767	23,6%
Lucro bruto	1.214.035	1.164.549	4,2%	727.941	701.951	3,7%	460.431	441.831	4,2%	25.663	20.767	23,6%
Margem bruta	57,8%	58,9%	-1,1 p.p.	47,6%	51,1%	-3,5 p.p.	84,7%	75,7%	9,1 p.p.	100,0%	100,0%	0,0 p.p.
EBITDA	178.543	234.858	-24,0%	137.115	167.029	-17,9%	20.049	48.171	-58,4%	21.379	19.658	8,8%
Margem EBITDA	8,5%	11,9%	-3,4 p.p.	9,0%	12,2%	-3,2 p.p.	3,7%	8,3%	-4,6 p.p.	83,3%	94,7%	-11,4 p.p.
EBITDA ajustado	183.848	234.858	-21,7%	142.420	167.029	-14,7%	20.049	48.171	-58,4%	21.379	19.658	8,8%
Margem EBITDA ajustada	8,8%	11,9%	-3,1 p.p.	9,3%	12,2%	-2,9 p.p.	3,7%	8,3%	-4,6 p.p.	83,3%	94,7%	-11,4 p.p.

(R\$ Mil)	Consolidado			Mercadorias			Midway Financeira			Midway Mall		
	9M23	9M22	23 vs 22	9M23	9M22	23 vs 22	9M23	9M22	23 vs 22	9M23	9M22	23 vs 22
Receita Líquida	6.065.466	5.868.166	3,4%	4.339.565	4.188.892	3,6%	1.650.078	1.619.386	1,9%	75.823	59.888	26,6%
Lucro bruto	3.574.838	3.448.067	3,7%	2.085.395	2.143.777	-2,7%	1.413.620	1.244.402	13,6%	75.823	59.888	26,6%
Margem bruta	58,9%	58,8%	0,2 p.p.	48,1%	51,2%	-3,1 p.p.	85,7%	76,8%	8,8 p.p.	100,0%	100,0%	0,0 p.p.
EBITDA	504.854	558.617	-9,8%	370.863	395.304	-6,2%	70.767	106.749	-33,7%	63.224	56.564	11,8%
Margem EBITDA	8,3%	9,5%	-1,2 p.p.	8,5%	9,4%	-0,9 p.p.	4,3%	6,6%	-2,3 p.p.	83,4%	94,4%	-11,1 p.p.
EBITDA ajustado	510.159	558.617	-8,7%	376.168	395.304	-4,8%	70.767	106.749	-33,7%	63.224	56.564	11,8%
Margem EBITDA ajustada	8,4%	9,5%	-1,1 p.p.	8,7%	9,4%	-0,8 p.p.	4,3%	6,6%	-2,3 p.p.	83,4%	94,4%	-11,1 p.p.

Evolução do EBITDA ajustado por Segmento (R\$ MM)



RECEITA LÍQUIDA

No 3T23, a Companhia apresentou uma receita líquida consolidada de R\$2,1 bilhões, um crescimento de 6,1% em relação ao 3T22, principalmente em função da importante retomada na dinâmica de crescimento das vendas no segmento de mercadorias e do crescimento do Midway Mall, parcialmente compensado pelo desempenho da Midway Financeira, ainda impactado pelo cenário macro, conforme detalhes a seguir:

- Mercadorias:** retomada da evolução de vendas, com crescimento SSS das lojas físicas de 11,0% no 3T23. Todos os meses do trimestre apresentaram crescimento impulsionado por maiores volumes em relação ao mesmo período do ano anterior;
- Midway Financeira:** o desempenho da receita líquida reflete principalmente a redução de 2,6% da carteira de crédito no 3T23 vs o 3T22, como resultado da como resultado do movimento de redução do risco da carteira;
- Midway Mall:** o crescimento reflete o aumento da receita com aluguel e da receita oriunda da cobrança do estacionamento do shopping, que teve início em 2023.

Nos primeiros nove meses de 2023, a receita líquida consolidada totalizou R\$6,1 bilhões, um aumento de 3,4% em relação ao mesmo período do ano anterior.

LUCRO BRUTO

O lucro bruto consolidado totalizou R\$1,2 bilhão no 3T23, um aumento de 4,2% em relação ao lucro bruto consolidado apresentado no 3T22. A margem bruta consolidada foi de 57,8% no trimestre, uma redução de 1,1 p.p. em relação ao mesmo período do ano anterior, como reflexo do mix dos segmentos da Companhia.

No 9M23, o lucro bruto consolidado totalizou R\$3,6 bilhões, com margem bruta de 58,9%, um crescimento de 0,2 p.p. vs o 9M22.

Comentário do Desempenho

DESPESAS OPERACIONAIS

(R\$ Mil)	3T23	3T22	23 vs 22	9M23	9M22	23 vs 22
Despesas com vendas	(507.185)	(508.314)	-0,2%	(1.518.416)	(1.617.231)	-6,1%
Despesas gerais e administrativas	(266.400)	(232.647)	14,5%	(737.438)	(759.222)	-2,9%
Total despesas operacionais	(773.585)	(740.961)	4,4%	(2.255.854)	(2.376.453)	-5,1%
% receita líquida consolidada	36,8%	37,5%	-0,6 p.p.	37,2%	40,5%	-3,3 p.p.

No 3T23, as despesas operacionais totalizaram R\$773,6 milhões e representaram 36,8% da receita líquida consolidada, uma diluição de 0,6 p.p. em relação ao 3T22. No 9M23, o total das despesas operacionais foi de R\$2,3 bilhões, 5,1% menor em relação ao 9M22, com uma diluição de 3,3 p.p..

O aumento das despesas gerais e administrativas ocorreu principalmente em função da maior constituição em R\$11,6 milhões relacionada à provisão de Participação nos Resultados no 3T23 versus o 3T22, além de uma reversão de R\$18,0 milhões desse mesmo item no 3T22.

EBITDA CONSOLIDADO AJUSTADO

Reconciliação do EBITDA (R\$ Mil)	3T23	3T22	23 vs 22	9M23	9M22	23 vs 22
Lucro líquido	(70.742)	3.478	n.a.	(264.025)	(50.277)	425,1%
(+) Provisão para IR e CSLL	(14.909)	(43.737)	-65,9%	(37.405)	(136.048)	-72,5%
(+) Resultado financeiro	109.280	124.386	-12,1%	340.077	298.101	14,1%
(+) Depreciação e amortização	154.914	150.731	2,8%	466.207	446.841	4,3%
EBITDA	178.543	234.858	-24,0%	504.854	558.617	-9,6%
Margem EBITDA	8,5%	11,9%	-3,4 p.p.	8,3%	9,5%	-1,2 p.p.
(+) Baixa de ativos	5.305	-	n.a.	5.305	-	n.a.
EBITDA ajustado	183.848	234.858	-21,7%	510.159	558.617	-8,7%
Margem EBITDA ajustada	8,8%	11,9%	-3,1 p.p.	8,4%	9,5%	-1,1 p.p.

O EBITDA consolidado ajustado do 3T23 totalizou R\$183,8 milhões, uma redução de 21,7% em relação ao 3T22, relacionada principalmente com o menor EBITDA de Mercadorias e da Midway Financeira, enquanto o EBITDA do Midway Mall apresentou crescimento. A margem EBITDA consolidada atingiu 8,8% no 3T23.

No 9M23, o EBITDA consolidado ajustado totalizou R\$510,2 milhões, uma redução de 8,7% em relação ao 9M22. A margem EBITDA consolidada foi de 8,4% no 9M23.

Comentário do Desempenho

DESEMPENHO MERCADORIAS



Comentário do Desempenho

DESEMPENHO DE MERCADORIAS

VENDAS

	3T23	3T22	23 vs 22	9M23	9M22	23 vs 22
Desempenho de Vendas (R\$ Mil)						
Mercadorias	1.530.451	1.373.448	11,4%	4.339.565	4.188.892	3,6%
Riachuelo	1.459.550	1.321.478	10,4%	4.142.617	4.051.654	2,2%
Casa Riachuelo	24.392	21.630	12,8%	68.190	59.467	14,7%
CARTER'S	46.509	30.341	53,3%	128.758	77.771	65,6%
Vendas em mesmas lojas físicas	11,0%	-1,8%	12,8 p.p.	4,2%	18,7%	-14,6 p.p.
Vendas em mesmas lojas físicas e canal digital	9,7%	-3,9%	13,6 p.p.	1,9%	14,8%	-12,9 p.p.
Dados Operacionais						
Quantidade de lojas	410	387	5,9%	410	387	5,9%
Área de vendas em mil m ²	701	697	0,6%	701	697	0,6%
Receita líquida por m ² (R\$ por m ²)	2.184	1.979	10,3%	6.207	6.065	2,3%
Ticket médio total (R\$)	205,0	177,7	15,4%	199,1	174,8	13,9%
Ticket médio do cartão Riachuelo (R\$)	255,0	226,2	12,8%	248,5	229,4	8,3%
Número de colaboradores (Grupo)*	25.627	29.566	-13,3%	25.627	29.566	-13,3%

*Considera os colaboradores intermitentes mensurados por FTE (Full-Time Equivalent) e não contempla colaboradores afastados.

No 3T23, observamos uma importante retomada na dinâmica de crescimento das vendas, com destaque para a primeira metade do trimestre, que foi marcada por ações mais promocionais, o que levou a uma reação ainda mais forte do consumidor. Todos os meses do trimestre apresentaram crescimento impulsionado por maiores volumes.

Com isso, a receita líquida de mercadorias totalizou R\$1,5 bilhão no 3T23, uma evolução de 11,4% quando comparada com a receita apresentada no 3T22. As vendas das lojas físicas no critério mesmas lojas (SSS) apresentaram um crescimento de 11,0% vs o 3T22. Considerando os canais físico e digital, o SSS aumentou em 9,7% no trimestre.

Confira abaixo o desempenho SSS de Mercadorias, por categoria:

- **Vestuário:** a categoria apresentou expressiva evolução de 13,2%, com crescimento de dois dígitos em todas as subcategorias de vestuário, como resultado da forte aceitação dos clientes aos nossos produtos e estratégia de precificação no período;
- **Beleza:** a categoria continua apresentando importante evolução nas vendas e vem aumentando sua participação, com muita aderência à proposta de valor em moda e lifestyle;
- **Moda Casa:** a categoria apresentou um desempenho estável nas vendas na comparação anual, resultado dos ajustes em sortimento e do ambiente promocional registrado no período. Essa categoria inclui as vendas do Moda Casa nas lojas Riachuelo e as vendas da Casa Riachuelo;
- **Eletrônicos:** a categoria permanece enfrentando as dificuldades decorrente da menor demanda pelos produtos eletrônicos.

No acumulado do ano, a receita líquida de mercadorias totalizou R\$4,3 bilhões, um crescimento de 3,6% em relação ao mesmo período do ano anterior. Destaque para o crescimento SSS de 9,7% do feminino no 9M23.

Casa Riachuelo

Dados Operacionais	3T23	3T22	23 vs 22	9M23	9M22	23 vs 22
# lojas stand alone	12	12	0,0%	12	12	0,0%
# lojas store in store	13	13	0,0%	13	13	0,0%
Receita líquida (R\$000)	24.392	21.630	12,8%	68.190	59.467	14,7%
Lucro bruto (R\$000)	10.760	10.392	3,5%	30.601	28.851	6,1%
Margem bruta	44,1%	48,0%	-3,9 p.p.	44,9%	48,5%	-3,6 p.p.

As vendas líquidas da Casa Riachuelo totalizaram R\$24,4 milhões no 3T23, um crescimento de 12,8% em relação ao 3T22. Esse formato apresentou uma margem bruta de 44,1% no trimestre, impactada principalmente por ações promocionais realizadas no período como

Comentário do Desempenho

parte da estratégia da Companhia em alavancar as vendas e ajustar o seu estoque. A Casa Riachuelo encerrou o mês de setembro de 2023 com 12 lojas stand alone e 13 lojas store in store (SIS), presentes em todas as regiões do Brasil.

Carter's

Dados Operacionais	3T23	3T22	23 vs 22	9M23	9M22	23 vs 22
# lojas stand alone	61	40	52,5%	61	40	52,5%
# lojas store in store	2	2	0,0%	2	2	0,0%
Receita Líquida (R\$000)	46.509	30.341	53,3%	128.758	77.771	65,6%
Lucro bruto (R\$000)	23.728	15.088	57,3%	65.465	39.458	65,9%
Margem bruta	51,0%	49,7%	1,3 p.p.	50,8%	50,7%	0,1 p.p.

As vendas líquidas da Carter's totalizaram R\$46,5 milhões no 3T23, um crescimento de 53,3% em relação ao 3T22. Esse formato apresentou uma margem bruta de 51,0% no trimestre, 1,3 p.p. maior em relação ao mesmo período do ano passado. A Carter's encerrou o mês de setembro de 2023 com 61 lojas stand alone e 2 lojas store in store (SIS), presentes em todas as regiões do Brasil e nos principais shoppings.

QUANTIDADE DE LOJAS

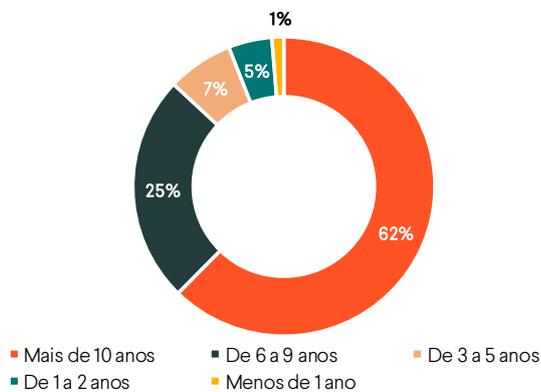
Em linha com a nossa estratégia de expansão, inauguramos 7 lojas no trimestre, sendo 5 Carter's e 2 FANLAB.

Com estas inaugurações, a Companhia encerrou o 3T23 com 410 lojas estrategicamente distribuídas em todas as regiões do Brasil, das quais 332 são lojas da Riachuelo, 61 Carter's, 12 Casa Riachuelo e 5 FANLAB. Além disso, possui outras lojas no modelo store in store (SIS), sendo 13 Casa Riachuelo SIS e 2 Carter's SIS.



(*) Não inclui as lojas no modelo store in store (SIS)

Idade Área Vendas 3T23



Comentário do Desempenho

DESEMPENHO DE MERCADORIAS

(R\$ Mil)	3T23	3T22	23 vs 22	9M23	9M22	23 vs 22
Receita Líquida	1.530.451	1.373.448	11,4%	4.339.565	4.188.892	3,6%
CMV	(802.510)	(671.497)	19,5%	(2.254.170)	(2.045.115)	10,2%
Lucro bruto	727.941	701.951	3,7%	2.085.395	2.143.777	-2,7%
Margem bruta	47,6%	51,1%	-3,5 p.p.	48,1%	51,2%	-3,1 p.p.
EBITDA	137.115	167.029	-17,9%	370.863	395.304	-6,2%
Margem EBITDA	9,0%	12,2%	-3,2 p.p.	8,5%	9,4%	-0,9 p.p.
(+) Baixa de ativos	5.305	-	n.a.	5.305	-	n.a.
EBITDA ajustado	142.420	167.029	-14,7%	376.168	395.304	-4,8%
Margem EBITDA ajustada	9,3%	12,2%	-2,9 p.p.	8,7%	9,4%	-0,8 p.p.

Lucro Bruto

O lucro bruto de mercadorias totalizou R\$727,9 milhões no 3T23, um crescimento de 3,7% vs o 3T22. A margem bruta atingiu 47,6% no período, enquanto a **margem bruta de vestuário alcançou 50,8%**. A menor margem bruta no trimestre é resultado de:

- (i) Ações promocionais realizadas no trimestre, especialmente para os produtos da coleção de inverno, com mais intensidade na primeira metade do 3T23, como parte da estratégia da Companhia em ajustar o seu estoque em volume e qualidade. Como resultado, obtivemos uma **melhora de 6 dias no ciclo de estoque de produtos acabados em relação ao 3T22**;
- (ii) Menor eficiência da operação fabril em função da implantação do novo ERP no 2T23. Os processos relacionados à essa implantação foram praticamente concluídos ao longo do 3T23.

No 9M23, o lucro bruto de mercadorias atingiu R\$2,1 bilhões, redução de 2,7% em relação ao lucro bruto dos primeiros nove meses de 2022. A margem bruta de mercadorias alcançou 48,1%, 3,1 p.p. abaixo da margem apresentada no mesmo período do ano anterior.

EBITDA Ajustado

No 3T23, o **EBITDA ajustado de mercadorias totalizou R\$142,4 milhões, uma redução de 14,7% em relação ao 3T22**. A margem EBITDA ajustada alcançou 9,3%, 2,9 p.p. menor em relação ao mesmo período do ano anterior, e reflete principalmente a queda da margem bruta (-3,5 p.p.), parcialmente compensada pela diluição das despesas operacionais.

Por mais um trimestre, o canal digital apresentou EBITDA positivo como resultado do ganho de eficiência nos investimentos de mídia. **A prioridade para os próximos períodos é crescer o canal com evolução de rentabilidade.**

No acumulado do ano, o EBITDA ajustado de mercadorias totalizou R\$376,2 milhões vs R\$395,3 milhões nos primeiros nove meses de 2022, com redução de 0,8 p.p. de margem EBITDA de mercadorias para 8,7% (vs 9,4% no 9M22).

Comentário do Desempenho

MIDWAY FINANCEIRA



Comentário do Desempenho

MIDWAY FINANCEIRA

Demonstração de Resultado (R\$ Mil)	3T23	3T22	23 vs 22	9M23	9M22	23 vs 22
Receita Bruta	573.656	616.717	-7,0%	1.739.477	1.712.280	1,6%
Receita de operações de cartão	394.748	421.111	-6,3%	1.189.273	1.164.247	2,1%
Receita de empréstimo pessoal	134.949	156.664	-13,9%	420.458	429.623	-2,1%
Receita de comissões	43.958	38.942	12,9%	129.747	118.410	9,6%
Despesas tributárias	(30.298)	(32.957)	-8,1%	(89.399)	(92.895)	-3,8%
Receita Líquida	543.358	583.760	-6,9%	1.650.078	1.619.386	1,9%
PDD - cartões	(266.002)	(231.647)	14,8%	(773.476)	(671.096)	15,3%
PDD - empréstimo pessoal	(62.251)	(70.602)	-11,8%	(211.200)	(181.717)	16,2%
Recuperação de créditos	54.377	95.463	-43,0%	144.516	299.044	-51,7%
Descontos em operações de crédito	(70.709)	(125.713)	-43,8%	(202.588)	(332.789)	-39,1%
PDD líquida de recuperação e descontos	(344.585)	(332.499)	3,6%	(1.042.749)	(886.558)	17,6%
Resultado da Operação Financeira	198.773	251.261	-20,9%	607.329	732.827	-17,1%
<i>Margem da Operação Financeira</i>	<i>36,6%</i>	<i>43,0%</i>	<i>-6,5 p.p.</i>	<i>36,8%</i>	<i>45,3%</i>	<i>-8,4 p.p.</i>
Despesas operacionais	(179.681)	(203.102)	-11,5%	(537.753)	(626.109)	-14,1%
Outras receitas e despesas operacionais	957	11	8327,6%	1.190	30	3855,3%
Receitas prestação de serviço para Riachuelo	10.320	9.483	8,8%	29.979	28.173	6,4%
Depreciação e amortização	(15.334)	(9.452)	62,2%	(45.825)	(29.926)	53,1%
Resultado financeiro	(24.461)	(39.957)	-38,8%	(97.746)	(98.425)	-0,7%
Resultado antes do IR	(9.426)	8.245	n.a.	(42.825)	6.570	n.a.
Imposto de renda e contribuição social	3.557	3.296	7,9%	15.988	4.001	299,6%
Lucro (prejuízo) líquido	(5.869)	11.541	n.a.	(26.837)	10.571	n.a.
EBITDA	20.049	48.171	-58,4%	70.767	106.749	-33,7%
<i>Margem EBITDA</i>	<i>3,7%</i>	<i>8,3%</i>	<i>-4,6 p.p.</i>	<i>4,3%</i>	<i>6,6%</i>	<i>-2,3 p.p.</i>

Os desafios do cenário macroeconômico ainda persistem e, diante disso, a Companhia não alterou sua estratégia. **Com base numa gestão orientada a dados e modelos, seguimos em busca de oportunidades na concessão de crédito sem deterioração do risco. Essas medidas têm resultado em safras mais saudáveis quando comparadas às mais antigas.**

A receita bruta da Midway Financeira totalizou R\$573,7 milhões no 3T23, uma redução de 7,0% em relação ao 3T22, relacionada à queda de 6,3% da receita com as operações de cartão e de 13,9% da receita das operações de empréstimo pessoal, parcialmente compensada pelo aumento de 12,9% da receita de comissões. Esse desempenho reflete principalmente a redução da carteira de crédito da Midway Financeira, como resultado do movimento de redução do risco da carteira. No período acumulado de janeiro a setembro de 2023, a receita bruta da Midway Financeira foi de R\$1,7 bilhão, 1,6% maior que a receita registrada no 9M22.

A **provisão para perdas de créditos** das operações do cartão Riachuelo (Private Label + Bandeira) e de empréstimo pessoal, líquidos da recuperação de créditos e descontos, totalizou **R\$344,6 milhões**, refletindo as concessões realizadas até 2022, que apresentaram um pior desempenho quando comparado ao observado nas safras mais recentes. Em relação ao 2T23, a PDD apresentou uma **redução de 3,2%**. A **relação de perdas sobre a Carteira de Crédito até 360 dias estabilizou em 6,3% no 3T23**.

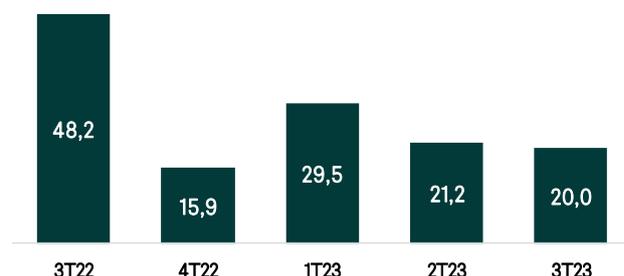
As **despesas operacionais** somaram R\$179,7 milhões no 3T23, uma redução de 11,5% em relação ao 3T22, como resultado da continuidade do controle na gestão das despesas.

Diante desse cenário, o **EBITDA da Operação Financeira alcançou um resultado positivo de R\$20,0 milhões no 3T23**. No acumulado do ano, o EBITDA da Operação Financeira totalizou R\$70,8 milhões, uma redução de 33,7% em relação ao 9M22.

PDD Líquida de Recuperação e Descontos (R\$ MM)

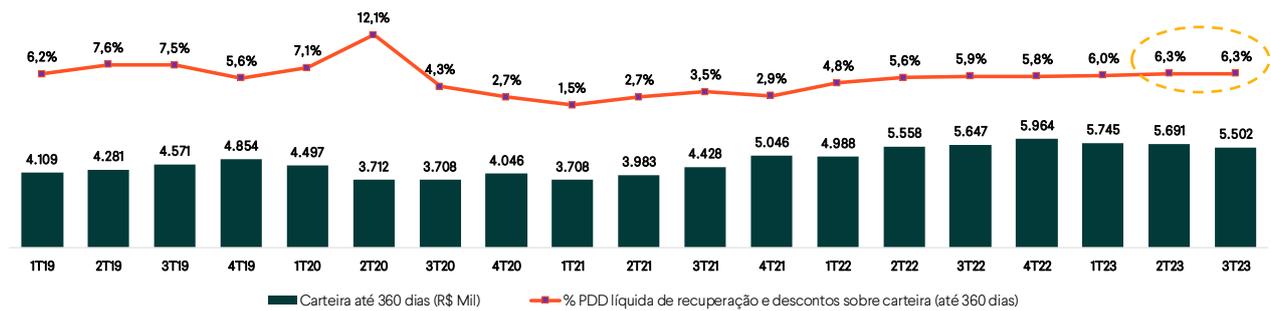


EBITDA Ajustado Midway Financeira (R\$ MM)



Comentário do Desempenho

Evolução das perdas sobre a carteira (até 360 dias)



A carteira de crédito total somou R\$5,5 bilhões em setembro de 2023, sendo R\$4,8 bilhões referente a carteira de cartão e R\$726 milhões referente a empréstimo pessoal. As carteiras de cartão e de empréstimo pessoal reduziram em 1,3% e 10,4%, respectivamente, em relação ao 3T22. Na comparação com o 2T23, a carteira de cartão caiu 3,2% e a de empréstimo pessoal apresentou queda de 4,3%, seguindo a estratégia de redução do risco da carteira adotada pela Companhia.

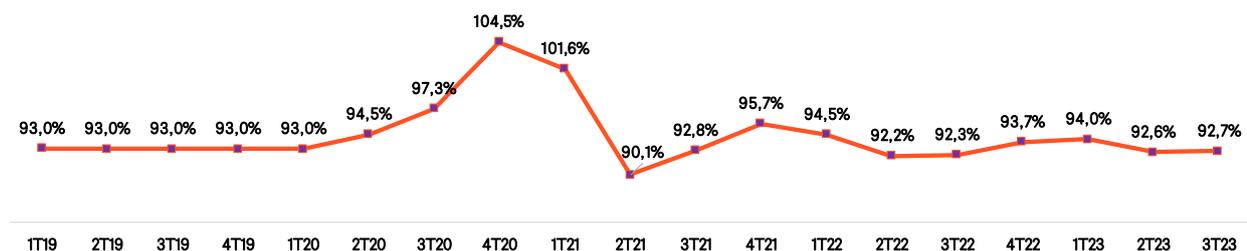
Principais Indicadores Midway	3T23	3T22	3T23 vs 3T22	2T23	3T23 vs 2T23
Carteira (R\$ Mil, até 360 dias)	5.502	5.647	-2,6%	5.691	-3,3%
Cartão (R\$ Mil)	4.776	4.837	-1,3%	4.932	-3,2%
Empréstimo Pessoal (R\$ Mil)	726	810	-10,4%	759	-4,3%
% PDD líquida de recuperação e descontos sobre carteira (até 360 dias)	6,3%	5,9%	0,4 p.p.	6,3%	0,0 p.p.
Índice de Inadimplência - 15 a 90 dias ¹	9,0%	10,2%	-1,2 p.p.	9,0%	0,0 p.p.
Índice de Inadimplência - acima de 90 dias ¹	23,5%	20,1%	3,4 p.p.	22,9%	0,6 p.p.
Índice de Basileia ²	17,7%	13,8%	3,8 p.p.	15,3%	2,3 p.p.

¹ Considera o arrasto de todos os produtos financeiros.

² Índice de Basileia do 3T23 calculado conforme a Resolução CMN 229/22 do Bacen.

A Midway Financeira aumentou seu índice de cobertura e encerrou o período com provisão total suficiente para cobrir 92,7% dos créditos em atraso superiores a 90 dias, conforme abaixo:

Índice de Cobertura (vencidos há mais de 90 dias)



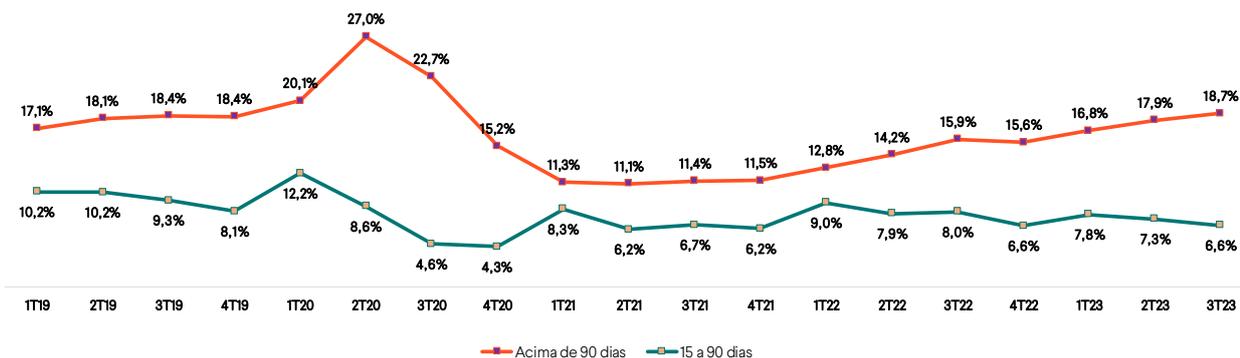
A inadimplência permanece como desafio diante do elevado nível de endividamento das famílias. No entanto, as faixas mais curtas de atraso continuam apresentando um bom comportamento como resultado da qualidade das novas safras.

O índice de inadimplência de cartão seguiu a tendência de queda na faixa de 15 a 90 dias, sinalizando o melhor desempenho das rolagens mais curtas em relação às antigas. Já a faixa acima de 90 dias apresentou desaceleração no seu ritmo de crescimento em relação aos trimestres anteriores.

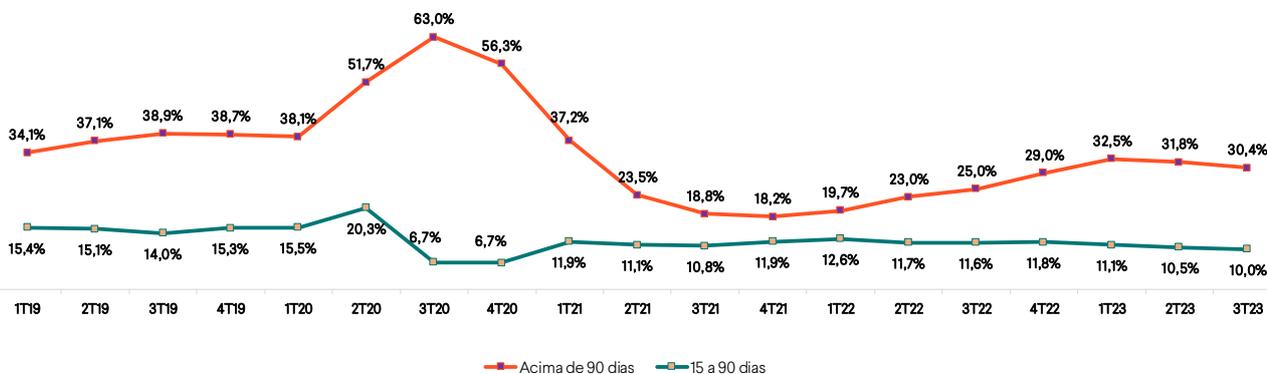
No mesmo período, o índice de inadimplência de empréstimo pessoal apresentou queda tanto na faixa mais curta como na acima de 90 dias como resultado da política de concessão de crédito mais restritiva.

Comentário do Desempenho

Índice de Inadimplência - Cartões



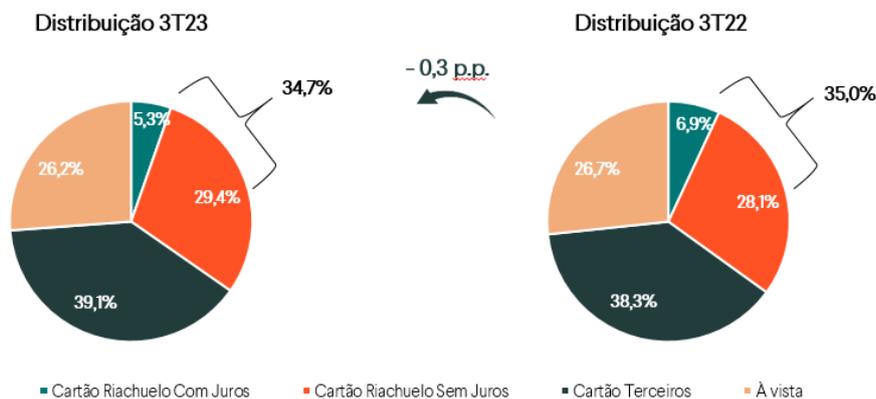
Índice de Inadimplência - Empréstimo Pessoal



O Índice de Basileia passou de 15,3% no 2T23 para 17,7% no 3T23, refletindo a Resolução CMN 229/22 do Bacen, que apresentou novos critérios para o cálculo de risco de crédito para as instituições financeiras que utilizam o método padronizado de mensuração de risco de crédito, modelo esse utilizado pela Midway. A aplicação dessa normativa iniciou em julho de 2023, sem efeitos retroativos. Este índice é um indicador internacional definido pelo Comitê de Basileia de Supervisão Bancária, que estabelece um índice mínimo de Basileia de 10,5%.

CONDIÇÕES DE PAGAMENTO

As vendas realizadas com o cartão Riachuelo, incluindo os cartões private label e os cartões bandeirados, representaram 34,7% das movimentações feitas nas lojas vs 35,0% no 3T22, conforme demonstrado abaixo:



Comentário do Desempenho

MIDWAY MALL



Comentário do Desempenho

MIDWAY MALL

Desempenho Operacional (R\$ Mil)	3T23	3T22	23 vs 22	9M23	9M22	23 vs 22
Receita bruta	28.752	22.679	26,8%	83.791	65.577	27,8%
Aluguel	23.316	22.305	4,5%	69.419	64.257	8,0%
Cessão de direito de uso	326	374	-13,0%	1.037	1.320	-21,4%
Midwest Estacionamento	5.111	-	n.a.	13.335	-	n.a.
Receita líquida	25.662	21.822	17,6%	75.822	62.938	20,5%
EBITDA	21.379	19.658	8,8%	63.224	56.564	11,8%
Margem EBITDA	83,3%	90,1%	-6,8 p.p.	83,4%	89,9%	-6,5 p.p.
ABL (mil m ²)	65,7	65,7	0,0%	65,7	65,7	0,0%
EBITDA/ABL (R\$/m ²)	325,5	299,3	8,8%	962,6	861,2	11,8%
NOI	24.660	20.602	19,7%	72.356	59.503	21,6%
Margem NOI	96,1%	94,4%	1,7 p.p.	95,4%	94,5%	0,9 p.p.

A receita líquida do Midway Mall totalizou R\$25,7 milhões no 3T23, uma evolução de 17,6% em relação ao 3T22, como resultado das maiores receitas com aluguel e da receita relacionada à cobrança para utilização do estacionamento, que teve início em 2023. No mesmo período, o EBITDA alcançou R\$21,4 milhões, aumento de 8,8% frente ao ano anterior. O crescimento do EBITDA inferior ao desempenho da receita é decorrente da mudança de tributação de lucro presumido para lucro real no 1T23, o que resultou em um acréscimo nas despesas com PIS/COFINS em relação ao ano anterior.

Nos primeiros nove meses de 2023, a receita líquida do Midway Mall totalizou R\$75,8 milhões, um crescimento de 20,5% em relação ao 9M22. No acumulado do ano, o EBITDA totalizou R\$63,2 milhões, um crescimento de 11,8% no período.

IMÓVEIS PRÓPRIOS

	Quantidade	Área de Vendas (m ²)	Área Total
Lojas em Imóveis Alugados	362	576.587	784.787
Lojas em Shopping	352	557.314	752.053
Lojas em Rua	10	19.274	32.734
Lojas em Imóveis Próprios	48	124.270	217.010
Lojas em Shopping	10	31.050	42.671
Lojas em Rua	38	93.220	174.339
Total	410	700.858	1.001.797

Além da operação do Midway Mall, o grupo destaca-se por possuir um **portfólio representativo de lojas em imóveis próprios**. Dentre as 410 lojas da Companhia ao final de setembro de 2023, 48 estavam instaladas em imóveis pertencentes ao grupo. Desta forma, dos atuais 701 mil m² de área de vendas total, 124 mil m² (18%) referem-se às lojas localizadas em imóveis próprios.

Considerando a área dos imóveis próprios, juntamente com o centro de distribuição de Natal e as plantas de produção industrial, a Companhia possui aproximadamente 759 mil m² em área bruta construída própria.

Comentário do Desempenho

DESEMPENHO FINANCEIRO



Comentário do Desempenho

ENDIVIDAMENTO LÍQUIDO E ALAVANCAGEM

Endividamento Líquido (R\$ Mil)	30/09/2023	30/06/2023	31/12/2022	30/09/2022
Disponibilidades	2.011.667	2.130.505	2.420.540	1.218.466
Empréstimos e financiamentos	(3.729.045)	(3.836.655)	(4.083.946)	(3.497.530)
Circulante	(1.129.425)	(1.120.954)	(1.377.835)	(1.077.416)
Não circulante	(2.599.620)	(2.715.701)	(2.706.111)	(2.420.114)
Endividamento líquido	(1.717.378)	(1.706.150)	(1.663.406)	(2.279.064)
<i>Dívida líquida / EBITDA¹</i>	<i>1,9</i>	<i>1,8</i>	<i>1,7</i>	<i>2,1</i>
<i>Dívida líquida / EBITDA pré-IFRS 16¹</i>	<i>2,8</i>	<i>2,5</i>	<i>2,5</i>	<i>2,9</i>

¹ Últimos 12 meses.

A Companhia encerrou o trimestre com um patamar de caixa de R\$2,0 bilhões, o que corresponde a 178% da dívida de curto prazo, demonstrando adequada liquidez frente às obrigações futuras do grupo. No trimestre foi realizada antecipação de recebíveis no montante de R\$404,0 milhões.

A dívida líquida totalizou R\$1,7 bilhão ao final de setembro de 2023, praticamente estável se comparado com o mês de junho desse ano. A relação dívida líquida/EBITDA foi de 1,9x e dívida líquida/EBITDA pré-IFRS de 2,8x no final do 3T23.

RESULTADO FINANCEIRO

(R\$ Mil)	3T23	3T22	23 vs 22	9M23	9M22	23 vs 22
Receitas Financeiras	62.937	31.266	101,3%	193.813	118.571	63,5%
Rendimentos de equivalentes de caixa	54.796	30.645	78,8%	183.645	116.388	57,8%
Outras receitas financeiras	8.141	621	1211,0%	10.168	2.183	365,8%
Despesas Financeiras	(155.467)	(150.322)	3,4%	(496.246)	(408.666)	21,4%
Juros sobre empréstimos e debêntures	(137.595)	(147.869)	-6,9%	(469.495)	(400.558)	17,2%
Outras despesas financeiras	(17.872)	(2.453)	628,6%	(26.751)	(8.108)	229,9%
Varição cambial e monetário líquida	1.596	16.041	-90,1%	20.337	55.657	-63,5%
Resultado financeiro líquido (ex - IFRS16)	(90.934)	(103.015)	-11,7%	(282.096)	(234.438)	20,3%
<i>% receita líquida consolidada</i>	<i>4,3%</i>	<i>5,2%</i>	<i>-0,9 p.p.</i>	<i>4,7%</i>	<i>4,0%</i>	<i>0,7 p.p.</i>
Juros sobre passivo de arrendamento	(18.346)	(21.371)	-14,2%	(57.981)	(63.663)	-8,9%
Resultado financeiro líquido	(109.280)	(124.386)	-12,1%	(340.077)	(298.101)	14,1%

O resultado financeiro líquido da Companhia ex-IFRS16 totalizou uma despesa de R\$90,9 milhões no trimestre, uma redução de 11,7% vs o 3T22, e representou 4,3% da receita líquida deste trimestre. As principais variações no resultado financeiro foram:

- **Receitas financeiras:** aumento de 101,3%, totalizando R\$62,9 milhões no 3T23, como reflexo principalmente da maior rentabilidade do caixa devido ao maior caixa médio frente ao ano anterior;
- **Despesas financeiras:** alcançou R\$155,5 milhões no 3T23 vs. R\$150,3 milhões no 3T22, um aumento de 3,4% em função principalmente da variação das outras despesas financeiras. O juros sobre empréstimos e debêntures reduziram em 6,9%, refletindo principalmente a variação da taxa de juros no período.

No 9M23, o resultado financeiro líquido da Companhia ex-IFRS16 totalizou uma despesa de R\$282,1 milhões, representando 4,7% da receita líquida.

Comentário do Desempenho

LUCRO LÍQUIDO

(R\$ Mil)	3T23	3T22	23 vs 22	9M23	9M22	23 vs 22
EBITDA	178.543	234.858	-24,0%	504.854	558.617	-9,6%
Depreciação e amortização	(154.914)	(150.731)	2,8%	(466.207)	(446.841)	4,3%
Resultado financeiro	(109.280)	(124.386)	-12,1%	(340.077)	(298.101)	14,1%
Resultado antes de tributação	(85.651)	(40.259)	112,7%	(301.430)	(186.325)	61,8%
Provisão para IR e CSLL	14.909	43.737	-65,9%	37.405	136.048	-72,5%
Lucro Líquido	(70.742)	3.478	n.a.	(264.025)	(50.277)	425,1%
<i>Margem líquida</i>	<i>-3,4%</i>	<i>0,2%</i>	<i>n.a.</i>	<i>-4,4%</i>	<i>-0,9%</i>	<i>-3,5 p.p.</i>

A Companhia encerrou o terceiro trimestre de 2023 com um prejuízo líquido de R\$70,7 milhões, ante um lucro líquido de R\$3,5 milhões no 3T22, impactado principalmente pela redução de 24,0% do EBITDA na comparação anual. Além disso, houve maiores despesas com imposto de renda e contribuição social, já que a Riachuelo parou de constituir IRPJ e CSLL diferidos sobre prejuízo fiscal, e ainda o aumento na alíquota de imposto da Midway Mall decorrente da mudança de tributação de lucro presumido para lucro real.

No 9M23, a Companhia apresentou um prejuízo líquido de R\$264,0 milhões ante um prejuízo líquido de R\$50,3 milhões no 9M22.

INVESTIMENTOS (CAPEX)

(R\$ Mil)	3T23	3T22	23 vs 22	9M23	9M22	23 vs 22
Tecnologia & Transformação Digital	55.266	77.806	-29,0%	181.046	213.318	-15,1%
Remodações	10.628	42.760	-75,1%	34.411	89.758	-61,7%
Manutenção	5.356	11.414	-53,1%	12.647	24.518	-48,4%
Lojas novas	4.069	16.364	-75,1%	36.728	66.682	-44,9%
Centros de distribuição	2.618	2.473	5,9%	6.760	8.857	-23,7%
Fábrica	2.136	5.736	-62,8%	6.976	26.487	-73,7%
Outros	1.074	887	21,1%	3.130	2.828	10,7%
Sistemas de gestão	-	4.699	-100,0%	100	14.438	-99,3%
Total	81.148	162.141	-50,0%	281.798	446.887	-36,9%

No 3T23, os investimentos da Companhia totalizaram R\$81,1 milhões, uma redução de 50,0% em relação ao 3T22, em linha com sua estratégia de alocação de capital, e foram compostos principalmente por investimentos em tecnologia e transformação digital, remodações de lojas e manutenção.

No acumulado do ano, a Companhia reduziu seus investimentos em 36,9%, que totalizaram R\$281,8 milhões ao final de setembro de 2023.

Comentário do Desempenho**FLUXO DE CAIXA LIVRE**

(R\$ Mil)	3T23	3T22	9M23	9M22	
EBITDA Consolidado Pós IFRS 16	178.543	234.858	504.854	558.617	
Itens sem efeito caixa	25.624	67.444	91.986	194.995	
IFRS 16 - alugueis	(69.044)	(72.316)	(209.752)	(213.261)	
Varição do Capital de Giro	39.293	134.016	127.075	(346.956)	
Contas a receber	129.920	413.521	760.874	308.977	
Estoques	10.996	(61.366)	(234.728)	(244.275)	
Fornecedores	(67.933)	(102.207)	(66.949)	(299.585)	
Obrigações administradoras de cartões	(92.844)	(112.483)	(276.865)	13.460	
Salários, provisões e contribuições sociais	36.963	8.747	57.461	3.476	
Impostos	18.082	(59.560)	(39.759)	(132.373)	
Outros	4.109	47.364	(72.959)	3.364	
IR&CS pagos	(5.725)	(3.324)	(26.227)	(88.925)	
FC Operações	168.691	360.678	487.936	104.470	
Investimento	(4.546)	-	(4.546)	(8)	
Imobilizado	(27.660)	(85.559)	(102.001)	(236.672)	
Intangível	(53.488)	(76.581)	(179.797)	(210.215)	
Venda de ativos	4.937	970	64.675	2.046	
FC Investimentos	(80.757)	(161.170)	(221.669)	(444.849)	
Fluxo de Caixa Livre	87.934	199.508	266.267	(340.379)	Varição: +R\$606,6 MM
Despesas financeiras pagas	1.897	(3.303)	(126.671)	(15.976)	
Dividendos / JCP	-	(3.962)	(25.737)	(209.799)	
Captações / Amortizações	(237.934)	(252.559)	(606.751)	(338.032)	
Títulos e valores mobiliários	424.860	31.667	(560.633)	32.370	
FC Financeiro	188.823	(228.157)	(1.319.792)	(531.437)	
Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa, líquidos	276.757	(28.649)	(1.053.525)	(871.816)	

A Companhia apresentou uma geração de caixa livre de R\$87,9 milhões no 3T23. No 3T22 a geração de caixa foi de R\$199,5 milhões, beneficiada pelo início das antecipações de recebíveis.

No período acumulado de janeiro a setembro de 2023, a Companhia registrou uma geração de caixa de R\$266,3 milhões, uma variação positiva de R\$606,6 milhões em relação ao 9M22, especialmente em função da melhora do capital de giro e redução dos investimentos líquidos.

Comentário do Desempenho

Anexos

INAUGURAÇÕES DE LOJAS NO 3T23

	Mês	Área de vendas (m²)
Carter's		
1 - MG - Boulevard Shopping Belo Horizonte	JULHO	92
2 - SP - CenterVale Shopping	AGOSTO	83
3 - GO - Goiânia Shopping	AGOSTO	77
4 - BA - Outlet Premium Salvador	AGOSTO	163
5 - SC - Balneário Shopping	SETEMBRO	72
FANLAB		
1 - SP - Shopping SP Market	JULHO	130
2 - SP - Grand Plaza Shopping	AGOSTO	110

EBITDA PRÉ-IFRS 16

Reconciliação do EBITDA Pré-IFRS 16 (R\$ Mil)	3T23	3T22	23 vs 22	9M23	9M22	23 vs 22
Lucro Líquido	(70.742)	3.478	n.a.	(264.025)	(50.277)	425,1%
(+) Provisão para IR e CSLL	(14.909)	(43.737)	-65,9%	(37.405)	(136.048)	-72,5%
(+) Resultado financeiro	109.280	124.386	-12,1%	340.077	298.101	14,1%
(+) Depreciação e amortização	154.914	150.731	2,8%	466.207	446.841	4,3%
EBITDA (pós-IFRS 16)	178.543	234.858	-24,0%	504.854	558.617	-9,6%
(-) Depreciação de arrendamento (IFRS 16)	(51.100)	(55.293)	-7,6%	(156.918)	(163.951)	-4,3%
(-) Despesa financeira arrendamento (IFRS 16)	(18.346)	(21.371)	-14,2%	(57.981)	(63.663)	-8,9%
(-) Outros ajustes	1.689	4.347	-61,1%	6.434	14.352	-55,2%
EBITDA (pré-IFRS 16)	110.786	162.541	-31,8%	296.389	345.355	-14,2%
<i>Margem EBITDA (pré-IFRS 16)</i>	<i>5,3%</i>	<i>8,2%</i>	<i>-2,9 p.p.</i>	<i>4,9%</i>	<i>5,9%</i>	<i>-1,0 p.p.</i>

Comentário do Desempenho

DEMONSTRAÇÃO DOS RESULTADOS CONSOLIDADOS

Demonstração de Resultados (R\$ Mil)	3T23	3T22	23 vs 22	9M23	9M22	23 vs 22
Receita bruta	2.597.493	2.421.569	7,3%	7.487.325	7.208.789	3,9%
Receita bruta - Mercadorias	1.995.086	1.783.227	11,9%	5.664.057	5.433.982	4,2%
Receita bruta - Midway Financeira	573.655	616.717	-7,0%	1.739.477	1.712.280	1,6%
Receita bruta - Midway Mall	28.752	21.625	33,0%	83.791	62.527	34,0%
Deduções	(522.476)	(480.927)	8,6%	(1.481.056)	(1.427.847)	3,7%
Incentivos fiscais de ICMS	24.454	37.333	-34,5%	59.197	87.224	-32,1%
Receita líquida	2.099.471	1.977.975	6,1%	6.065.466	5.868.166	3,4%
Receita líquida - Mercadorias	1.530.451	1.373.448	11,4%	4.339.565	4.188.892	3,6%
Receita líquida - Midway Financeira	543.357	583.760	-6,9%	1.650.078	1.619.386	1,9%
Receita líquida - Midway Mall	25.663	20.767	23,6%	75.823	59.888	26,6%
Custo de bens e/ou serviços vendidos	(885.436)	(813.426)	8,9%	(2.490.628)	(2.420.099)	2,9%
CPV - Mercadorias	(802.510)	(671.497)	19,5%	(2.254.170)	(2.045.115)	10,2%
Custos - Midway Financeira	(82.926)	(141.929)	-41,6%	(236.458)	(374.984)	-36,9%
Lucro bruto	1.214.035	1.164.549	4,2%	3.574.838	3.448.067	3,7%
<i>Margem bruta</i>	<i>57,8%</i>	<i>58,9%</i>	<i>-1,1 p.p.</i>	<i>58,9%</i>	<i>58,8%</i>	<i>0,2 p.p.</i>
Despesas com vendas	(507.185)	(508.314)	-0,2%	(1.518.416)	(1.617.231)	-6,1%
Despesas gerais e administrativas	(266.400)	(232.647)	14,5%	(737.438)	(759.222)	-2,9%
Total despesas operacionais	(773.585)	(740.961)	4,4%	(2.255.854)	(2.376.453)	-5,1%
Provisão créditos de liquidação duvidosa	(275.025)	(208.937)	31,6%	(844.486)	(560.994)	50,5%
Despesas de depreciação e amortização	(151.757)	(144.160)	5,3%	(448.405)	(427.315)	4,9%
Outras receitas (despesas) operacionais	9.961	13.636	-27,0%	12.554	28.471	-55,9%
EBIT	23.629	84.127	-71,9%	38.647	111.776	-65,4%
Receitas (despesas) financeiras	(109.280)	(124.386)	-12,1%	(340.077)	(298.101)	14,1%
Resultado antes de tributação	(85.651)	(40.259)	112,7%	(301.430)	(186.325)	61,8%
Provisão para IR e CSLL	14.909	43.737	-65,9%	37.405	136.048	-72,5%
Lucro (prejuízo) líquido	(70.742)	3.478	n.a.	(264.025)	(50.277)	425,1%
<i>Margem líquida</i>	<i>-3,4%</i>	<i>0,2%</i>	<i>n.a.</i>	<i>-4,4%</i>	<i>-0,9%</i>	<i>-3,5 p.p.</i>
Depreciação e amortização (despesa + custo)	154.914	150.731	2,8%	466.207	446.841	4,3%
EBITDA	178.543	234.858	-24,0%	504.854	558.617	-9,6%
<i>Margem EBITDA</i>	<i>8,5%</i>	<i>11,9%</i>	<i>-3,4 p.p.</i>	<i>8,3%</i>	<i>9,5%</i>	<i>-1,2 p.p.</i>
Total ações ON	499.200	499.200	0,0%	499.200	499.200	0,0%
LPA (R\$)	(0,14)	0,01	n.a.	(0,53)	(0,10)	425,1%

Comentário do Desempenho**BALANÇO PATRIMONIAL CONSOLIDADO**

Ativo (R\$ Mil)	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2022
Ativo circulante	8.700.398	10.203.609	8.083.846
Disponibilidades	2.011.667	2.420.540	1.218.466
Contas a receber de clientes	1.817.007	2.285.931	2.097.817
Contas a receber clientes cartão bandeira	2.630.890	2.922.840	2.836.581
Estoques	1.520.670	1.339.277	1.481.721
Tributos a recuperar	608.401	1.093.205	369.167
Outros ativos circulantes	111.763	141.816	80.094
Ativo não circulante	5.087.511	5.018.330	5.759.294
Tributos diferidos e a recuperar	1.725.356	1.342.040	2.063.691
Depósitos judiciais e outros	53.510	188.745	181.474
Propriedades para investimento	161.249	160.567	161.910
Imobilizado	1.498.747	1.574.382	1.632.616
Direito de Uso	702.758	849.902	883.578
Intangível	945.891	902.694	836.025
Ativo total	13.787.909	15.221.939	13.843.140

Passivo (R\$ Mil)	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2022
Passivo circulante	5.360.156	6.307.421	5.348.583
Fornecedores	727.886	788.793	605.137
Fornecedores - "Antecipação"	167.655	173.697	141.507
Empréstimos e financiamentos	673.346	526.025	556.022
Debêntures	456.079	851.810	521.394
Passivo de arrendamento	244.280	282.848	288.623
Dividendos e juros sobre o capital próprio a pagar	37.910	63.647	64.032
Salários, provisões e contribuições sociais	285.234	227.773	258.774
Impostos, taxas e contribuições	156.378	324.592	180.206
Obrigações com administradoras de cartões	2.300.929	2.577.794	2.404.452
Outros passivos circulantes	310.459	490.442	328.436
Passivo não circulante	3.440.976	3.651.430	3.336.057
Empréstimos e financiamentos	889.134	863.590	756.389
Debêntures	1.710.486	1.842.521	1.663.725
Passivo de arrendamento	558.944	662.373	693.224
Provisão para riscos trabalhistas, fiscais e cíveis	101.209	96.692	218.721
Outros passivos não circulantes	181.203	186.254	3.998
Patrimônio líquido	4.986.777	5.263.088	5.158.500
Capital social	3.100.000	3.100.000	3.100.000
Ações em tesouraria	(20)	(20)	(20)
Opções Outorgadas	56.530	58.250	56.023
Ajuste de avaliação patrimonial	68.058	82.289	83.213
Reservas de lucros	1.762.209	2.022.569	1.919.284
Passivo total	13.787.909	15.221.939	13.843.140

Comentário do Desempenho

FLUXO DE CAIXA CONSOLIDADO

Fluxo de Caixa - Método Indireto (R\$ Mil)	3T23	3T22	9M23	9M22
Fluxos de caixa das atividades operacionais				
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social	(85.651)	(40.259)	(301.430)	(186.325)
Estimativa para perdas de crédito esperadas	274.099	206.484	840.760	553.430
Instrumentos patrimoniais outorgados	3.113	1.624	(1.720)	11.704
Recuperação de tributos	-	(7.631)	(603)	(14.108)
Depreciação e amortização	103.814	95.438	309.289	282.890
Depreciação sobre direito de uso	51.100	55.293	156.918	163.951
Lucro (prejuízo) da alienação do imobilizado	(1.020)	(357)	(371)	(754)
Estimativa para perdas (ganho) nos estoques	9.390	18.053	53.335	35.131
Provisão (reversão) para riscos trabalhistas, fiscais e cíveis	1.680	7.728	11.638	21.033
Juros e variações monetárias e cambiais	144.662	135.053	470.865	387.734
Juros provisionados sobre passivo de arrendamento	18.346	21.371	57.981	63.663
Ajuste abrangente LF subordinada de controlada	(8.648)	-	(11.569)	-
Juros de títulos e valores mobiliários	(29.167)	(11.929)	(83.756)	(31.674)
Variações nos ativos e passivos				
Contas a receber de clientes	(144.179)	207.037	(79.886)	(244.453)
Estoques	10.996	(61.366)	(234.728)	(244.275)
Tributos a recuperar	67.426	7.915	168.346	69.370
Outros ativos	(3.683)	20.724	(24.283)	(14.379)
Depósitos judiciais e outros	568	(4.431)	136.354	(12.380)
Fornecedores	140.728	(96.853)	(60.907)	(156.443)
Fornecedores - "Antecipação"	(208.661)	(5.354)	(6.042)	(143.142)
Salários, provisões e contribuições sociais	36.963	8.747	57.461	3.476
Imposto de renda e contribuição social	(1.345)	641	(26.623)	43.202
Outros impostos e contribuições	(33.090)	(16.748)	(143.474)	(94.789)
Obrigações com administradoras de cartões	(92.844)	(112.483)	(276.865)	13.460
Outros passivos	7.224	31.071	(185.030)	30.123
Caixa gerado pelas atividades operacionais	261.821	459.768	825.660	536.445
Juros pagos	(14.016)	(23.412)	(220.115)	(137.598)
Saldos de provisão para riscos trabalhistas, fiscais e cíveis pagos	(2.448)	(3.341)	(8.301)	(8.167)
Imposto de renda e contribuição social pagos	(5.725)	(3.324)	(26.227)	(88.925)
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais	239.632	429.691	571.017	301.755
Fluxos de caixa das atividades de investimentos				
Títulos e valores mobiliários	(771.586)	-	(3.116.783)	-
Resgate de títulos e valores mobiliários	1.196.446	31.667	2.556.150	32.370
Adição a propriedade para investimento	(4.546)	-	(4.546)	(8)
Adição ao imobilizado	(27.660)	(85.559)	(102.001)	(236.672)
Adição ao intangível	(53.488)	(76.581)	(179.797)	(210.215)
Recebimento pela venda de imobilizado	4.937	970	64.675	2.046
Caixa líquido (aplicado) nas atividades de investimento	344.103	(129.503)	(782.302)	(412.479)
Fluxos de caixa das atividades de financiamento				
Juros sobre capital próprio pagos	-	273	(25.737)	(201.401)
Imposto de renda na fonte do juros sobre capital próprio pagos	-	(4.235)	-	(8.398)
Captação de empréstimos e financiamentos	29.465	251.289	341.292	542.265
Captação de debêntures	-	-	-	837.046
Custo a apropriar - Debêntures	-	-	-	(12.971)
Amortização de empréstimos e financiamentos	(39.799)	(426.249)	(351.755)	(820.011)
Amortização do passivo de arrendamento	(69.044)	(72.316)	(209.752)	(213.261)
Amortização de debêntures	(227.600)	(77.599)	(596.288)	(884.361)
Caixa líquido (aplicado) gerado pelas atividades de financiamentos	(306.978)	(328.837)	(842.240)	(761.092)
Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa	276.757	(28.649)	(1.053.525)	(871.816)
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	713.867	882.608	2.044.149	1.725.775
Caixa e equivalentes de caixa no final do período	990.624	853.959	990.624	853.959

Comentário do Desempenho



RIACHUELO

PARA MAIS INFORMAÇÕES, ENTRE EM CONTATO COM O TIME DE RI:

Frederico de Aguiar Oldani — CFO e DRI

Isabela Cadenassi — Diretora de RI

Gabriela Albuquerque — Gerente de RI

Guilherme Santos — Analista de RI

ri@riachuelo.com.br

Notas Explicativas

1 CONTEXTO OPERACIONAL

A Guararapes Confeccões S.A. ("Controladora" ou "Companhia") constituída em 6 de outubro de 1956, é uma sociedade anônima de capital aberto com sede no Distrito Industrial de Natal – Estado do Rio Grande do Norte, registrada na B3 S.A. – Brasil, Bolsa e Balcão sob o código GUAR3 – e suas controladas em conjunto ("Consolidado" ou "Grupo"), têm como principais negócios:

- Mercadorias: A Guararapes Confeccões S.A. produz uma variedade de confeccões e tem sua produção focada em atender a demanda de sua controlada Lojas Riachuelo. O Grupo opera com uma cadeia de pontos de varejo (lojas e e-commerce) para a comercialização de confeccões em geral, artigos de uso pessoal e quaisquer outros correlatos;
- Financeira: Parte de suas vendas no varejo são financiadas pela sua controlada indireta Midway Financeira, através de suas operações com conta digital, cartões Private Label e Bandeirados, além da concessão de empréstimos pessoais a esses mesmos clientes;
- Midway Mall: corresponde aos negócios de locação de lojas praticado pela controlada Shopping Midway e administração de estacionamento praticado pela controlada Midwest, localizado na cidade de Natal no Estado do Rio Grande do Norte.

2 BASE DE ELABORAÇÃO E APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

2.1 DECLARAÇÃO DE CONFORMIDADE

As informações financeiras intermediárias da Controladora e do Consolidado foram preparadas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil, incluindo o pronunciamento técnico CPC 21 (R1) - Demonstração Intermediária e a IAS 34 – *Interim Financial Reporting*, emitida pelo International Accounting Standards Board (IASB), de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliário (CVM), aplicáveis a elaboração de Informações Trimestrais – ITR, e sua emissão foi autorizada pelo Conselho de Administração, em 08 de novembro de 2023.

Estas informações financeiras intermediárias foram elaboradas seguindo princípios, políticas, práticas e critérios consistentes com aquelas adotadas na elaboração das Demonstrações Financeiras anuais em 31 de dezembro de 2022, descritas nas respectivas notas explicativas das referidas demonstrações, e, portanto, devem ser analisadas em conjunto.

Portanto, com o objetivo de divulgar somente informações relevantes ou que apresentaram mudanças significativas em relação às últimas demonstrações financeiras anuais, individuais e consolidadas, de 31 de dezembro de 2022, algumas notas explicativas não foram objeto de preenchimento ou não estão no mesmo grau de detalhamento das notas integrantes das demonstrações financeiras anuais.

2.2 DECLARAÇÃO DE RELEVÂNCIA

Aplicamos a Orientação Técnica OCPC 7 e a Deliberação CVM nº 727/2014, atendendo aos requerimentos mínimos e, ao mesmo tempo, divulgando somente informações relevantes, que auxiliem os leitores na tomada de decisões. Portanto, todas as informações relevantes usadas na gestão do negócio estão evidenciadas neste documento.

2.3 BASE DE MENSURAÇÃO

As informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas foram elaboradas considerando o custo histórico como base de valor, exceto quanto a determinados ativos e passivos financeiros mensurados a valor justo.

2.4 MOEDA FUNCIONAL E DE APRESENTAÇÃO

Os itens incluídos nas informações financeiras intermediárias de cada uma das empresas do Grupo são mensurados usando a moeda do principal ambiente econômico no qual a empresa atua ("moeda funcional") que é o Real (R\$), incluindo a empresa Riachuelo Shanghai, uma vez que essa controlada indireta opera única

Notas Explicativas

e exclusivamente para atender a operação da Lojas Riachuelo, sem nenhuma independência associada, conforme estabelecido em seu Estatuto Social. As operações com moedas estrangeiras são convertidas para a moeda funcional, utilizando as taxas de câmbio vigentes nas datas das transações ou nas datas da avaliação, quando os itens são mensurados.

Todos os valores divulgados nas informações financeiras intermediárias foram arredondados com a aproximação de milhares de Reais, salvo indicação em contrário.

2.5 AJUSTES A VALOR PRESENTE DE ATIVOS E PASSIVOS

A partir de 2023 a controlada Lojas Riachuelo passou a ajustar a valor presente, os ativos e passivos de longo prazo, e quando relevantes os de curto prazo, em base exponencial "pro rata" com base na taxa da CDI.

2.6 DEMONSTRAÇÃO 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. A DVA foi preparada de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - "Demonstração do Valor Adicionado". As IFRS não requerem a apresentação dessa demonstração. Como consequência, pelas IFRS, essa demonstração está apresentada como informação suplementar, sem prejuízo do conjunto das informações financeiras intermediárias.

2.7 BASE DE CONSOLIDAÇÃO

A Companhia consolida todas as entidades sobre as quais detém o controle, isto é, quando está exposta ou tem direito a retornos variáveis de seu envolvimento com a investida e tem capacidade de dirigir as atividades relevantes da investida.

As empresas controladas, incluídas na consolidação, estão descritas na Nota 6.

2.8 NORMAS E INTERPRETAÇÕES NÃO VIGENTES

Apresentamos a seguir a norma que entrará em vigor a partir de 1º de janeiro de 2024

- Alteração ao IAS 1 "Apresentação das Demonstrações Contábeis"

A alteração introduz requisitos adicionais de divulgação que permitam aos usuários das informações financeiras intermediárias compreender o risco do passivo ser liquidado em até doze meses após a data do balanço. Avaliamos os impactos da emenda, e a classificação e a liquidação dos empréstimos e financiamentos atuais refletem as condições contratuais, não havendo risco de quebra de covenants na data base da demonstração financeira intermediária ou após à data do relatório.

3 ESTIMATIVAS E JULGAMENTOS CONTÁBEIS CRÍTICOS

A preparação das informações financeiras intermediárias requer o uso de certas estimativas contábeis críticas e também o exercício de julgamento por parte da Administração da Companhia no processo de aplicação das práticas contábeis. As estimativas e premissas contábeis são continuamente avaliadas e baseiam-se na experiência histórica e em outros fatores, incluindo expectativas de eventos futuros consideradas razoáveis para as circunstâncias. Tais estimativas e premissas podem divergir dos resultados efetivos. Os efeitos decorrentes da revisão das estimativas contábeis são reconhecidos no período da revisão cujas práticas e critérios são consistentes com aquelas adotadas na elaboração das Demonstrações Financeiras anuais em 31 de dezembro de 2022, descritas nas respectivas notas explicativas das referidas demonstrações, e, portanto, devem ser analisadas em conjunto.

4 GERENCIAMENTO DE RISCOS

As atividades do Grupo o expõem a diversos riscos: operacionais, financeiros (incluindo risco de mercado, risco de liquidez e risco de crédito) e riscos associados ao meio ambiente e sociedade. O programa de gestão de riscos concentra-se na imprevisibilidade e busca minimizar potenciais efeitos adversos no desempenho financeiro do Grupo.

Notas Explicativas

A gestão de risco é realizada pela tesouraria central, que identifica, avalia e protege a Companhia e suas controladas contra eventuais riscos financeiros em cooperação com as unidades operacionais do Grupo. O Conselho de Administração estabelece princípios para a gestão de risco global, bem como para áreas específicas, como risco cambial, risco de taxa de juros, risco de crédito, uso de instrumentos financeiros derivativos e não derivativos e investimento de excedentes de caixa. As análises de sensibilidade aqui apresentadas estão de acordo com o CPC 40 Instrumentos Financeiros – Evidenciação, aprovado pela Resolução CVM nº 121 de 03/06/2022.

(a) RISCO OPERACIONAL

É o risco de prejuízos diretos ou indiretos decorrentes de uma variedade de causas associadas a processos, pessoal, tecnologia e infraestrutura da Companhia e de fatores externos, exceto riscos de crédito, mercado e liquidez, como aqueles decorrentes de exigências legais e regulatórias e de padrões geralmente aceitos de comportamento empresarial. Riscos operacionais surgem de todas as operações da Companhia.

O objetivo da administração é administrar o risco operacional de todo o Grupo para: (i) evitar a ocorrência de prejuízos financeiros e danos à reputação da organização e de suas controladas e coligadas; e (ii) buscar eficácia de custos.

(b) RISCO DE MERCADO

(i) RISCO CAMBIAL

O risco cambial do Grupo provém, basicamente, da importação de produtos para revenda. Para as operações em moeda estrangeira relacionadas com o seu ciclo operacional não é adotado nenhum mecanismo de proteção a possíveis variações cambiais considerando, apesar dos volumes transacionados, o rápido giro relacionado ao curto prazo de pagamento, que reduz os riscos de aumentos da variação cambial.

A análise de sensibilidade aqui apresentada foi determinada com base na exposição dos saldos contábeis em 30 de setembro de 2023 e as variações de cotação no dólar norte-americano para conversões projetadas para os próximos períodos de 2023. A cotação do dólar futuro está contida nos relatórios de inflação divulgados pelo Banco Central do Brasil – Focus – Relatório de mercado em 27 de outubro de 2023. Em relação aos cenários foram utilizadas as mesmas premissas da gestão de risco da taxa de juros acima mencionada.

Taxa	Cenários		Cenário I Provável	Cenários	
	Remoto III (-50%)	Possível II (-25%)		Possível II (+25%)	Remoto III (+50%)
US\$	2,50	3,75	5,00	6,25	7,50

Operação	Saldo contábil 30/09/2023	Consolidado				
		Cenários positivos		Cenário I Provável	Cenários negativos	
		Remoto III (-50%)	Possível II (-25%)		Possível II (+25%)	Remoto III (+50%)
Passivos						
Fornecedores - Estrangeiros	171.141	(84.531)	(41.226)	2.079	45.384	88.688
Resultado						
Variação cambial ativa		(84.531)	(41.226)	-	-	-
Variação cambial passiva		-	-	2.079	45.384	88.688
Impacto no Resultado		(84.531)	(41.226)	2.079	45.384	88.688

(ii) RISCO DO FLUXO DE CAIXA OU VALOR JUSTO ASSOCIADO COM TAXA DE JUROS

A Companhia e suas controladas, diretas e indiretas, podem incorrer em perdas por conta de flutuações nas taxas de juros, que aumentem as despesas financeiras relativas aos passivos financeiros praticados, captados junto ao mercado.

Em relação às aplicações financeiras mantidas pela Companhia e suas controladas, diretas e indiretas, as mesmas possuem condições de contratação atuais semelhantes àquelas em que as mesmas se originaram e, portanto, os valores registrados estão próximos aos valores de mercado. Essas aplicações financeiras foram consideradas como equivalentes de caixa e também como títulos e valores mobiliários, sendo neste caso classificadas como valor justo por meio de resultado abrangente.

Notas Explicativas

A análise de sensibilidade que trata do risco de taxa de juros considera a exposição à variação do CDI, principal indexador dos empréstimos contratados pela Companhia e pelas aplicações financeiras. Na elaboração dessa análise, a Companhia adotou as seguintes premissas:

- Identificação dos riscos de mercado.
- Definição do cenário provável do comportamento de risco (Cenário I).
- Definição dos cenários negativos e positivos com deterioração de, pelo menos, 25% e 50% na variação de risco (Cenário II e Cenário III, respectivamente).
- Apresentação do impacto dos cenários definidos.

A Companhia mantém parte substancial de seus ativos e passivos indexados à variação do CDI. Com base nos saldos contábeis em 30 de setembro de 2023 e a expectativa de mercado, conforme obtidos do relatório de inflação do Banco Central do Brasil, emitido em 27 de outubro de 2023, indica uma taxa efetiva da SELIC em 11,75%, demonstramos o cenário provável para o próximos períodos de 2023.

Operação	Risco	Taxa Projetada	Saldo contábil 30/09/2023	Consolidado				
				Cenários			Cenários	
				Remoto III (-50%)	Possível II (-25%)	Cenário I Provável	Possível II (+25%)	Remoto III (+50%)
Ativos								
Títulos e valores mobiliários	CDI	12,65%	673.735	42.614	63.921	85.227	106.534	127.841
Títulos e valores mobiliários	SELIC	11,75%	274.638	16.135	24.202	32.270	40.337	48.405
			948.373	58.749	88.123	117.497	146.871	176.246
Passivos								
Empréstimos - CDI	CDI	12,65%	1.562.480	98.827	148.240	197.654	247.067	296.481
Debêntures - 100,00% do CDI + 2,95%	CDI	15,60%	75.432	5.884	8.826	11.767	14.709	17.651
Debêntures - 100,00% do CDI + 2,65%	CDI	15,30%	148.679	11.374	17.061	22.748	28.435	34.122
Debêntures - 100,00% do CDI + 3,30%	CDI	15,95%	326.837	26.065	39.098	52.131	65.163	78.196
Debêntures - 100,00% do CDI + 2,35%	CDI	15,00%	745.618	55.921	83.882	111.843	139.803	167.764
Debêntures - 100,00% do CDI + 2,45%	CDI	15,10%	888.428	67.076	100.614	134.153	167.691	201.229
			3.747.474	265.147	397.721	530.296	662.868	795.443
Resultado								
Receitas de aplicações financeiras				58.749	88.123	117.497	146.871	176.246
Despesa de juros sobre empréstimos e financiamentos				(265.147)	(397.721)	(530.296)	(662.868)	(795.443)
Impacto no Resultado				(206.398)	(309.598)	(412.799)	(515.997)	(619.197)
Impacto no Resultado Líquido de IR/CS				(136.223)	(204.335)	(272.447)	(340.558)	(408.670)

(c) RISCO DE CRÉDITO

As atividades do Grupo compreendem a comercialização de confecções em geral, artigos de uso pessoal e quaisquer outros correlatos. O principal fator de risco de mercado que afeta o negócio é a concessão de crédito aos clientes. Para minimizar as possíveis perdas com inadimplência de seus clientes, a Companhia e sua controlada indireta Midway Financeira, adotam uma política de gestão rigorosa na concessão de crédito, consistindo em análises criteriosas do perfil dos clientes, bem como monitoramento tempestivo dos saldos a receber.

A Companhia, após avaliar a carteira de "Outros ativos", registrou o saldo de estimativa para perdas de crédito esperadas no montante de R\$ 1.582 (R\$ 1.485 em 31 de dezembro de 2022), para cobrir os seus valores a receber.

A Controlada Indireta Midway Financeira, que detém os saldos a receber de clientes, apresenta saldo de estimativa para perdas de crédito esperadas no montante de R\$ 1.197.007 (R\$ 1.133.143 em 31 de dezembro de 2022), conforme NE 11.

A controlada Midway Shopping Center Ltda. ("Midway Shopping") constituiu uma estimativa para perdas de crédito esperadas nas cobranças de aluguéis das lojas no valor de R\$ 1.341 (R\$ 649 em 31 de dezembro de 2022), conforme NE 11.

Notas Explicativas

Administração não espera nenhuma perda relevante decorrente de inadimplência dessas contrapartes superior ao valor já estimado.

(d) RISCO DE LIQUIDEZ

A Administração monitora as previsões contínuas das exigências de liquidez da Companhia para assegurar que se tem caixa suficiente para atender às necessidades operacionais. Essas previsões levam em consideração os planos de financiamento da dívida do Grupo, cumprimento de cláusulas e, se aplicável, exigências regulatórias externas ou legais – como por exemplo, restrições de moeda.

Em virtude da dinâmica de seus negócios, a Companhia e sua controlada indireta Midway Financeira, mantêm flexibilidade na captação de recursos, mediante manutenção de linhas de crédito bancárias, com algumas instituições.

O excesso de caixa mantido pelas entidades operacionais, além do saldo exigido para administração do capital circulante, é transferido para a Tesouraria do Grupo, localizada em São Paulo, que investe em contas bancárias com incidência de rendimentos, depósitos a prazo, depósitos de curto prazo e títulos e valores mobiliários, escolhendo instrumentos com vencimentos apropriados ou liquidez para fornecer margem suficiente conforme determinado pelas previsões acima mencionadas. Em 30 de setembro de 2023, o Grupo mantinha ativos em caixa e equivalentes de caixa e títulos e valores mobiliários de R\$ 2.011.667 (R\$ 2.420.540 em 31 de dezembro de 2022) conforme descrito nas NE 9 e 10.

	Nota nº	Controladora		Consolidado	
		30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Caixa e equivalentes de caixa	9	582	345	990.624	2.044.149
Títulos e valores mobiliários	10	52.835	941.818	1.021.043	376.391
Ativos		53.417	942.163	2.011.667	2.420.540

A tabela a seguir demonstra em detalhes o vencimento dos passivos financeiros contratados:

Operação	Nota nº	Controladora - 30/09/2023				
		Valor Contábil	Até 1 ano	2 anos	De 3 a 5 anos	Total
Fornecedores	17	130.162	130.162	-	-	130.162
Fornecedores - "Antecipação"	18	51.783	51.783	-	-	51.783
Debêntures	20	1.851.016	579.571	580.224	1.204.333	2.364.128
		2.032.961	761.516	580.224	1.204.333	2.546.073

Operação	Nota nº	Consolidado - 30/09/2023				
		Valor Contábil	Até 1 ano	2 anos	De 3 a 5 anos	Total
Fornecedores	17	727.886	727.886	-	-	727.886
Fornecedores - "Antecipação"	18	167.655	167.655	-	-	167.655
Empréstimos e Financiamentos	19	1.562.480	683.410	345.902	950.315	1.979.627
Debêntures	20	2.166.565	622.552	618.211	1.561.798	2.802.561
		4.624.586	2.201.503	964.113	2.512.113	5.677.729

Linhas de operações bancárias

O Grupo monitora diariamente os limites de linhas de operações bancárias globais concedidos, apresentando atualmente a utilização dentro dos limites de créditos e não quebrando nenhuma cláusula contratual estabelecida, que são avaliadas com base nas informações financeiras intermediárias encerradas em cada período.

(e) RISCOS ASSOCIADOS AO MEIO AMBIENTE E SOCIEDADE

A Companhia possui em sua estrutura uma área de Sustentabilidade, que trabalha com o compromisso de reduzir o impacto sócio-ambiental em toda a sua cadeia produtiva para ofertar produtos cada vez mais sustentáveis, do ponto de vista de matéria-prima e utilizando processos que reduzem a emissão de CO2, energia limpa e geram menos resíduos. Dentro desse contexto são analisados possíveis impactos que possam

Notas Explicativas

trazer alguma exposição ou risco para o seu negócio, tais como, a incapacidade de identificar e responder de forma rápida e bem-sucedida às mudanças nas tendências da moda e nas preferências do consumidor, inclusive em decorrência de questões ambientais, como por exemplo consumidores demandando um processo produtivo da Companhia com menor emissão de gases do efeito estufa; redução de consumo de recursos hídricos (inclusive através do gasto de energia); redução da utilização de produtos químicos potencialmente danosos à saúde humana, à flora ou à fauna; ou, ainda, peças produzidas que possibilitem um descarte sem danos ao meio ambiente.

4.2 GESTÃO DE CAPITAL

Os objetivos do Grupo, ao administrar seu capital, são os de salvaguardar a capacidade de continuidade para oferecer retorno aos acionistas e benefícios às outras partes interessadas, além de manter uma estrutura de capital ideal para reduzir esse custo.

Para manter ou ajustar a estrutura de capital do Grupo, a Administração pode, ou propõe, nos casos em que os acionistas têm de aprovar, rever a política de pagamento de dividendos, devolver capital aos acionistas ou, ainda, emitir novas ações ou vender ativos para reduzir, por exemplo, o nível de endividamento.

Condizente com outras Companhias do setor, o Grupo monitora o capital com base no índice de alavancagem. Esse índice corresponde à dívida líquida expressa como percentual do capital total. A dívida líquida, por sua vez, corresponde ao total de empréstimos (incluindo empréstimos de curto e longo prazos, conforme demonstrado no balanço patrimonial consolidado), subtraído do montante de caixa e equivalentes de caixa. O capital total é apurado por meio da soma do patrimônio líquido, conforme demonstrado no balanço patrimonial consolidado, com a dívida líquida.

No período findo em 30 de setembro de 2023, o índice de alavancagem avançou 2 pontos percentuais se comparado ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022, conforme apresentado a seguir:

		Consolidado	
	Nota nº	30/09/2023	31/12/2022
Total dos empréstimos e financiamentos	19	1.562.480	1.389.615
Debêntures	20	2.166.565	2.694.331
Menos: Caixa e equivalentes de caixa	9	(990.624)	(2.044.149)
Menos: Títulos e valores mobiliários	10	(1.021.043)	(376.391)
Dívida líquida		1.717.378	1.663.406
Total do patrimônio líquido		4.986.777	5.263.088
Total do capital		6.704.155	6.926.494
Índice de alavancagem financeira - %		26	24

A gestão de capital não é conduzida no nível da Controladora, somente no nível Consolidado.

4.3 ESTIMATIVA DO VALOR JUSTO

A Companhia entende que o valor contábil dos saldos das contas a receber de clientes e contas a pagar aos fornecedores, menos a perda (*impairment*) no caso de contas a receber, estejam próximos de seus valores justos.

Os ativos financeiros foram contabilizados ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes de acordo com o método de avaliação. Os diferentes níveis foram definidos como segue:

- Preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos e passivos idênticos (Nível 1).
- Informações, além dos preços cotados incluídas no nível 1, que são observáveis pelo mercado para o ativo ou passivo, seja diretamente (ou seja, como preços) ou indiretamente (ou seja, derivados dos preços) (Nível 2).
- Informações para os ativos ou passivos que não são baseadas em dados observáveis pelo mercado (ou seja, premissas não observáveis) (Nível 3).

Notas Explicativas

Os títulos e valores mobiliários foram considerados de nível 1 e o valor justo relacionado a eles foi apurado com base nas taxas médias divulgadas pela Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais (ANBIMA) para instrumentos similares.

	Consolidado - 30/09/2023							
	Até 1 ano	De 1 a 3 anos	De 3 a 5 anos	Total	Valor Atualizado	Ajuste a mercado	IRPJ e CSLL	Ajuste a mercado líquido (*)
Letras Financeiras do Tesouro (LFT)	-	274.638	-	274.638	274.638	-	-	-
	Consolidado - 31/12/2022							
	Até 1 ano	De 1 a 3 anos	De 3 a 5 anos	Total	Valor Atualizado	Ajuste a mercado	IRPJ e CSLL	Ajuste a mercado líquido (*)
Letras Financeiras do Tesouro (LFT)	126.226	126.032	123.317	375.575	376.020	(445)	(182)	(263)
Varição no período de 2023								263

(*) O ajuste a valor de mercado está registrado na rubrica "Ajustes de avaliação patrimonial" no patrimônio líquido, líquido dos respectivos impostos.

(a) INSTRUMENTOS FINANCEIROS - NÍVEL 1

O valor justo dos ativos financeiros mantidos para negociação é baseado nos preços de mercado, cotados na data do balanço. Os instrumentos incluídos no Nível 1 compreendem, principalmente, os investimentos patrimoniais do IBOVSPA 50 classificados como disponíveis para venda cujo valor justo foi apropriado em outros resultados abrangentes.

b) INSTRUMENTOS FINANCEIROS - NÍVEL 2

O valor justo dos ativos financeiros que não são negociados em mercados ativos (por exemplo, derivativos de balcão) é determinado mediante o uso de técnicas de avaliação. Se todas as premissas relevantes utilizadas para determinar o valor justo desse ativo puderem ser observadas no mercado, esse estará incluído no Nível 2.

(c) INSTRUMENTOS FINANCEIROS - NÍVEL 3

Se uma ou mais informações relevantes não estiver baseada em dados adotados pelo mercado, o ativo estará incluído no Nível 3.

5 APRESENTAÇÃO DE INFORMAÇÕES POR SEGMENTOS

As informações por segmentos operacionais são apresentadas de modo consistente com o relatório interno fornecido para o principal tomador de decisões operacionais que é responsável pela alocação de recursos e pela avaliação de desempenho dos segmentos. Tal papel é exercido pela Diretoria-Executiva representada pelo Diretor Presidente, em linha com as decisões estratégicas do Grupo definidas pelo Conselho de Administração da Companhia. Os segmentos operacionais mais significativos que o Grupo usa para a tomada de decisões são: Mercadorias, Financeira e Midway Mall, conforme descrito a seguir.

No quarto trimestre de 2022 a Companhia optou por reformular as informações contidas nessa nota explicativa com o objetivo de equalizar os dados aqui contidos com os demais relatórios reportados ao mercado, não havendo aqui nenhuma mudança de segmento. Dessa forma os quadros, inclusive dos períodos comparativos anteriores, passam a ter as seguintes aberturas de segmentos operacionais: Mercadorias (antes apresentada pelos segmentos Varejo e Fabril), Financeira (mantida) e Midway Mall (antes chamada de Locação e apresentada dentro do segmento de Outros), atualmente apresentado conforme detalhamento abaixo.

INFORMAÇÕES POR SEGMENTO DE NEGÓCIOS

O Grupo está amparado nos segmentos denominados "Mercadorias", "Financeira" e "Midway Mall", por meio de relatórios e controles internos gerenciais, com informações segregadas sobre receitas, despesas e investimentos. Os relatórios são revistos periodicamente pelo Conselho de Administração para avaliação de desempenho e definição sobre alocação de recursos e/ou investimentos.

Notas Explicativas**(b) RESULTADOS**

	01/01/2023 a 30/09/2023			
	Mercadorias	Financeira	Midway Mall	Consolidado
Receita líquida	4.339.565	1.650.078	75.823	6.065.466
Custo das mercadorias e dos serviços vendidos	(2.254.170)	(236.458)	-	(2.490.628)
Lucro bruto	2.085.395	1.413.620	75.823	3.574.838
Despesas com vendas	(1.803.864)	(849.556)	-	(2.653.420)
Despesas gerais e administrativas	(336.642)	(540.316)	(16.726)	(893.684)
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	(28.995)	39.177	731	10.913
Despesas operacionais	(2.169.501)	(1.350.695)	(15.995)	(3.536.191)
Lucro (prejuízo) operacional	(84.106)	62.925	59.828	38.647
Receitas financeiras	78.928	133.492	10.124	222.544
Despesas financeiras	(322.849)	(239.241)	(531)	(562.621)
Resultado financeiro	(243.921)	(105.749)	9.593	(340.077)
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social	(328.027)	(42.824)	69.421	(301.430)
Imposto de renda e contribuição social	49.802	15.987	(28.384)	37.405
Lucro (prejuízo) líquido do período	(278.225)	(26.837)	41.037	(264.025)

	01/01/2022 a 30/09/2022			
	Mercadorias	Financeira	Midway Mall	Consolidado
Receita líquida	4.188.892	1.619.386	59.888	5.868.166
Custo das mercadorias e dos serviços vendidos	(2.045.115)	(374.984)	-	(2.420.099)
Lucro bruto	2.143.777	1.244.402	59.888	3.448.067
Despesas com vendas	(1.911.896)	(564.702)	-	(2.476.598)
Despesas gerais e administrativas	(271.579)	(602.665)	(11.350)	(885.594)
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	(3.925)	28.890	936	25.901
Despesas operacionais	(2.187.400)	(1.138.477)	(10.414)	(3.336.291)
Lucro (prejuízo) operacional	(43.623)	105.925	49.474	111.776
Receitas financeiras	60.269	118.756	11.055	190.080
Despesas financeiras	(270.068)	(218.111)	(2)	(488.181)
Resultado financeiro	(209.799)	(99.355)	11.053	(298.101)
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social	(253.422)	6.570	60.527	(186.325)
Imposto de renda e contribuição social	141.484	4.001	(9.437)	136.048
Lucro (prejuízo) líquido do período	(111.938)	10.571	51.090	(50.277)

Notas Explicativas

	01/07/2023 a 30/09/2023			
	Mercadorias	Financeira	Midway Mall	Consolidado
Receita líquida	1.530.451	543.357	25.663	2.099.471
Custo das mercadorias e dos serviços vendidos	(802.510)	(82.926)	-	(885.436)
Lucro bruto	727.941	460.431	25.663	1.214.035
Despesas com vendas	(600.097)	(276.880)	-	(876.977)
Despesas gerais e administrativas	(137.961)	(179.794)	(5.681)	(323.436)
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	(4.863)	14.003	330	9.470
Despesas operacionais	(742.921)	(442.671)	(5.351)	(1.190.943)
Lucro (prejuízo) operacional	(14.980)	17.760	20.312	23.092
Receitas financeiras	29.514	37.023	3.330	69.867
Despesas financeiras	(114.931)	(64.207)	(9)	(179.147)
Resultado financeiro	(85.417)	(27.184)	3.321	(109.280)
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social	(100.397)	(9.424)	23.633	(86.188)
Imposto de renda e contribuição social	18.331	3.556	(6.978)	14.909
Lucro (prejuízo) líquido do período	(82.066)	(5.868)	16.655	(71.279)

	01/07/2022 a 30/09/2022			
	Mercadorias	Financeira	Midway Mall	Consolidado
Receita líquida	1.373.448	583.760	20.767	1.977.975
Custo das mercadorias e dos serviços vendidos	(671.497)	(141.929)	-	(813.426)
Lucro bruto	701.951	441.831	20.767	1.164.549
Despesas com vendas	(607.535)	(210.387)	-	(817.922)
Despesas gerais e administrativas	(78.836)	(192.737)	(3.710)	(275.283)
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	2.969	9.610	204	12.783
Despesas operacionais	(683.402)	(393.514)	(3.506)	(1.080.422)
Lucro (prejuízo) operacional	18.549	48.317	17.261	84.127
Receitas financeiras	13.586	31.873	3.996	49.455
Despesas financeiras	(101.895)	(71.945)	(1)	(173.841)
Resultado financeiro	(88.309)	(40.072)	3.995	(124.386)
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social	(69.760)	8.245	21.256	(40.259)
Imposto de renda e contribuição social	43.016	3.296	(2.575)	43.737
Lucro (prejuízo) líquido do período	(26.744)	11.541	18.681	3.478

Os valores apresentados para conciliação dos saldos contábeis refletem as eliminações das transações entre partes relacionadas para fins de consolidação.

As práticas contábeis dos segmentos reportáveis são as mesmas adotadas pela Companhia, descritas na Nota 2.2.

Notas Explicativas

6 EMPRESAS CONTROLADAS

As empresas controladas incluídas na consolidação são:

- Lojas Riachuelo S.A. ("Lojas Riachuelo")

A Lojas Riachuelo S.A. que atua no ramo varejista é controlada da Guararapes Confecções S.A., objetiva promover a integração entre o varejo e a produção. Atualmente, absorve toda a produção da Companhia, por meio de suas 332 (333 em 31 de dezembro de 2022) lojas presentes em todo território nacional e de sua plataforma de *e-commerce*. Possui também 12 (12 em 31 de dezembro de 2022) lojas denominadas Casa Riachuelo, voltadas para o segmento *home* e 5 (3 em 31 de dezembro de 2022) FanLab, voltadas para o segmento Geek, além de outras 13 (13 em 31 de dezembro de 2022) lojas Casa Riachuelo no modelo *store in store*.

Adicionalmente, no ano de 2020 foi celebrado o "Contrato de Licença" onde a controlada Lojas Riachuelo passou a operar com exclusividade a marca Carter's no Brasil pelo prazo inicial de dez anos. Esta frente contará com o desenvolvimento de uma cadeia de lojas com o nome fantasia "Carter's" e com o comando do *e-commerce* da marca no País. Em 30 de setembro de 2023, a Companhia possuía 61 (48 em 31 de dezembro de 2022) lojas abertas sob essa marca, além de outras 2 (2 em 31 de dezembro de 2022) lojas no modelo *store in store*.

Em maio de 2021 a Lojas Riachuelo iniciou a sua operação de Marketplace, intermediando a venda de outras marcas (*sellers*) dentro de suas plataformas digitais.

- Midway Shopping Center Ltda.

O Midway Shopping Center Ltda., localizado na cidade de Natal no Estado do Rio Grande do Norte, tem por objetivo a administração de Shopping Center. O empreendimento, com instalações próprias, ocupa uma área de terreno de 67.987,71 m² e área construída de 231.000 m² dividida em 3 pavimentos.

- Riachuelo Participações Ltda.

A Riachuelo Participações Ltda., tem por objetivo principal a participação na Midway S.A. – Crédito, Financiamento e Investimento, intermediando as transações ocorridas nas Lojas Riachuelo S.A.

- Midway S.A. - Crédito, Financiamento e Investimento ("Midway Financeira")

A Midway S.A. - Crédito, Financiamento e Investimento tem como objetivo estratégico realizar as operações de financiamentos aos consumidores dos produtos e serviços das Lojas Riachuelo S.A., buscando os recursos financeiros mais adequados para o suporte dessas operações.

Em maio de 2021 a Midway Financeira realizou o lançamento de sua conta digital, estreitando ainda mais o relacionamento com seus clientes dentro de sua plataforma.

- Transportadora Casa Verde Ltda.

A Transportadora Casa Verde Ltda., empresa do ramo de transportes rodoviário, tem como atividade transportar os produtos e materiais da Companhia e da controlada Lojas Riachuelo S.A. de norte a sul do País.

- Riachuelo Shanghai Consulting CO LTD.

A Riachuelo Shanghai Consulting CO LTD., tem como finalidade intermediar as operações de importação de produtos para as empresas do grupo.

- Midwest Estacionamento Ltda.

A Midwest Estacionamento Ltda. foi constituída com a finalidade de administrar a atividade de estacionamento de veículos na Midway Shopping Center Ltda.

Notas Explicativas

7 INVESTIMENTOS

(a) CONTROLADORA

	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Empresas controladas	5.123.063	5.397.035
Lucros não realizados nos estoques	(29.852)	(36.856)
Total dos investimentos	5.093.211	5.360.179
Saldo inicial	5.360.179	5.429.346
Equivalência Patrimonial	(255.662)	5.346
Provisão de lucros e dividendos complementar a distribuir	-	(77.142)
Resultados abrangentes	(11.306)	529
Integralização de capital social controlada Midwest	-	2.100
Saldo final	5.093.211	5.360.179

PARTICIPAÇÕES EM CONTROLADAS

Os investimentos em Controladas são ajustados ao valor do patrimônio líquido na contabilidade da Controladora, que deverá reconhecer seu resultado com base no percentual (%) do investimento, conforme detalhado a seguir:

<u>Empresas Controladas e Coligadas</u>	<u>País</u>	<u>Atividade</u>	<u>Situação</u>	<u>Ações ou quotas detidas (em milhares) ordinárias - 30/09/2023</u>	<u>Participação e capital votante em 30/09/2023</u>
Lojas Riachuelo S.A.	Brasil	Varejo	Ativa	1.488.225	100,00
Midway Shopping Center Ltda.	Brasil	Shopping	Ativa	200.000	100,00
Midwest Estacionamento Ltda.	Brasil	Estacionamento	Ativa	2.100	100,00
Transportadora Casa Verde Ltda. (*)	Brasil	Transporte	Ativa	0,20	99,50
Midway S.A. - Crédito, Financiamento e Investimento (**)	Brasil	Financeiro	Ativa	5	0,01
Riachuelo Participações Ltda. (***)	Brasil	Participações	Ativa	-	-
Riachuelo Shanghai Consulting CO LTD. (****)	China	Trading	Ativa	-	-

(*) A controlada Lojas Riachuelo S.A. possui 0,50% de participação.

(**) A controlada Riachuelo Participações Ltda. possui o controle com 99,99%.

(***) A Controladora possui uma quota e a controlada Lojas Riachuelo S.A. possui 50.004.999 quotas.

(****) Controlada indireta por meio da Lojas Riachuelo S.A. que possui 100% de participação.

Notas Explicativas

(b) MAPA DE MOVIMENTAÇÃO DOS INVESTIMENTOS

A movimentação dos investimentos está apresentada a seguir:

	Lojas Riachuelo S.A	Lucros não realizados dos estoques	Midway Shopping Center Ltda.	Midwest Estacion. Ltda.	Transportadora Casa Verde Ltda.	Midway Crédito Financ. e Investimento	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2021	5.220.919	(26.731)	225.243	-	9.794	121	5.429.346
Integralização de Capital Social Midwest	-	-	-	2.100	-	-	2.100
Equivalência patrimonial	(66.291)	(10.125)	80.557	(80)	1.290	(5)	5.346
Ajuste de avaliação patrimonial de	529	-	-	-	-	-	529
Dividendos	-	-	(76.529)	-	(613)	-	(77.142)
Saldo em 31 de dezembro de 2022	5.155.157	(36.856)	229.271	2.020	10.471	116	5.360.179
Equivalência patrimonial	(303.960)	7.004	33.719	7.317	261	(3)	(255.662)
Ajuste de avaliação patrimonial de	(11.306)	-	-	-	-	-	(11.306)
Saldo em 30 de setembro de 2023	4.839.891	(29.852)	262.990	9.337	10.732	113	5.093.211

(c) INFORMAÇÕES SOBRE AS INVESTIDAS

As informações financeiras resumidas a respeito das controladas estão descritas a seguir:

I – BALANÇO PATRIMONIAL SINTÉTICO

	Midwest Estac. Ltda.	Riachuelo Shanghai Ltd.	Lojas Riachuelo S.A	Midway Shopping Center Ltda.	Transportadora Casa Verde Ltda.	Midway Crédito Financ. e Investimento
30 de setembro de 2023						
Circulante						
Ativo	8.852	9.381	3.514.153	109.824	12.194	5.625.268
Passivo	(1.351)	(1.439)	(2.497.741)	(5.322)	(2.391)	(4.050.678)
Ativo circulante líquido	7.501	7.942	1.016.412	104.502	9.803	1.574.590
Não circulante						
Ativo	1.836	510	4.738.440	161.479	1.000	656.696
Passivo	-	-	(914.961)	(2.991)	(18)	(1.106.750)
Ativo não circulante líquido	1.836	510	3.823.479	158.488	982	(450.054)
Patrimônio líquido	9.337	8.452	4.839.891	262.990	10.785	1.124.536
31 de dezembro de 2022						
Circulante						
Ativo	834	10.179	3.922.959	112.868	11.887	7.346.740
Passivo	(659)	(1.556)	(2.502.965)	(39.998)	(2.149)	(5.753.511)
Ativo circulante líquido	175	8.623	1.419.994	72.870	9.738	1.593.229
Não circulante						
Ativo	1.845	507	4.751.571	160.797	803	651.581
Passivo	-	-	(1.016.408)	(4.396)	(18)	(1.082.130)
Ativo não circulante líquido	1.845	507	3.735.163	156.401	785	(430.549)
Patrimônio líquido	2.020	9.130	5.155.157	229.271	10.523	1.162.680

Notas Explicativas

II – DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO SINTÉTICO

	Midwest Estacionamento Ltda.	Riachuelo Shanghai Ltd.	Lojas Riachuelo S.A	Midway Shoppng Center Ltda.	Transportadora Casa Verde Ltda.	Midway Crédito Financ. e Investimento
01/01/2023 a 30/09/2023						
Receitas	12.211	7.387	4.351.948	63.612	13.351	1.650.078
Despesas operacionais	(3.471)	(6.830)	(4.651.679)	(2.932)	(12.969)	(1.692.903)
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social	8.740	557	(299.731)	60.680	382	(42.825)
Despesa do imposto de renda e da contribuição social	(1.423)	-	(4.229)	(26.961)	(120)	15.988
Lucro (prejuízo) líquido	7.317	557	(303.960)	33.719	262	(26.837)
01/01/2022 a 30/09/2022						
Receitas		11.978	4.200.278	62.938	13.614	1.619.386
Despesas operacionais		(8.453)	(4.464.935)	639	(12.835)	(1.612.816)
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social		3.525	(264.657)	63.577	779	6.570
Despesa do imposto de renda e da contribuição social		-	100.575	(9.437)	(298)	4.001
Lucro (prejuízo) líquido		3.525	(164.082)	54.140	481	10.571
01/07/2023 a 30/09/2023						
Receitas		2.025	1.534.508	20.992	4.368	543.357
Despesas operacionais		(2.089)	(1.625.045)	(539)	(4.225)	(552.782)
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social		(64)	(90.537)	20.453	143	(9.425)
Despesa do imposto de renda e da contribuição social		-	4.203	(6.394)	(43)	3.557
Lucro (prejuízo) líquido		(64)	(86.334)	14.059	100	(5.868)
01/07/2022 a 30/09/2022						
Receitas		2.870	1.377.126	21.821	4.806	583.760
Despesas operacionais		(2.306)	(1.457.437)	488	(4.510)	(575.515)
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social		564	(80.311)	22.309	296	8.245
Despesa do imposto de renda e da contribuição social		-	35.529	(2.575)	(95)	3.296
Lucro (prejuízo) líquido		564	(44.782)	19.734	201	11.541

Notas Explicativas

8 INSTRUMENTOS FINANCEIROS POR CATEGORIA

A seleção dos ativos e passivos apresentados nesta nota ocorreu em razão de sua relevância. A Companhia e suas controladas diretas e indiretas não praticam instrumentos financeiros para fins especulativos e não possuem contratos com instrumentos derivativos.

A Administração da Companhia e de suas controladas, considera que os instrumentos financeiros registrados pelo seu valor contábil correspondem substancialmente aos montantes que seriam obtidos caso fossem negociados no mercado.

	Nota nº	Controladora		Consolidado	
		30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Ativos financeiros					
Valor justo por meio de outros resultados abrangentes					
Títulos e valores mobiliários	10	52.835	941.818	1.021.043	376.391
Ao custo amortizado					
Caixa e equivalentes de caixa	9	582	345	990.624	2.044.149
Contas a receber de clientes	11	973.654	437.288	4.447.897	5.208.771
		1.027.071	1.379.451	6.459.564	7.629.311
	Nota nº	Controladora		Consolidado	
		30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Passivos financeiros					
Passivos ao custo amortizado					
Fornecedores	17	130.162	166.861	727.886	788.793
Fornecedores - "Confirming"	18	51.783	50.452	167.655	173.697
Empréstimos e Financiamentos	19	-	9	1.562.480	1.389.615
Debêntures	20	1.851.016	2.088.334	2.166.565	2.694.331
Passivo de arrendamento	21	-	-	803.224	945.221
Obrigações com administradoras de cartões	24	-	-	2.300.929	2.577.794
		2.032.961	2.305.656	7.728.739	8.569.451

O saldo da rubrica "Empréstimos e Financiamentos" é atualizado monetariamente com base nos índices de mercado e taxas contratuais (NE 19); portanto, o saldo devedor registrado no fim de cada período no relatório está próximo do seu valor justo.

A remuneração das debêntures emitidas pela Companhia e controlada Riachuelo estão apresentadas da NE 20.

Os passivos de arrendamento referem-se aos contratos de locação de lojas da controlada Lojas Riachuelo com terceiros.

Os saldos registrados no consolidado, representados por LTN's e LFT's da controlada indireta Midway Financeira em 30 de setembro de 2023, estão classificados como "Caixa e equivalente de caixa" e "Títulos e valores mobiliários", respectivamente como investimentos de curto prazo, no montante de R\$ 948.373 (R\$ 2.068.907 em 31 de dezembro de 2022), conforme NE 9 e 10.

	Nota nº	Consolidado	
		30/09/2023	31/12/2022
Depósitos bancários de curto prazo	9	673.735	1.692.516
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	10	274.638	376.391
		948.373	2.068.907

Notas Explicativas

9 CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

Caixa e equivalentes de caixa incluem o caixa, os depósitos bancários e outros investimentos de curto prazo de alta liquidez, com vencimentos originais de até três meses, e com risco insignificante de mudança de valor, sendo o saldo apresentado líquido de saldos de contas garantidas na demonstração dos fluxos de caixa.

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Recursos em banco e em caixa	54	124	316.889	351.633
Depósitos bancários de curto prazo (a)	528	221	673.735	1.692.516
	582	345	990.624	2.044.149

(a) O saldo de depósitos bancários de curto prazo no consolidado refere-se as aplicações realizadas pela controlada indireta Midway Financeira no valor de R\$ 673.735 (R\$ 1.692.296 em 31 de dezembro de 2022), em títulos lastreados por Letras do Tesouro Nacional – LTNs (títulos públicos escriturais), indexados à variação da taxa do Sistema Especial de Liquidação e Custódia – SELIC, adquiridos através de operações compromissadas, ou seja, com o prazo original igual ou inferior a 90 dias.

10 TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS

A carteira de títulos da controlada indireta Midway Financeira estava composta por títulos públicos escriturados e registrados no Sistema Especial de Liquidação e Custódia (SELIC). O valor justo dos ativos financeiros foi apurado com base nas taxas médias divulgadas pela ANBIMA – Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiros e de Capitais. Os títulos públicos são reconhecidos a valor justo por meio de outros resultados abrangentes estão divulgados na Nota 4.3.

(a) COMPOSIÇÃO DO SALDO

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Letras de Câmbio - MTM	-	941.818	-	-
Certificado de Depósitos Bancários - CDB (*)	52.835	-	746.405	-
Letras Financeiras - LF	-	-	274.638	376.391
	52.835	941.818	1.021.043	376.391

(*) Aplicação em certificados de depósitos bancários – CDB – com taxa de remuneração de 103,25% do CDI na controladora e 101,50% e 103,00% do CDI para a controlada Lojas Riachuelo.

(b) MAPA DE MOVIMENTAÇÃO DO SALDO

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Saldo inicial	941.818	633.980	376.391	364.778
Aplicação	680.592	1.338.090	3.116.783	-
Resgate	(1.619.996)	(1.063.663)	(2.556.150)	(32.370)
Resultados abrangentes	-	-	263	529
Juros/MTM	50.421	33.411	83.756	43.454
	52.835	941.818	1.021.043	376.391

Em 30 de setembro de 2023, as aplicações financeiras das controladas Midway Shopping no valor de R\$ 65.783 (R\$ 97.545 em 31 de dezembro de 2022), Transportadora Casa Verde Ltda. no valor de R\$ 7.703 (R\$ 7.097 em 31 de dezembro de 2022) e Midwest Estacionamento Ltda. no valor de R\$ 5.626, foram eliminadas na consolidação das informações financeiras, uma vez que as aplicações são efetuadas na controlada indireta Midway Financeira.

Notas Explicativas

Em 31 de dezembro de 2022, a aplicação financeira da controladora, no valor de R\$ 941.818, foi eliminada na consolidação das demonstrações financeiras.

O caixa do Grupo é composto, substancialmente, por títulos da sua controlada indireta Midway Financeira, que por sua vez é aplicado em Títulos Públicos Federais e operações compromissadas com instituições AAA, motivo pelo qual a Administração entende que não apresentam risco de crédito considerando o cenário econômico.

11 CONTAS A RECEBER DE CLIENTES

(a) COMPOSIÇÃO DO SALDO

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Empresa controlada	973.654	437.288	-	-
Cartão de crédito Riachuelo (*)	-	-	4.761.696	5.136.079
Crédito pessoal	-	-	739.205	827.084
Cartões de créditos terceiros (**)	-	-	120.393	312.986
Outros valores a receber	-	-	27.342	66.414
A.V.P. - Contas a Receber (-)	-	-	(2.391)	-
	973.654	437.288	5.646.245	6.342.563
Estimativa para perdas de créditos esperadas	-	-	(1.198.348)	(1.133.792)
	973.654	437.288	4.447.897	5.208.771

(*) Operações realizadas com o cartão de crédito emitido pela controlada indireta Midway Financeira.

(**) Operações com cartão de crédito provenientes de outras instituições financeiras.

No período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023, a Controlada Lojas Riachuelo realizou a antecipação de recebíveis de cartão de crédito de terceiros no valor total de R\$ 1.300.639, transação que gerou uma despesa financeira de R\$ 21.405 (NE 34). No exercício findo em 2022, a Controlada Lojas Riachuelo realizou a antecipação de recebíveis de cartão de crédito de terceiros no valor total de R\$ 807.456, transação que gerou uma despesa financeira de R\$ 10.178 (NE 34, das Demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2022).

No período de três meses findo em 30 de setembro de 2023, a antecipação de recebíveis de cartão de crédito de terceiros efetuada pela Controlada Lojas Riachuelo foi de R\$ 403.986 (R\$ 300.656 em 30 de setembro de 2022), transação que gerou uma despesa financeira de R\$ 6.270 (R\$ 4.024 em 30 de setembro de 2022) (NE 34).

(b) MOVIMENTAÇÃO DA ESTIMATIVA PARA PERDAS DE CRÉDITOS ESPERADAS

	Consolidado
Saldos em 31 de dezembro de 2021	(723.832)
Constituições/reversões	(683.142)
Baixas	273.182
Saldos em 31 de dezembro de 2022	(1.133.792)
(Constituições)/reversões	(840.760)
Baixas	776.204
Saldos em 30 de setembro de 2023	(1.198.348)

(c) COMPOSIÇÃO DA ESTIMATIVA PARA PERDAS DE CRÉDITOS ESPERADAS POR EMPRESAS

Empresas	30/09/2023	31/12/2022
Midway Financeira	(1.197.007)	(1.133.143)
Midway Shopping	(1.341)	(649)
	(1.198.348)	(1.133.792)

Notas Explicativas**(d) COMPOSIÇÃO DAS OPERAÇÕES NOS CORRESPONDENTES NÍVEIS DE RISCO/QUALIDADE DO CRÉDITO DA MIDWAY FINANCEIRA**

30 de setembro de 2023				
Nível de Risco (*)/ Qualidade do crédito	Créditos a Vencer	Créditos Vencidos	Total das Operações	Estimativa Constituída
A - A vencer	3.714.506		3.714.506	36.774
B - Vencidos até 30 dias	123.690	38.077	161.767	4.837
C - Vencidos de 31 até 60 dias	114.337	66.194	180.531	18.035
D - Vencidos de 61 até 90 dias	77.947	76.140	154.087	46.211
E - Vencidos de 91 até 120 dias	59.681	89.259	148.940	62.135
F - Vencidos de 121 até 150 dias	47.102	93.629	140.731	70.365
G - Vencidos de 151 até 180 dias	38.293	105.023	143.316	100.321
H - Vencidos acima de 180 dias	180.827	677.502	858.329	858.329
	4.356.383	1.145.824	5.502.206	1.197.007

Percentual de Estimativa sobre a Carteira de Crédito**21,76%**

31 de dezembro de 2022				
Nível de Risco (*)/ Qualidade do crédito	Créditos a Vencer	Créditos Vencidos	Total das Operações	Estimativa Constituída
A - A vencer	4.208.039		4.208.039	41.660
B - Vencidos até 30 dias	130.661	36.034	166.695	4.984
C - Vencidos de 31 até 60 dias	134.729	72.895	207.624	20.742
D - Vencidos de 61 até 90 dias	88.081	84.235	172.316	51.678
E - Vencidos de 91 até 120 dias	64.509	101.213	165.722	82.845
F - Vencidos de 121 até 150 dias	49.525	102.965	152.490	80.926
G - Vencidos de 151 até 180 dias	36.976	99.959	136.935	95.854
H - Vencidos acima de 180 dias	147.794	606.661	754.455	754.454
	4.860.314	1.103.962	5.964.276	1.133.143

Percentual de Estimativa sobre a Carteira de Crédito**19,00%**

(*) referem-se à categoria de risco previstas pelas normas do BACEN.

O crescimento da estimativa para perda esperada associada ao risco de crédito refere-se à recomposição dos volumes absolutos da carteira de crédito da Midway Financeira, bem como o cenário de maior pressão inflacionária e endividamento das famílias.

Em observação ao CPC 48 Instrumentos Financeiros, a Administração entende que a estimativa para perda de crédito esperadas constituída na Midway Financeira, é suficiente para suportar as perdas futuras, que também atende a Resolução 2.682 do BACEN, para suportar possíveis riscos, crises econômicas, políticas e sociais que de alguma forma possam afetar os nossos clientes, considerando o histórico de perdas observáveis até o momento.

Em 30 de setembro de 2023, a controlada Midway Shopping possuía uma estimativa para as prováveis perdas de aluguel das lojas no valor de R\$ 1.341 (R\$ 649 em 31 de dezembro de 2022). Essa estimativa foi calculada com base na perda real do ano corrente considerando o faturamento dos próximos 12 meses. Todos os inadimplentes acima de 90 dias, cujas negociações amigáveis não foram bem-sucedidas, estão sendo cobrados por meio de ações judiciais com risco de despejo.

Com base na construção de cenários de estresse, levando em consideração os principais indicadores financeiros e normas contábeis, a Administração acompanha e atualiza diariamente as informações econômicas para propiciar as decisões mais adequadas para manter a continuidade do Grupo Financeiro de forma estruturada.

(e) RENEGOCIAÇÕES DA MIDWAY FINANCEIRA

As operações renegociadas no período findo em 30 de setembro de 2023, totalizaram o montante de R\$ 385.447 (R\$ 407.411 em 30 de setembro de 2022).

Os recebimentos de operações recuperadas totalizaram em 30 de setembro de 2023 o montante de R\$ 46.354 (R\$ 70.173 em 30 de setembro de 2022).

Notas Explicativas

I - Empresas controladas

Em 30 de setembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022, os saldos de contas a receber por data de vencimento estavam assim apresentados:

	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
A vencer de 61 a 90 dias	100.468	126.149
A vencer de 31 a 60 dias	103.477	154.508
A vencer até 30 dias	159.964	156.631
A vencer	363.909	437.288
Vencidos até 30 dias	152.191	-
Vencidos de 31 a 60 dias	48.419	-
Vencidos de 61 a 90 dias	409.135	-
Vencidos	609.745	-
	973.654	437.288

II - Cartões de créditos e outros

	<u>30/09/2023</u>	<u>Consolidado</u> <u>31/12/2022</u>
A vencer em 180 dias	540.578	623.145
A vencer de 91 a 180 dias	896.230	1.021.759
A vencer de 61 a 90 dias	569.300	650.272
A vencer de 31 a 60 dias	781.413	1.000.241
A vencer até 30 dias	1.710.825	1.942.558
A vencer	4.498.346	5.237.975
Vencidos até 30 dias	54.494	59.845
Vencidos de 31 a 60 dias	89.283	93.948
Vencidos de 61 a 90 dias	93.264	101.970
Vencidos de 91 a 180 dias	316.126	325.482
Vencidos acima de 180 dias	594.732	523.343
Vencidos	1.147.899	1.104.588
	5.646.245	6.342.563

12 ESTOQUES

(a) COMPOSIÇÃO DO SALDO

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Produtos acabados e mercadorias para revenda	41.113	25.135	1.287.067	1.185.046
Estimativa para perdas nos estoques	(3.689)	(4.018)	(59.928)	(69.763)
Mercadoria para revenda líquida	37.424	21.117	1.227.139	1.115.283
Produtos em elaboração	56.948	54.351	56.948	54.351
Matérias-primas	110.581	86.428	110.581	86.428
Materiais secundários e outros	50.990	54.015	70.867	78.952
Importação em andamento	1.799	2.240	55.134	4.226
Materiais em trânsito	-	37	-	37
	257.742	218.188	1.520.669	1.339.277

O custo do produto vendido reconhecido no resultado durante o período findo em 30 de setembro de 2023, totalizou R\$ 597.995 (R\$ 831.707 em 30 de setembro de 2022) na Controladora e R\$ 2.490.628 (R\$ 2.420.099 em 30 de setembro de 2022) no Consolidado, conforme descrito na nota 32.1. A redução no custo do produto vendido da Companhia é explicada pela interrupção das atividades entre abril e maio de 2023, período este em que a fábrica passou pela mudança do sistema ERP.

Notas Explicativas

Em 30 de setembro de 2023, com base nas melhores práticas contábeis, a Companhia manteve a estimativa para perdas nos estoques, motivado por obsolescência de sua matéria prima com idade superior a 365 dias, no valor de R\$ 3.689 (R\$ 3.727 em 30 de setembro de 2022). No consolidado, as estimativas para perda nos estoques estão relacionadas as perdas de inventário, itens obsoletos e venda com margem negativa na lojas Riachuelo.

Considerando os índices atuais de estoques, incluído as estimativas relacionadas, a Administração entende que não há impacto significativo que exija qualquer alteração das práticas adotadas.

(b) MOVIMENTAÇÃO DA ESTIMATIVA PARA PERDAS NOS ESTOQUES

	<u>Controladora</u>	<u>Consolidado</u>
Saldos em 31 de dezembro de 2021	(3.258)	(47.035)
Constituições	(930)	(45.808)
Baixa da estimativa por utilização	170	23.080
Saldos em 31 de dezembro de 2022	(4.018)	(69.763)
Constituições	(1.453)	(53.335)
Baixa da estimativa por utilização	1.782	63.170
Saldos em 30 de setembro de 2023	(3.689)	(59.928)

13 TRIBUTOS A RECUPERAR

	Nota nº	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
		<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
ICMS - Ativo Imobilizado		929	1.240	36.286	31.736
ICMS	(a)	44	44	41.155	44.408
Imposto de Renda	(b)	22.937	10.575	231.541	171.543
Contribuição Social	(c)	180	180	40.055	105.155
PIS E COFINS	(d)	521	60	735.155	891.070
INSS	(e)	14.793	16.014	34.266	35.487
IPI e Outros		9.643	8.809	21.765	28.567
		49.047	36.922	1.140.223	1.307.966
Circulante		33.325	20.889	608.401	1.093.205
Não Circulante		15.722	16.033	531.822	214.761
		49.047	36.922	1.140.223	1.307.966

(a) O saldo do ICMS a recuperar no consolidado está bem próximo dos valores recolhidos mensalmente e será compensado no próximo trimestre.

(b) Imposto de renda sobre aplicações financeiras, títulos e valores mobiliários, bem como imposto de renda pagos por estimativas e a maior, a serem compensados nos exercícios seguintes. Também estão nesta linha, os créditos de IRPJ reconhecidos em 24 de Setembro de 2021, quando o Supremo Tribunal Federal julgou inconstitucional, a incidência do Imposto de Renda (IRPJ) e da Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (CSLL) sobre os valores referentes à taxa SELIC recebidos em razão da repetição de indêbitos tributários.

(c) Saldo de contribuição social recolhidos por estimativa e a maior, a serem compensados durante os exercícios seguintes; e os créditos de CSLL reconhecidos em 24 de Setembro de 2021, quando o Supremo Tribunal Federal julgou inconstitucional, a incidência do Imposto de Renda (IRPJ) e da Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (CSLL) sobre os valores referentes à taxa SELIC recebidos em razão da repetição de indêbitos tributários.

Notas Explicativas

(d) Dos saldos apresentados na linha de créditos de PIS e COFINS em 30 de setembro de 2023, a controlada Lojas Riachuelo possui saldo decorrente do trânsito em julgado de decisão favorável em ação judicial que discutiu a tese do ICMS na Base do PIS e da COFINS (Recurso extraordinário número 574.706), no valor de R\$ 166.981 (R\$ 675.521 em 31 de dezembro de 2022), já deduzidos das compensações efetuadas e atualizações monetárias do período. A Companhia não foi impactada pela modulação do Supremo Tribunal Federal ("STF") uma vez que todos os processos pertinentes já haviam sido impetrados e tiveram seu trânsito em julgado favorável antes da modulação do STF e, conseqüentemente, não há valores adicionais a serem reconhecidos.

(e) Recuperação de créditos na área previdenciária a serem compensados nos exercícios seguintes.

14 PROPRIEDADE PARA INVESTIMENTO

(a) COMPOSIÇÃO DO SALDO

A propriedade para investimento corresponde ao empreendimento Midway Shopping Center e foi inicialmente mensurada pelo seu custo e a Administração da Companhia decidiu manter este método de avaliação, por refletir seu negócio de forma mais apropriada.

	Vida útil estimada (em anos)	Consolidado		
		30/09/2023		31/12/2022
		Custo	Depreciação acumulada	Valor líquido
Propriedade para investimento construída	47	268.834	(107.585)	161.249
				160.567

Taxa média ponderada dos itens sendo mais significativa a propriedade para investimento cuja vida útil de 47 anos está suportada por laudo de avaliação de especialistas.

(b) MAPA DE MOVIMENTAÇÃO DO SALDO

	Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022
Saldo inicial	160.567	165.941
Adições	4.546	8
Depreciações	(3.864)	(5.382)
	161.249	160.567

No período findo em 30 de setembro de 2023, o valor da despesa com depreciação no montante de R\$ 3.864 (R\$ 4.039 em 30 de setembro de 2022), encontra-se registrada como despesas gerais e administrativas.

Os principais valores reconhecidos no resultado do período em relação às propriedades para investimentos são os seguintes:

	01/07/2023 a 30/09/2023	01/07/2022 a 30/09/2022	01/01/2023 a 30/09/2023	01/01/2022 a 30/09/2022
Receitas	20.992	21.821	63.612	62.938
Despesas operacionais (*)	(539)	488	(2.932)	639
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	20.453	22.309	60.680	63.577
Despesa do imposto de renda e da contribuição social	(6.394)	(2.575)	(26.961)	(9.437)
Lucro líquido	14.059	19.734	33.719	54.140

(*) Em 30 de setembro de 2022, a despesa operacional ficou positiva, pois a receita financeira registrada no exercício superou o valor das despesas operacionais.

A propriedade para investimento está livre de quaisquer restrições quanto à possibilidade de alienação. Os encargos financeiros incorridos sobre financiamentos não são considerados relevantes para serem incluídos no custo de aquisição dos itens de propriedade de investimento.

Notas Explicativas

(c) METODOLOGIA PARA DETERMINAÇÃO DO VALOR JUSTO

Após realização do estudo econômico-financeiro, foi determinado um valor justo no montante de R\$ 856.878 para a data de 31 de dezembro de 2022 (R\$ 806.870 em 31 de dezembro de 2021). No trimestre findo em 30 de setembro de 2023, não foram identificados eventos que indicassem a necessidade de atualizar o cálculo de valor justo.

15 IMOBILIZADO

(a) COMPOSIÇÃO DO SALDO

	Vida útil (em anos)	30/09/2023			Controladora
		Custo	Depreciação acumulada	Valor líquido	31/12/2022 Valor líquido
Imóveis comerciais	25	335.255	(105.389)	229.866	231.804
Imobilizado para uso	5 a 25	585.308	(369.776)	215.532	231.028
		920.563	(475.165)	445.398	462.832

	Vida útil (em anos)	30/09/2023			Consolidado
		Custo	Depreciação acumulada	Valor líquido	31/12/2022 Valor líquido
Imóveis comerciais	25	335.255	(105.389)	229.866	231.804
Imobilizado para uso	3 a 25	4.218.761	(2.949.880)	1.268.881	1.342.578
		4.554.016	(3.055.269)	1.498.747	1.574.382

15.1 IMÓVEIS COMERCIAIS

(a) COMPOSIÇÃO DO SALDO

	Vida útil (em anos)	Controladora e Consolidado		
		30/09/2023		31/12/2022
		Custo	Depreciação acumulada	Valor líquido
Terrenos	-	158.144	-	158.144
Edifícios	25 a 50	177.111	(105.389)	71.722
		335.255	(105.389)	229.866
				231.804

Notas Explicativas

(b) MAPA DE MOVIMENTAÇÃO DO SALDO

	Controladora e Consolidado			
	Imóveis comerciais			
	Terrenos	Edifícios	Obras em andamento	Total
Custo				
Saldos em 31 de dezembro de 2021	158.144	177.111	-	335.255
Saldos em 31 de dezembro de 2022	158.144	177.111	-	335.255
Saldos em 30 de setembro de 2023	158.144	177.111	-	335.255
Depreciação acumulada				
Saldos em 31 de dezembro de 2021	-	(100.029)	-	(100.029)
Despesa de depreciação	-	(3.422)	-	(3.422)
Saldos em 31 de dezembro de 2022	-	(103.451)	-	(103.451)
Despesa de depreciação	-	(1.938)	-	(1.938)
Saldos em 30 de setembro de 2023	-	(105.389)	-	(105.389)
Saldos líquidos				
31 de dezembro de 2022	158.144	73.660	-	231.804
30 de setembro de 2023	158.144	71.722	-	229.866

15.2 IMOBILIZADO PARA USO

(a) Composição do saldo

	Vida útil (em anos)	Controladora			
		30/09/2023	31/12/2022	31/12/2022	
		Custo	Depreciação acumulada	Valor líquido	Valor líquido
Imóveis	25 a 47	128.613	(75.999)	52.614	56.570
Máquinas e Equipamentos	16,6	331.553	(209.921)	121.632	133.762
Instalações	20	57.257	(32.787)	24.470	22.088
Móveis e utensílios (*)	5 a 10	60.784	(47.297)	13.487	15.087
Veículos e transportes	5	4.734	(3.772)	962	1.383
Imobilizações em curso	-	2.367	-	2.367	2.138
		585.308	(369.776)	215.532	231.028

(*) do custo de móveis e utensílios da controladora no valor de R\$ 60.784 (R\$ 60.025 em 31 de dezembro de 2022), R\$ 20.008 (R\$ 19.231 em 31 de dezembro de 2022) possui a vida útil estimada de 5 anos e R\$ 40.776 (R\$ 40.794 em 31 de dezembro de 2022), de 10 anos.

	Vida útil (em anos)	Consolidado			
		30/09/2023	31/12/2022	31/12/2022	
		Custo	Depreciação Acumulada	Valor Líquido	Valor Líquido
Imóveis	25 a 50	153.206	(81.232)	71.974	76.286
Benfeitoria imóveis terceiros	2 a 50	2.088.368	(1.393.729)	694.639	722.066
Máquinas e Equipamentos	5 a 17	331.553	(209.921)	121.632	133.762
Instalações	10 a 20	471.198	(444.518)	26.680	26.857
Móveis e utensílios (**)	4 a 10	1.036.864	(781.717)	255.147	278.784
Veículos e transportes	3 a 10	68.256	(38.763)	29.493	28.588
Imobilizado em curso	-	69.316	-	69.316	76.235
		4.218.761	(2.949.880)	1.268.881	1.342.578

(**) do custo de Móveis e utensílios do consolidado de R\$ 1.036.864 (R\$ 1.006.213 em 31 de dezembro de 2022), R\$ 480.014 (R\$ 467.594 em 31 de dezembro de 2022) possui a vida útil estimada de 4 ou 5 anos e R\$ 548.762 (R\$ 538.619 em 31 de dezembro de 2022), de 10 anos.

Notas Explicativas

(b) MAPA DE MOVIMENTAÇÃO DO SALDO

	Controladora						
	Imóveis	Máquinas e Equipamentos	Instalações	Imobilizado		Imobilização em curso	Total
Móveis e utensílios				Veículos e transportes			
Custo							
Saldos em 31 de dezembro de 2021	118.512	337.451	60.804	55.731	4.649	13.756	590.903
Adições	15	15.829	855	4.006	213	6.464	27.382
Baixas	(103)	(2.480)	(237)	(68)	-	(104)	(2.992)
Impairment de Imobilizado (*)	-	-	(9.074)	-	-	-	(9.074)
Transferências (**)	11.323	2.356	3.560	356	-	(17.978)	(383)
Saldos em 31 de dezembro de 2022	129.747	353.156	55.908	60.025	4.862	2.138	605.836
Adições	461	754	602	1.010	-	1.537	4.364
Baixas (***)	(1.595)	(22.456)	(442)	(251)	(128)	(20)	(24.892)
Transferências	-	99	1.189	-	-	(1.288)	-
Saldos em 30 de setembro de 2023	128.613	331.553	57.257	60.784	4.734	2.367	585.308
Depreciação acumulada							
Saldos em 31 de dezembro de 2021	(69.637)	(204.562)	(31.322)	(41.748)	(2.869)	-	(350.138)
Despesa de depreciação	(3.643)	(17.247)	(2.739)	(3.224)	(610)	-	(27.463)
Baixas	103	2.420	236	34	-	-	2.793
Transferências	-	(5)	5	-	-	-	-
Saldos em 31 de dezembro de 2022	(73.177)	(219.394)	(33.820)	(44.938)	(3.479)	-	(374.808)
Despesa de depreciação	(3.002)	(11.358)	(1.823)	(2.608)	(421)	-	(19.212)
Baixas (***)	180	20.831	323	249	128	-	21.711
Impairment de Imobilizado (*)	-	-	2.533	-	-	-	2.533
Saldos em 30 de setembro de 2023	(75.999)	(209.921)	(32.787)	(47.297)	(3.772)	-	(369.776)
Saldos líquidos							
31 de dezembro de 2022	56.570	133.762	22.088	15.087	1.383	2.138	231.028
30 de setembro de 2023	52.614	121.632	24.470	13.487	962	2.367	215.532

(*) Refere-se a perda por impairment, referente as instalações e benfeitorias no imóvel da fábrica de Fortaleza, como resultado da reestruturação (NE 33, das Demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2022), e a baixa por depreciação desses bens em 2023.

(**) o saldo restante no total referem-se aos valores transferidos para o grupo Intangível, razão pelo qual não zeram.

(***) Refere-se à venda de máquinas na fábrica de Natal e à venda de parte do terreno da fábrica de Fortaleza.

Notas Explicativas

	Consolidado						
	Imobilizado						Total
	Imóveis	Benfeitorias imóveis terceiros	Máquinas	Instalações	Móveis e utensílios	Veículos e transportes	
Custo							
Saldos em 31 de dezembro de 2021	143.106	1.879.398	337.451	474.428	924.320	135.337	3.978.717
Adições	15	116.340	15.829	1.900	17.953	819	275.055
Baixas (*)	(103)	(2.283)	(2.480)	(349)	(2.908)	(69.910)	(78.179)
Impairment de Imobilizado (**)	-	-	-	(9.074)	-	-	(9.074)
Transferências (***)	11.322	44.888	2.356	3.555	66.848	1.012	(514)
Saldos em 31 de dezembro de 2022	154.340	2.038.343	353.156	470.460	1.006.213	67.258	4.166.005
Adições	461	42.999	754	588	10.566	681	102.001
Baixas (****)	(1.595)	(19.158)	(22.456)	(1.039)	(4.604)	(777)	(49.758)
Impairment de Imobilizado	-	-	-	-	-	-	-
Transferências	-	26.184	99	1.189	24.689	1.094	513
Saldos em 30 de setembro de 2023	153.206	2.088.368	331.553	471.198	1.036.864	68.256	4.218.761
Depreciação acumulada							
Saldos em 31 de dezembro de 2021	(74.039)	(1.193.044)	(204.562)	(436.784)	(652.585)	(79.408)	(2.640.422)
Despesa de depreciação	(4.118)	(125.400)	(17.247)	(7.173)	(77.118)	(3.003)	(234.059)
Baixas	103	2.167	2.420	349	2.274	43.741	51.054
Transferências	-	-	(5)	5	-	-	-
Saldos em 31 de dezembro de 2022	(78.054)	(1.316.277)	(219.394)	(443.603)	(727.429)	(38.670)	(2.823.427)
Despesa de depreciação	(3.358)	(90.742)	(11.358)	(3.853)	(58.163)	(869)	(168.343)
Baixas (****)	180	13.290	20.831	405	3.875	776	39.357
Impairment de Imobilizado (**)	-	-	-	2.533	-	-	2.533
Transferências	-	-	-	-	-	-	-
Saldos em 30 de setembro de 2023	(81.232)	(1.393.729)	(209.921)	(444.518)	(781.717)	(38.763)	(2.949.880)
Saldos líquidos							
31 de dezembro de 2020	69.067	686.354	132.889	37.644	271.735	55.929	1.338.295
31 de dezembro de 2022	76.286	722.066	133.762	26.857	278.784	28.588	1.342.578
30 de setembro de 2023	71.974	694.639	121.632	26.680	255.147	29.493	1.268.881

(*) Na classificação Veículos e transportes houve uma baixa, referente à venda da aeronave pelo valor de R\$ 73.039, sendo R\$ 18.706 recebidos à vista em 2022 e R\$ 54.333 recebido em 2023, conforme ganho descrito na NE 33, das Demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2022.

(**) Refere-se a perda por impairment, referente as instalações e benfeitorias no imóvel da fábrica de Fortaleza, como resultado da reestruturação (NE 33, das Demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2022), e a baixa por depreciação desses bens em 2023.

(***) o saldo restante no total referem-se aos valores transferidos para o grupo Intangível, razão pelo qual não zeram.

(****) Refere-se à venda de máquinas na fábrica de Natal e à venda de parte do terreno da fábrica de Fortaleza. Na controlada Lojas Riachuelo, houve a baixa de benfeitorias em imóveis de terceiros, decorrente do fechamentos de algumas lojas, que já estavam programados para o segundo trimestre de 2023.

No período findo em 30 de setembro de 2023, o montante de adição no imobilizado refere-se à Controlada Lojas Riachuelo, sendo investimentos em tecnologia, imobilizações em andamento e das remodelações de lojas. No exercício findo em 31 de dezembro de 2022, o montante de adição no imobilizado refere-se à Controlada Lojas Riachuelo, substancialmente a investimentos em tecnologia, imobilizações em andamento das lojas a inaugurar, reformas em lojas e 32 novas lojas.

15.3 DEPRECIÇÃO

A Administração revisa, no mínimo anualmente, a vida útil estimada dos seus ativos imobilizados, com o auxílio dos engenheiros da Companhia.

A depreciação foi apropriada ao custo de produção e mercadorias vendidas e despesas do período.

Notas Explicativas

15.4 IMOBILIZAÇÕES EM ANDAMENTO

Refere-se substancialmente a gastos com a reforma ou adaptação das lojas, amortizáveis em linhas com os contratos de locação, em média 10 anos (imóveis de terceiros).

15.5 PERDAS PELA NÃO RECUPERABILIDADE DE IMOBILIZADO ("IMPAIRMENT")

De acordo com o CPC 01 e IAS 36, "Redução ao Valor Recuperável de Ativos", os itens do ativo imobilizado, intangível e outros ativos que apresentam indicativos de que seus custos registrados são superiores aos seus valores de recuperação devem ser revisados detalhadamente para determinar a necessidade de se constituir provisão para redução do saldo contábil a seu valor de realização.

No trimestre findo em 30 de setembro de 2023, não foram identificados eventos que indicassem a necessidade de efetuar cálculos para avaliar eventual redução do imobilizado, intangível e outros ativos ao seu valor de recuperação.

16 INTANGÍVEL

(a) COMPOSIÇÃO DO SALDO

	Vida útil (em anos)	Custo	Amortização acumulada	Controladora	
				30/09/2023	31/12/2022
				Valor líquido	Valor líquido
Marcas e patentes	-	256	-	256	256
Gastos com implantação de software	5	16.888	(7.241)	9.647	9.376
Intangível em Andamento	-	2.031	-	2.031	1.107
		19.175	(7.241)	11.934	10.739

	Vida útil (em anos)	Custo	Amortização acumulada	Consolidado	
				30/09/2023	31/12/2022
				Valor líquido	Valor líquido
Marcas e patentes	-	1.512	-	1.512	1.512
Pontos comerciais	(*)	101.855	(61.947)	39.908	44.459
Software	5 a 10	556.546	(287.535)	269.011	160.670
Gastos com implantação de software	5 a 10	657.944	(302.214)	355.730	262.469
Intangível em andamento	-	279.730	-	279.730	433.584
		1.597.587	(651.696)	945.891	902.694

(*) representado por fundo de comércio e direito de uso adquiridos pela Companhia e fundamentado na existência de ponto comercial onde se localizam as lojas da Riachuelo.

Do montante do custo registrado como pontos comerciais, o valor de R\$ 5.756, refere-se a um ativo intangível, comercializável de fundo de comércio, que não sofre perda de valor em virtude da passagem do tempo. A cessão paga pela utilização da infraestrutura do imóvel, R\$ 96.099 (R\$ 95.362 em 31 de dezembro de 2022), é amortizável entre seis e dez anos, de acordo com os prazos dos contratos de aluguel.

Notas Explicativas

(b) MAPA DE MOVIMENTAÇÃO DO SALDO

As movimentações registradas na rubrica "Intangível" foram as seguintes:

Custo	Controladora			
	Marcas e patentes	Gastos com implantação	Intangível em andamento	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2021	242	7.629	5.166	13.037
Adições	14	297	2.358	2.669
Baixas	-	(9)	-	(9)
Transferências (*)	-	6.800	(6.417)	383
Saldos em 31 de dezembro de 2022	256	14.717	1.107	16.080
Adições	-	216	3.234	3.450
Baixas	-	(355)	-	(355)
Transferências	-	2.310	(2.310)	-
Saldos em 30 de setembro de 2023	256	16.888	2.031	19.175
Amortização acumulada				
Saldos em 31 de dezembro de 2021	-	(4.046)	-	(4.046)
Despesa de amortização	-	(1.295)	-	(1.295)
Saldos em 31 de dezembro de 2022	-	(5.341)	-	(5.341)
Despesa de amortização	-	(1.971)	-	(1.971)
Baixas	-	71	-	71
Saldos em 30 de setembro de 2023	-	(7.241)	-	(7.241)
Saldos líquidos				
31 de dezembro de 2022	256	9.376	1.107	10.739
30 de setembro de 2023	256	9.647	2.031	11.934

(*) o saldo restante no total referem-se aos valores transferidos do imobilizado para o grupo Intangível, razão pelo qual não zeram.

Custo	Consolidado					
	Marcas e patentes	Pontos comerciais	Software	Gastos com implantação	Intangível em andamento	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2021	1.498	99.839	355.692	350.058	299.471	1.106.558
Adições	14	1.279	29.494	72.176	210.810	313.773
Baixas	-	-	-	(732)	(758)	(1.490)
Transferências (*)	-	-	2.482	73.971	(75.939)	514
Saldos em 31 de dezembro de 2022	1.512	101.118	387.668	495.473	433.584	1.419.355
Adições	-	737	11.250	59.019	108.791	179.797
Baixas	-	-	(139)	(557)	(867)	(1.563)
Transferências	-	-	157.767	104.009	(261.776)	-
Saldos em 30 de setembro de 2023	1.512	101.855	556.546	657.944	279.732	1.597.589
Amortização acumulada						
Saldos em 31 de dezembro de 2021	-	(48.970)	(172.163)	(157.049)	-	(378.182)
Despesa de amortização	-	(7.689)	(54.835)	(75.991)	-	(138.515)
Baixas	-	-	-	36	-	36
Saldos em 31 de dezembro de 2022	-	(56.659)	(226.998)	(233.004)	-	(516.661)
Despesa de amortização	-	(5.288)	(60.548)	(69.308)	-	(135.144)
Baixas	-	-	11	98	-	109
Saldos em 30 de setembro de 2023	-	(61.947)	(287.535)	(302.214)	-	(651.696)
Saldos líquidos						
31 de dezembro de 2022	1.512	44.459	160.670	262.469	433.584	902.694
30 de setembro de 2023	1.512	39.908	269.011	355.730	279.732	945.893

(*) o saldo restante no total referem-se aos valores transferidos do imobilizado para o grupo Intangível, razão pelo qual não zeram.

Notas Explicativas

Em 30 de setembro de 2023, as aquisições de R\$ 179.797 (R\$ 313.773 em 31 de dezembro de 2022), referem-se a investimentos em tecnologia, principalmente por conta dos canais digitais e da aquisição de novos softwares, decorrente do seu plano de expansão.

(c) COMPOSIÇÃO DAS AQUISIÇÕES

	Consolidado	
	30/09/2023	30/09/2022
Lojas Riachuelo	141.118	138.526
Midway Financeira	35.218	69.757
Guararapes	3.450	1.932
Midwest Estacionamento	11	-
	179.797	210.215

A Companhia e suas Controladas não identificaram nenhuma necessidade de constituição de perda de valor recuperável, conforme previsto na CPC 01 - Redução ao Valor Recuperável dos ativos intangíveis.

17 FORNECEDORES

(a) COMPOSIÇÃO DO SALDO

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Nacionais	121.795	161.797	562.515	782.078
Estrangeiros	8.367	5.064	171.141	6.715
A.V.P. - Contas a pagar (-)	-	-	(5.770)	-
	130.162	166.861	727.886	788.793

O saldo de fornecedores estrangeiros refere-se, em sua maioria, a valores em dólar norte-americano e atualizados para Reais até a data final de cada período.

18 FORNECEDORES – “ANTECIPAÇÃO”

A Companhia e sua Controlada Lojas Riachuelo possuem convênio com instituições financeiras na operação de “Antecipação” para gerir seus compromissos com os fornecedores, nesta operação, os fornecedores transferem o direito de recebimento dos títulos das vendas de produtos para a instituição, e em troca recebem antecipadamente esses recursos da instituição financeira, mediante desconto, mas sem necessidade de possuir nenhuma linha de crédito contratada com a entidade. Os valores antecipados permanecem nesta rubrica até a extinção da obrigação, uma vez que esta operação não altera os valores, natureza e tempestividade do passivo (incluindo prazos, preços e condições previamente pactuados, sendo um prazo médio de pagamento de 180 dias) e não afeta o Grupo com os encargos financeiros praticados pela instituição financeira, visto que não há nenhuma garantia concedida pelo Grupo.

Modalidade	Taxa média (%)	Vencimento	Controladora	
			30/09/2023	31/12/2022
Em moeda nacional				
Fornecedor - "Antecipação"	1,53 a.m.	2023	51.783	50.452
			51.783	50.452
Modalidade			Consolidado	
Taxa média (%)	Vencimento		30/09/2023	31/12/2022
Em moeda nacional				
Fornecedor - "Antecipação"	1,52 a.m.	2023	167.655	173.697
			167.655	173.697

Notas Explicativas

19 EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS

Moeda Nacional Financiamentos	Taxa de juros nominal	Nota	Empresa	Vencimento	Controladora		Consolidado	
					30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Letras de Cambio	110,00% a 160,00% CDI	(a)	Midway financeira	Até 2024	-	-	337.155	347.823
Certificados de depósitos interfinanceiros	101,95% CDI	(b)	Midway financeira	Até 2025	-	-	237.160	212.670
Certificados de depósitos bancários	108,75% a 138,08% CDI	(c)	Midway financeira	2023 a 2028	-	-	988.166	829.113
Outros	fixada		Guararapes	Até 2023	-	9	-	9
					-	9	1.562.480	1.389.615
					-	9	673.346	526.025
					-	-	889.134	863.590
					-	9	1.562.480	1.389.615

(a) Corresponde aos empréstimos tomados pela Midway Financeira, junto às pessoas jurídicas e físicas com juros variando de 110% a 160% do CDI com a finalidade de elevar seus níveis de capital de giro, com conversibilidade imediata, sendo R\$ 304.106 com partes relacionadas (R\$ 312.811 em 31 de dezembro de 2022).

(b) Certificados de Depósito Interfinanceiro – CDI realizado pela Midway Financeira para Capital de Giro, adquiridos do Banco Itaú Unibanco.

(c) Certificados de depósitos bancários – CDB - Aplicações de clientes em CDB por intermédio da XP Investimentos, Banco BTG, Itaú e Midway.

As mutações dos empréstimos e financiamentos estão assim apresentadas:

	Controladora		Consolidado	
	Circulante	Não Circulante	Circulante	Não Circulante
Saldos em 31 de dezembro de 2021	258	-	986.522	467.808
Captações	149	-	642.634	-
Juros e variação cambial	25	-	192.333	-
Transferências	-	-	(395.782)	395.782
Amortização de Juros	-	-	(10.160)	-
Pagamento de principal	(423)	-	(889.522)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2022	9	-	526.025	863.590
Captações	-	-	341.292	-
Juros e variação cambial	-	-	183.328	-
Transferências	-	-	(25.544)	25.544
Pagamento de principal	(9)	-	(351.755)	-
Saldos em 30 de setembro de 2023	-	-	673.346	889.134

Os vencimentos da parcela registrada no passivo não circulante estão demonstrados como segue:

Vencimento	Consolidado
2024	105.269
2025	236.092
2026	238.919
2027	237.149
2028	71.705
	889.134

Notas Explicativas

20 DEBÊNTURES

Em 12 de julho de 2023, a Companhia resgatou antecipadamente as debêntures da primeira série em circulação da terceira emissão, no montante de R\$ 42.698, nos termos do disposto nas cláusulas 6.18 e 6.28 da escritura particular da terceira emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, em duas séries, da espécie quirografária com garantia adicional fidejussória. A segunda série da terceira emissão não fez parte do resgate, seguindo normalmente o seu fluxo.

Em 12 de julho de 2023, a controlada Lojas Riachuelo S.A., também efetuou o resgate antecipado das debêntures em circulação, no montante de R\$ 153.452, nos termos do disposto nas cláusulas 6.18 e 6.27 da escritura particular de terceira emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, em série única, da espécie quirografária com garantia adicional fidejussória.

Moeda nacional

Taxa de juros nominal	Empresa	Vencimento	Controladora		Consolidado	
			30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
100,00% a.a. do CDI + 2,65%	Guararapes	31/08/2023	-	84.867	-	84.867
100,00% a.a. do CDI + 2,95%	Guararapes	31/08/2024	75.432	156.975	75.432	156.975
100,00% a.a. do CDI + 2,65%	Guararapes	27/11/2023	148.679	286.351	148.679	286.351
100,00% a.a. do CDI + 3,30%	Guararapes	27/11/2025	326.837	314.241	326.837	314.241
100,00% a.a. do CDI + 2,45%	Guararapes	10/05/2027	888.428	854.924	888.428	854.924
100,00% a.a. do CDI + 2,35%	Guararapes	25/10/2027	426.944	410.207	426.944	410.207
Custos a apropriar	Guararapes		(15.304)	(19.231)	(15.304)	(19.231)
100,00% a.a. do CDI + 2,30%	Riachuelo	23/11/2023	-	-	-	304.883
100,00% a.a. do CDI + 2,35%	Riachuelo	07/11/2027	-	-	318.674	306.182
Custos a apropriar	Riachuelo		-	-	(3.125)	(5.068)
			1.851.016	2.088.334	2.166.565	2.694.331
Circulante			438.410	543.177	456.079	851.810
Não Circulante			1.412.606	1.545.157	1.710.486	1.842.521
			1.851.016	2.088.334	2.166.565	2.694.331

As movimentações das debêntures estão assim apresentadas:

	Controladora		Consolidado	
	Circulante	Não Circulante	Circulante	Não Circulante
Saldos em 31 de dezembro de 2021	392.802	1.429.884	392.802	1.729.735
Captações principal	-	1.237.046	-	1.537.046
Aquisição de custos a apropriar	(16.130)	-	(19.568)	-
Juros	297.671	-	349.091	-
Transferências	1.121.773	(1.121.773)	1.424.260	(1.424.260)
Pagamento de juros	(227.489)	-	(269.325)	-
Pagamento do principal	(1.025.450)	-	(1.025.450)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2022	543.177	1.545.157	851.810	1.842.521
Juros	231.159	-	288.637	-
Transferências	132.551	(132.551)	132.035	(132.035)
Pagamento de juros	(172.189)	-	(220.115)	-
Pagamento do principal	(296.288)	-	(596.288)	-
Saldos em 30 de setembro de 2023	438.410	1.412.606	456.079	1.710.486

Os vencimentos da parcela registrada no passivo não circulante estão demonstrados como segue:

Vencimento	Consolidado
2024	60.589
2025	631.025
2026	508.435
2027	510.437
	1.710.486

Notas Explicativas

COVENANTS

Manter o índice financeiro igual ou inferior a 3,0 (três inteiros) no exercício fiscal de 2023 a 2027.

I. “Índice Financeiro” significa o índice correspondente à razão entre Dívida Líquida da Emissora e EBITDA Ajustado da Emissora a ser verificado anualmente pelo Agente Fiduciário, a partir das Demonstrações Financeiras Consolidadas da Emissora (conforme definido abaixo) relativas ao 4º (quarto) trimestre do exercício fiscal de 2022;

II. “Dívida Líquida” significa, com base nas Demonstrações Financeiras Consolidadas da Emissora, o somatório, sem duplicação, de (a) todo endividamento bancário, líquido das operações de hedge (swap); (b) todas as obrigações oriundas de operações de mercados de capitais local e internacional; (c) todas as garantias de dívidas de terceiros; subtraído de tal somatório o valor de suas disponibilidades (caixa e aplicações financeiras); e

III. “EBITDA ajustado” significa, com base nas demonstrações financeiras consolidadas da Emissora relativas aos 12 (doze) meses imediatamente anteriores ao encerramento do exercício anual, em linha com a Resolução CVM 156/2022, o lucro líquido, acrescido dos tributos sobre o lucro, das despesas financeiras líquidas, das receitas financeiras e das depreciações, amortizações e exaustões, "Incentivo Fiscal de IR", considerando que a Emissora opta por utilizar o EBITDA ajustado por entender que o ajuste referente ao "Incentivo Fiscal de IR" contribui para a geração bruta de caixa da Emissora, já que não representa uma saída de caixa.

O índice financeiro apurado em 31 de dezembro de 2022 sobre as demonstrações financeiras consolidadas do Grupo foi de 1,7, inferior aos limites pactuados em contrato para o exercício. Apesar da apuração desse índice ser anual, a Companhia acompanha mensalmente o cumprimento desse indicador através de seus resultados e projeções, e não tem expectativa de descumprir o índice para 31 de dezembro de 2023.

As principais cláusulas não financeiras estão relacionadas a descumprimentos de obrigações não pecuniárias e de sentenças administrativas; qualquer ato por pessoa que descaracterize ou anule a escritura das debêntures; mudança adversa relevante; bloqueios judiciais e governamentais; não cumprimento da legislação socioambiental; infringência à legislação que trata do combate à discriminação de raça ou gênero, trabalho infantil, trabalho escravo e crime contra o meio ambiente; qualquer não renovação ou cancelamento de licenças que prejudiquem a operação; não cumprimento às leis aplicadas sobre corrupção e atos lesivos contra a administração pública.

21 ATIVO DE DIREITO DE USO E PASSIVO DE ARRENDAMENTO

A controlada Lojas Riachuelo adotou o CPC 06 (R2) - IFRS 16 para os seus contratos de locação de lojas firmados com terceiros.

I – CONTRATOS ENQUADRADOS NO IFRS 16/CPC 06 (R2)

No período findo em 30 de setembro de 2023, a Lojas Riachuelo possuía um total de 237 contratos (referente a 233 lojas, sede administrativa e centros logísticos). Em 31 de dezembro de 2022, a Lojas Riachuelo possuía um total de 238 contratos (referente a 235 lojas, sede administrativa e centros logísticos).

Para chegar nas taxas de desconto aplicáveis por contrato, a Controlada se baseou em taxas de juros prontamente observáveis no mercado brasileiro, considerando os prazos de cada contrato, ajustadas ao risco de crédito obtido pelas captações a mercado realizadas pelas empresas do Grupo, cuja taxa média por contrato no período fechou em 9,34%.

As movimentações nos arrendamentos de imóveis no período findo em 30 de setembro de 2023, são como segue:

Notas Explicativas

a) MOVIMENTAÇÃO DO ATIVO DE DIREITO DE USO:

	Consolidado
Saldos em 31 de dezembro de 2021	916.406
Depreciação acumulada	(218.028)
Adições	82.567
Remensuração (*)	68.957
Saldos em 31 de dezembro de 2022	849.902
Depreciação acumulada	(156.918)
Adições	24.208
Remensuração (*)	(10.095)
Baixas	(4.339)
Saldos em 30 de setembro de 2023	702.758

(*) Remensurações referentes a atualização de taxas contratuais.

b) MOVIMENTAÇÃO DO PASSIVO DE ARRENDAMENTO:

	Consolidado
Saldos em 31 de dezembro de 2021	1.000.322
Juros incorridos	83.960
Pagamentos	(290.585)
Adições	82.567
Remensuração (*)	68.957
Saldos em 31 de dezembro de 2022	945.221
Juros incorridos	57.981
Pagamentos	(209.752)
Adições	24.208
Remensuração (*)	(10.095)
Baixas	(4.339)
Saldos em 30 de setembro de 2023	803.224

(*) As remensurações do passivo de arrendamento foram as mesmas indicadas na movimentação do ativo de direito de uso.

	Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022
Circulante	244.280	282.848
Não circulante	558.944	662.373
	803.224	945.221

c) CRONOGRAMA DE VENCIMENTO DO PASSIVO DE ARRENDAMENTO:

Vencimento	Consolidado
3 meses de 2023	66.064
2024	160.235
2025	129.390
2026	81.768
2027	65.702
Demais anos	300.065
	803.224

Notas Explicativas

d) CRÉDITO DE PIS E COFINS:

A Controlada Lojas Riachuelo possui direito a crédito de PIS e COFINS nos contratos de aluguel que aderiram ao CPC 06 (R2) na ocorrência de seus pagamentos. Apresentamos abaixo os valores potenciais desses impostos, considerando o saldo dos contratos na adoção e o seu ajuste a valor presente no consolidado:

	Valor Nominal	Ajustado a Valor Presente
Contraprestação do arrendamento	930.969	803.224
PIS e COFINS potencial (9,25%)	86.115	74.298

e) MISLEADING PROVOCADO PELA PLENA APLICAÇÃO DO CPC 06 (R2):

Com o objetivo de estar em conformidade com a norma, a controlada Lojas Riachuelo optou pela adoção da metodologia de fluxo de caixa descontado sem considerar a inflação futura projetada nos fluxos a serem descontados considerando uma taxa nominal na aplicação dessa técnica. Entendemos que essa metodologia gera distorções relevantes na informação prestada, considerando a realidade atual das taxas de juros de longo prazo no ambiente econômico brasileiro.

Além do mais, devido às características dos seus contratos de arrendamento, a Controlada considera como metodologia ideal a utilização de uma taxa real de desconto na aplicação do fluxo de caixa descontado sem considerar a inflação futura projetada nos fluxos descontados.

Desta forma, para resguardar a representação fidedigna da informação e em atendimento as áreas técnicas da CVM, conforme Ofício-Circular CVM SNC/SEP n. 02/2019, apresentamos abaixo os saldos comparativos do passivo de arrendamento:

	Taxa Média a.a.	30/09/2023	31/12/2022
Direito de Uso			
FCD Real x Taxa Nominal (CPC 06 e Metodologia aplicada)	9,34%	702.758	849.902
FCD Nominal x Taxa Nominal (Benchmarking CVM)	9,34%	827.136	760.310
Passivo de Arrendamento			
FCD Real x Taxa Nominal (CPC 06 e Metodologia aplicada)		803.224	945.221
FCD Nominal x Taxa Nominal (Benchmarking CVM)		811.090	940.187
Despesa Financeira			
FCD Real x Taxa Nominal (CPC 06 e Metodologia aplicada)		57.981	83.960
FCD Nominal x Taxa Nominal (Benchmarking CVM)		63.960	93.994
Despesa de Depreciação			
FCD Real x Taxa Nominal (CPC 06 e Metodologia aplicada)		156.918	218.028
FCD Nominal x Taxa Nominal (Benchmarking CVM)		138.576	221.214

II – CONTRATOS NÃO ENQUADRADOS NO IFRS 16/CPC 06 (R2)

No período findo em 30 de setembro de 2023, a controlada Lojas Riachuelo possuía um total de 139 (104 contratos em 30 de setembro de 2022) contratos de locação de lojas com características de composição de valor variável pagos a terceiros, cujo montante permaneceu nadespesa com aluguéis operacionais somando o total de R\$ 98.522 (R\$ 82.635 em 30 de setembro de 2022).

Em 30 de setembro de 2023, os compromissos relacionados com estes contratos de aluguel variável, com base na projeção de venda futura da controlada, estão indicados abaixo:

Notas Explicativas

Vencimento	Consolidado
3 meses de 2023	54.678
2024	142.855
2025	132.085
2026	122.334
2027	112.689
Demais anos	409.017
	973.658

Adicionalmente, a controlada Lojas Riachuelo possui 47 contratos de locação pagos a Controladora, detalhados na NE 36, que para fins de consolidação são eliminados do resultado.

22 SALÁRIOS, PROVISÕES E CONTRIBUIÇÕES SOCIAIS

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Provisão de férias e encargos	16.044	23.914	125.974	147.879
Provisão de 13º salários e encargos	12.204	-	74.014	-
Salários a pagar	432	-	5.701	241
FGTS a recolher	1.602	2.501	7.819	12.117
INSS a recolher	4.186	5.951	31.973	33.239
Participações nos lucros	1.849	-	37.961	20.353
Outros	561	1.291	1.792	13.944
	36.878	33.657	285.234	227.773

23 OUTROS IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
ICMS	13.951	12.296	81.850	168.296
COFINS	3.350	3.727	46.195	86.815
PIS	731	801	9.620	18.496
Outros	193	162	15.845	23.377
	18.225	16.986	153.510	296.984

24 OBRIGAÇÕES COM ADMINISTRADORES DE CARTÕES

A controlada Lojas Riachuelo, por meio da Midway Financeira, oferece o cartão embandeirado aos seus clientes com as bandeiras Visa e Mastercard. O saldo de R\$ 2.300.929 em 30 de setembro de 2023 (R\$ 2.577.794 em 31 de dezembro de 2022) representa as contas a pagar com as administradoras de cartão de crédito, decorrentes da utilização, pelos seus clientes, do cartão "co-branded" em transações de compra de produtos no varejo em geral, cujo o prazo médio de liquidação é de 27 dias da data da transação.

Notas Explicativas**25 OUTROS PASSIVOS**

		Controladora		Consolidado	
		30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Condomínios e locação de lojas		-	-	29.917	46.441
Partes relacionadas	NE 29	28.861	2.188	-	-
Provisões de serviços de terceiros	(c)	1.252	466	21.281	51.902
Creditos de clientes	(e)	-	80	115.930	88.968
Fornecedores Market place		-	-	30.271	41.025
Prêmios a repassar	(d)	-	-	19.349	13.355
Provisão de honorários advocatícios		-	-	12.391	30.568
Provisão de reestruturação	(a)	563	29.970	563	29.970
Programa de incentivos	(b)	-	-	198.359	299.990
Obrigações com colaboradores		-	-	7.942	15.150
Outros		1.814	1.661	55.659	59.327
		32.490	34.365	491.662	676.696
Circulante		32.490	34.365	310.459	490.442
Não Circulante		-	-	181.203	186.254
		32.490	34.365	491.662	676.696

- (a) Provisão de reestruturação: Os custos estimados a serem incorridos na reestruturação do quadro de empregados, referente a centralização da produção na unidade de Natal totalizam R\$ 563 (R\$ 29.970 em 31 de dezembro de 2022);
- (b) Programa de Incentivos: Refere-se a valores recebidos de "Sign- on bonus" da controlada Midway Financeira nos contratos de aliança estratégica com a Bandeira Mastercard, que serão reconhecidos no resultado pelo período dos contratos;
- (c) Refere-se basicamente a prestação de serviços de propaganda e publicidade e fretes;
- (d) Refere-se ao repasse de seguros oferecidos pela controlada Midway financeira;
- (e) Refere-se substancialmente à créditos a repassar aos clientes da controlada Midway financeira e da operação de omnichannel da controlada Lojas Riachuelo.

26 PROVISÕES PARA RISCOS TRABALHISTAS, FISCAIS E CÍVEIS

A Companhia e suas controladas diretas e indiretas são partes de diversos processos judiciais e administrativos. Provisões são constituídas para todos os processos judiciais que representam perdas prováveis estimadas com certo grau de segurança. 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.

A Administração acredita que essas provisões para riscos tributários, cíveis e trabalhistas estão corretamente apresentadas nas informações financeiras intermediárias e são suficientes para cobrir possíveis perdas.

A Administração, com base na opinião de seus assessores jurídicos, constituiu provisão em montante considerado suficiente para cobrir as perdas estimadas com as ações em curso, como segue:

(a) COMPOSIÇÃO DO SALDO

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Provisão por natureza				
Trabalhistas	3.651	4.462	50.342	45.342
Fiscais (a)	-	-	28.501	28.201
Cíveis	-	-	22.366	23.149
	3.651	4.462	101.209	96.692

Notas Explicativas

(a) O valor total provisionado de processos fiscais é proveniente da controlada Lojas Riachuelo, sendo R\$ 3.771 (R\$ 4.423 em 31 de dezembro de 2022) correspondente ao processo que questiona a inconstitucionalidade da cobrança do ICMS DIFAL por ausência de lei complementar.

(b) MAPA DE MOVIMENTAÇÃO DO SALDO

A movimentação da provisão para riscos trabalhistas, fiscais e cíveis é a seguinte:

				Controladora
	Fiscal	Trabalhista	Depósito	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2021	835	5.697	(835)	5.697
Constituição	-	2.400	-	2.400
Liquidação	(856)	(1.858)	856	(1.858)
Reversão	-	(1.777)	-	(1.777)
Encargos	21	-	(21)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2022	-	4.462	-	4.462
Constituição	-	900	-	900
Liquidação	-	(817)	-	(817)
Reversão	-	(894)	-	(894)
Saldos em 30 de setembro de 2023	-	3.651	-	3.651

						Consolidado
	Fiscal	Trabalhista	Cível	Total	Depósito	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2021	143.853	40.240	22.597	206.690	(835)	205.855
Constituição	7.527	23.915	31.673	63.115	-	63.115
Liquidação	(856)	(7.009)	(4.491)	(12.356)	856	(11.500)
Reversão (*)	(132.895)	(11.804)	(26.630)	(171.329)	-	(171.329)
Encargos	10.572	-	-	10.572	(21)	10.551
Saldos em 31 de dezembro de 2022	28.201	45.342	23.149	96.692	-	96.692
Constituição	2.906	21.013	22.569	46.488	-	46.488
Liquidação	(914)	(5.705)	(1.682)	(8.301)	-	(8.301)
Reversão	(2.872)	(10.308)	(21.670)	(34.850)	-	(34.850)
Encargos	1.180	-	-	1.180	-	1.180
Saldos em 30 de setembro de 2023	28.501	50.342	22.366	101.209	-	101.209

(*) Em novembro de 2022, a Controlada Lojas Riachuelo S.A. reconheceu como recuperação de tributos a importância de R\$ 120.158, referente a suspensão da exigibilidade de PIS e COFINS na venda de produtos eletrônicos (Lei do Bem), conforme detalhado na NE 33, das Demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2022.

(c) PROVISÕES DE NATUREZA CÍVEL E TRABALHISTA POR EMPRESA

Provisão de natureza trabalhista e cível	Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022
Midway Financeira	39.403	35.540
Lojas Riachuelo	29.636	28.471
Transportadora Casa Verde	18	18
Guararapes Confecções	3.651	4.462
	72.708	68.491

Notas Explicativas

(d) PROCESSOS ADMINISTRATIVOS E JUDICIAIS NÃO PROVISIONADOS

O Grupo possui processos tributários para os quais seus assessores jurídicos classificam a possibilidade de perda como possível, portanto não provisionados, conforme determinam as práticas contábeis adotadas no Brasil e as normas do IFRS.

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Processos por natureza	-	-	-	-
Fiscais (a), (b) e (c)	162.927	58.061	817.109	675.125
	162.927	58.061	817.109	675.125

(a) O principal tema da controladora Guararapes Confeccões S.A. envolve processos tributários em trâmite na esfera administrativa referentes a pedidos de compensação de tributos federais pendentes de homologação. O valor envolvido, com a aplicação de juros e multa de mora, até 30 de setembro de 2023, perfaz o montante de R\$ 55.110 (R\$ 40.369 em 31 de dezembro de 2022), conforme extratos disponibilizados no sítio eletrônico da RFB.

(b) A controladora Guararapes Confeccões S.A. sofreu auto de infração lavrado pela Secretaria da Receita Federal do Brasil, tendo como objeto a não exclusão das receitas de aluguéis da base de cálculo do lucro da exploração, nos períodos de 2010 a 2011, cujo valor histórico perfaz o montante de R\$ 79.778. O valor atualizado envolvido na discussão, até 30 de setembro 2023, perfaz o montante de R\$ 65.034, conforme extrato obtido no sítio eletrônico da RFB.

(c) A Controladora Guararapes Confeccões S.A. também sofreu autos de infração lavrados pela Secretaria da Receita Federal do Brasil, os quais a Administração do Grupo entende, conforme parecer de seus assessores legais, que a possibilidade de perda é remota e, assim, nenhuma provisão foi constituída. Nesses casos, a discussão refere-se a não exclusão das receitas de aluguéis da base de cálculo do lucro da exploração, nos períodos de 2001 a 2004 e de 2006 a 2009, cujos valores históricos perfazem o montante de respectivamente R\$ 111.775 e R\$ 29.992. Os valores atualizados envolvidos nas discussões, até 30 de setembro 2023, perfazem o montante de respectivamente R\$ 263.004 (R\$ 255.391 em 31 de dezembro de 2022) e R\$ 1.071 (R\$ 1.021 em 31 de dezembro de 2022), conforme extratos obtidos no sítio eletrônico da RFB.

Apresentamos abaixo a abertura dos processos de natureza fiscal não provisionados por Empresa:

Processos de natureza fiscal não provisionados	Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022
Midway Financeira (*)	42.819	42.403
Lojas Riachuelo	611.363	574.661
Guararapes Confeccões	162.927	58.061
	817.109	675.125

(*) A Controlada indireta Midway S/A – Crédito, Financiamento e Investimento sofreu duas autuações, as quais veiculam cobrança a título de IRPJ e CSLL, dentre os principais temas, abarca questão relativa às deduções realizadas a título de gratificações pagas aos seus funcionários. O valor envolvido, até 30 de setembro de 2023, perfaz o montante de R\$ 7.023, conforme extrato disponibilizado no sítio eletrônico da RFB. Atualmente, aguarda-se o julgamento da defesa apresentada pela Controlada indireta Midway S/A – Crédito, Financiamento e Investimento.

Notas Explicativas

(e) DEPÓSITOS JUDICIAIS

Os tributos e as obrigações trabalhistas discutidos nas esferas administrativas e judiciais garantidos por depósitos judiciais são demonstrados como segue:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
ICMS - Difal (a)	-	-	36.133	37.047
ICMS - Execução fiscal (b)	-	-	5.596	5.596
Fiscal/INSS	72	72	626	626
PIS/COFINS - MP do Bem (c)	-	-	-	131.868
Cível/Trabalhista	2.046	2.664	7.350	8.185
Outros Depósitos	-	-	3.669	5.287
	2.118	2.736	53.374	188.609

(a) ICMS-Difal: Em dezembro de 2022, a Controlada Lojas Riachuelo S/A possuía depositado o montante de R\$ 37.047. A redução resulta da realização da provisão do Estado de Santa Catarina, como se comprova no quadro "mapa de movimentação do saldo", na parte de liquidação, item "b".

(b) ICMS - Execução fiscal: tendo por exequente a Fazenda do Estado Rio de Janeiro. Em setembro de 2009, foi ajuizada execução fiscal contra a Controlada Lojas Riachuelo S.A. que tramita perante a 11ª Vara da Fazenda Pública daquele Estado sob o no 2009.001.228723-0, visando à cobrança do valor de R\$ 5.596 a título de ICMS decorrente de divergências de estoque.

(c) Em fevereiro de 2023, a Controlada Lojas Riachuelo S.A. levantou depósito judicial no valor de R\$ 132.986 (R\$ 131.868 referente ao depósito e R\$ 1.118 de atualização monetária), referente a suspensão da exigibilidade de PIS e COFINS na venda de produtos eletrônicos (Lei do Bem), visto que em 2022 houve trânsito em julgado da ação e foi realizada a reversão da provisão.

Mapa de movimentação do saldo

	Controladora	Consolidado
Saldos em 31 de dezembro de 2021	3.587	160.399
Depósitos	148	27.879
Baixa de depósito	(1.003)	(11.383)
Atualização monetária	4	11.714
Saldos em 31 de dezembro de 2022	2.736	188.609
Depósitos	80	9.976
Baixa de depósito	(699)	(146.330)
Atualização monetária	1	1.119
Saldos em 30 de setembro de 2023	2.118	53.374

Notas Explicativas

27 IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL

TRIBUTOS DIFERIDOS

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 informações financeiras intermediárias. As alíquotas desses impostos, definidas atualmente para determinação dos tributos diferidos, são de 25% para o imposto de renda e de 9% para a contribuição social. Para a controlada indireta Midway Financeira a alíquota para a contribuição social em 2023 é de 15% (15% de janeiro a julho de 2022 e 16% de agosto a dezembro de 2022).

		Controladora		Consolidado	
		30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Imposto de renda e contribuição social sobre prejuízos fiscais	(a)	225.653	173.918	918.363	788.148
Provisão para perdas de créditos esperadas		538	505	248.418	315.491
Provisão para riscos trabalhista, fiscais e cíveis		1.241	1.517	15.131	12.864
Diferenças temporais - CPC		12.512	9.233	80.406	82.849
Lucro nos Estoques		-	-	5.372	6.632
TOTAL ATIVO DIFERIDO	(b)	239.944	185.173	1.267.690	1.205.984
Custo Atribuído		41.020	42.527	41.020	42.527
Diferença de taxas de depreciação		19.104	18.975	33.136	36.178
TOTAL PASSIVO DIFERIDO		60.124	61.502	74.156	78.705
IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL DIFERIDOS LÍQUIDOS ATIVO		179.820	123.671	1.193.534	1.127.279

(a) O valor do imposto de renda e contribuição social diferido sobre prejuízo fiscal de R\$ 918.363 registrado em 30 de setembro de 2023 (R\$ 788.148 em 31 de dezembro de 2022), é composto por: R\$ 595.979 (R\$ 598.295 em 31 de dezembro de 2022) da Controlada Lojas Riachuelo S.A.; R\$ 96.731 (R\$ 15.929 em 31 de dezembro de 2022) da Controlada Midway Financeira S.A.; R\$ 0 (R\$ 6 em 31 de dezembro de 2022) da Controlada Transportadora Casa Verde Ltda. e R\$ 225.653 (R\$ 173.918 em 31 de dezembro de 2022) da Companhia.

(b) O valor total do imposto de renda e contribuição social diferido ativo de R\$ 1.205.690 registrado em 30 de setembro de 2023 (R\$ 1.205.984 em 31 de dezembro de 2022), é composto por: R\$ 653.413 (R\$ 659.203 em 31 de dezembro de 2022) da Lojas Riachuelo; R\$ 368.954 (R\$ 354.964 em 31 de dezembro de 2022) da Midway Financeira; R\$ 6 (R\$ 12 em 31 de dezembro de 2022) da Transportadora Casa Verde, R\$ 239.945 (R\$ 185.173 em 31 de dezembro de 2022) da Companhia e R\$ 5.372 (R\$ 6.632 em 31 de dezembro de 2022) referente ao IR sobre o Lucro nos estoques.

As controladas, fundamentadas na expectativa de geração de lucros tributáveis que tomou como base as projeções de rentabilidade futura e o limite de 30% do lucro tributável para compensação anual, conforme legislação vigente, registraram em suas informações financeiras intermediárias de 30 de setembro de 2023, o ativo fiscal diferido decorrente de prejuízo fiscal.

A Companhia e suas controladas Lojas Riachuelo e Midway Financeira, possuem impostos diferidos decorrentes de prejuízos fiscais cuja expectativa de realização é atualizada anualmente, conforme previsto na CPC 32 - Tributos sobre o Lucro. A expectativa de realização em 30 de setembro de 2023 é de 13 anos na Controladora, 10 anos para a controlada Lojas Riachuelo, e em até 1 ano para a controlada Midway Financeira.

Para os impostos de rendas e contribuições sociais diferidos, referente a provisão para perdas de créditos esperadas e demais despesas com efeitos temporais, não foram realizados o escalonamento de realização tendo em vista que suas oscilações ocorrem mensalmente. Nos casos de provisão para as contingências fiscais, trabalhistas e cíveis sua realização é certa, mas depende do resultado do julgamento por parte das esferas administrativas e judiciais.

Notas Explicativas**DESPESA COM IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL**

As despesas do imposto de renda e da contribuição social do período findo em 30 de setembro de 2023 e exercício findo em 31 de dezembro de 2022 estão reconciliadas às alíquotas nominais, como segue:

	Controladora			
	01/07/2023 a 30/09/2023	01/07/2022 a 30/09/2022	01/01/2023 a 30/09/2023	01/01/2022 a 30/09/2022
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	(85.527)	(2.107)	(319.435)	(86.049)
Alíquota nominal - %	34%	34%	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social, nominais	29.079	716	108.608	29.257
Ajustes para apuração da alíquota efetiva:				
Equivalência patrimonial	(22.498)	(12.227)	(86.925)	(47.492)
Incentivos fiscais - ICMS	8.314	12.693	20.127	29.656
Juros sobre capital próprio	-	3.412	-	23.847
Despesas Indedutíveis	(372)	(394)	2.057	(888)
Provisão para perdas por valor recuperável	-	-	(33)	(7)
Tributos com exigibilidades suspensas	(831)	291	(1.324)	160
Provisões Diversas	67	492	9.225	(538)
Créditos fiscais diferidos sobre as provisões da adoção dos CPCs	1.183	333	3.509	899
Créditos fiscais diferidos sobre os efeitos da adoção dos CPCs - Custo Atribuído	(157)	269	166	878
	(14.294)	4.869	(53.198)	6.515
Imposto de renda e contribuição social no resultado (corrente e diferido)	14.785	5.585	55.410	35.772
Imposto de renda e contribuição social efetivos:				
Diferido	14.785	5.585	55.410	35.772
	14.785	5.585	55.410	35.772
Alíquota Efetiva	-17,29%	-265,07%	-17,35%	-41,57%

Segue abaixo a reconciliação do pagamento de IRPJ e CSLL:

	Controladora			
	01/07/2023 a 30/09/2023	01/07/2022 a 30/09/2022	01/01/2023 a 30/09/2023	01/01/2022 a 30/09/2022
Provisão de IRRF Assalariado, Diversos e IRPJ e CSLL Estimativas	-	4.589	-	4.552
IRRF s/JCP	-	1.402	-	9.765
Pagamentos IRRF s/JCP	-	(4.200)	-	(8.363)
Pagamentos IRRF s/JCP exercício anterior	-	-	-	(35)
Pagamentos antecipados	-	(389)	-	(5.931)
Imposto de renda e contribuição social a recolher anterior	-	-	-	1.414
Imposto de renda e contribuição social a recolher	-	1.402	-	1.402

Notas Explicativas

	Consolidado			
	01/07/2023 a 30/09/2023	01/07/2022 a 30/09/2022	01/01/2023 a 30/09/2023	01/01/2022 a 30/09/2022
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	(85.651)	(40.259)	(301.430)	(186.325)
Alíquota nominal - %	34%	34%	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social, nominais	29.121	13.688	102.486	63.351
Ajustes para apuração da alíquota efetiva:				
Diferença de alíquota nominal aplicada na controladora e nas controladas	546	(1.694)	13.829	(8.438)
Diferença de alíquota nominal aplicada na Controlada (*)	(25.615)	-	(102.790)	-
Incentivos fiscais - ICMS	8.314	12.693	20.127	29.656
Juros sobre capital próprio	-	3.412	-	23.847
Despesas Indedutíveis	(721)	5.004	2.950	30.711
Lucros nos estoques	748	(2.457)	1.542	(6.685)
Provisão para perdas por valor recuperável	(1.560)	(21.326)	56.772	(87.263)
IR e CSLL sobre tributos com exigibilidades suspensas	(837)	285	(1.341)	144
Provisões Diversas	(4.377)	1.329	15.899	7.381
IRPJ e CSLL da transição de presumido para real na Controlada (**)	-	-	(7.791)	-
Créditos fiscais diferidos sobre as provisões da adoção dos CPCs	6.995	32.055	(65.428)	80.884
Créditos fiscais diferidos sobre os efeitos da adoção dos CPCs - Custo Atribuído	2.295	748	1.150	2.460
	(14.212)	30.049	(65.081)	72.697
Imposto de renda e contribuição social no resultado (corrente e diferido)	14.909	43.737	37.405	136.048
Imposto de renda e contribuição social efetivos:				
Corrente	(7.021)	(29.701)	(28.497)	(91.048)
Diferido	21.930	73.438	65.902	227.096
	14.909	43.737	37.405	136.048
Alíquota Efetiva	-17,41%	-108,64%	-12,41%	-73,02%

(*) Em setembro de 2023 a Controlada Lojas Riachuelo não constituiu IRPJ e CSLL diferidos sobre prejuízo fiscal e base negativa no montante de R\$ 102.790 (base de cálculo R\$ 301.930), pois a Administração entende que as projeções de resultado não apresentam base tributável para realização dos respectivos impostos diferidos.

(**) Em janeiro de 2023 a Controlada Midway Shopping alterou seu regime de tributação para imposto de renda, de lucro presumido para lucro real.

Segue abaixo a reconciliação do pagamento de IRPJ e CSLL:

	Consolidado			
	01/07/2023 a 30/09/2023	01/07/2022 a 30/09/2022	01/01/2023 a 30/09/2023	01/01/2022 a 30/09/2022
Despesas com imposto de renda e contribuição social corrente	7.021	29.666	28.497	91.048
Provisão de IRRF Assalariado, Diversos e IRPJ e CSLL Estimativas	-	577	-	42.804
IRPJ e CSLL Estimativas pago a maior	(1.410)	-	(27.982)	-
IRRF s/JCP	-	1.402	-	9.765
Pagamentos IRRF s/JCP	-	(4.200)	-	(8.363)
Pagamentos IRRF s/JCP exercício anterior	-	-	-	(35)
Pagamentos antecipados	(5.725)	(3.359)	(26.227)	(88.925)
Compensação IRPJ e CSLL	-	-	972	-
Imposto de renda e contribuição social a recolher anterior	2.982	61.336	27.608	39.128
Imposto de renda e contribuição social a recolher	2.868	85.422	2.868	85.422

Notas Explicativas

28 PATRIMÔNIO LÍQUIDO

28.1 CAPITAL SOCIAL

O capital social subscrito e integralizado de R\$ 3.100.000 em 30 de setembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022, está representado por 499.200.000 ações nominativas escriturais sendo totalmente integralizadas em ações ordinárias, conforme Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária de acionistas da Companhia realizada em 27 de abril de 2023.

Composição com destaque dos principais acionistas em 30 de setembro de 2023

Acionista	Escritural Ordinária	%
LISIANE GURGEL ROCHA	139.264.056	27,90
ELVIO GURGEL ROCHA	137.310.416	27,50
FLAVIO GURGEL ROCHA	136.510.408	27,35
OUTROS	86.115.120	17,25
	499.200.000	100,00

O capital social da Companhia é dividido em:

- Ações ordinárias

Cada ação ordinária dá direito a 1 (um) voto nas deliberações da Assembleia Geral.

- Ações em tesouraria

A Companhia em 05 de fevereiro de 2019, desembolsou R\$ 20 na aquisição de 320 ações no valor unitário de R\$ 63,64.

28.2 DIVIDENDOS E JUROS SOBRE CAPITAL PRÓPRIO

A Administração da Companhia aprovou nas reuniões do Conselho de Administração em 2022 o creditamento aos seus acionistas de juros sobre capital próprio (JCP) conforme detalhado no quadro abaixo, e calculados com base na variação da Taxa de Juros a Longo Prazo (TJLP).

Data da reunião do Conselho de Administração	Trimestre	Valor Bruto	IRRF	Valor Líquido	Pagamento
24 de março de 2022	1º	30.002	4.163	25.839	22/05/2023
23 de junho de 2022	2º	30.101	4.200	25.901	22/11/2023
22 de setembro de 2022	3º	10.034	1.402	8.632	22/11/2023
Juros sobre capital próprio creditado		70.137	9.765	60.372	

Em 22 de Maio de 2023, ocorreu o pagamento dos juros sobre capital próprio distribuídos no primeiro trimestre de 2022 e os demais pagamentos ocorrerão em 22 de novembro de 2023, conforme aprovado na Assembleia Geral Ordinária de 27/04/2023.

Cálculo dos juros sobre capital próprio:

	31/12/2022
Patrimônio líquido do exercício anterior	5.266.785
(-) Ajuste de avaliação patrimonial	(82.552)
Patrimônio líquido ajustado para o cálculo do JCP	5.184.233
Juros sobre capital próprio bruto	70.137
Imposto de Renda Retido na Fonte - IRRF	(9.765)
Juros sobre capital próprio líquido a pagar	60.372
Juros sobre capital próprio bruto por ação	
Ações ordinárias - ON	0,1405

Notas Explicativas

Demonstramos a movimentação dos juros sobre capital próprio a seguir:

	30/09/2023	31/12/2022
Saldo inicial	63.569	204.958
Juros sobre capital próprio - provisão	-	70.137
Pagamento de IRRF	-	(9.800)
IRRF - provisão (*)	-	35
Pagamentos de juros sobre capital próprio	(25.737)	(201.692)
Pagamentos de juros sobre capital próprio - Acionistas não localizados	-	291
Prescrição de juros sobre capital próprio	-	(360)
	37.832	63.569

(*) IRRF sobre JCP distribuído 2021, recolhido em janeiro de 2022.

Demonstramos a movimentação dos dividendos a seguir:

	31/12/2022
Saldo inicial	103
Dividendos prescritos	(25)
	78

Em conformidade com o Art. 4º-A da Lei nº 6.404/76, as ações em circulação no mercado estão custodiadas no Banco Itaú S.A.

28.3 RESERVAS DE LUCROS

Reserva legal

A reserva legal é constituída com a destinação de 5% do lucro líquido do exercício após a constituição da reserva de incentivos fiscais oriundas da SUDENE, PROADI/PROEDI e PROVIN, até alcançar 20% do capital social, e sua utilização está restrita à compensação de prejuízos, após terem sido absorvidos os saldos de lucros acumulados e das demais reservas de lucros, e ao aumento do capital social a qualquer momento a critério da Companhia, o saldo atual acumulado em 30 de setembro de 2023 é de R\$ 242.124 (R\$ 242.124 em 31 de dezembro de 2022).

Reserva de investimentos

Os lucros do exercício são transferidos para a conta de reserva de investimentos após as apropriações da reserva de incentivos fiscais (SUDENE, PROADI/PROEDI e PROVIN), reserva legal e a atribuição dos juros sobre capital próprio e dividendos obrigatórios distribuídos aos acionistas, de acordo com o orçamento de capital da Companhia, aprovado pela Assembléia Geral realizada em 27/04/2023.

O saldo acumulado da reserva de investimentos em 30 de setembro de 2023 é de R\$ 1.279.426 (R\$ 1.279.426 em 31 de dezembro de 2022).

Reserva de incentivos fiscais

IMPOSTO DE RENDA

A Companhia goza de incentivos fiscais do imposto de renda sobre o resultado auferido na comercialização de produtos de sua fabricação nas unidades fabris localizadas em Natal. Esses incentivos, concedidos pela SUDENE, consistem na isenção ou redução de 75% de imposto de renda sobre resultados apurados em cada unidade fabril. O benefício foi prorrogado até o ano-base de 2026 conforme os laudos Constitutivos nº 1127/2017 e nº 1128/2017 emitidos pela SUDENE.

O incentivo fiscal do Imposto de renda deve ser contabilizado diretamente na conta de imposto de renda no resultado, que, no período findo em 30 de setembro de 2023 e no exercício findo em 31 de dezembro de 2022 não foram apurados em razão da Companhia apresentar prejuízo fiscal.

A Administração da Companhia destina este incentivo quando apurado, como Reserva de lucros – incentivos fiscais, que deverá ser aprovado na Assembleia Geral Ordinária. Os recursos promovidos pelo incentivo não

Notas Explicativas

são distribuídos como dividendos e serão totalmente incorporados ao capital, exigência contida nas normas da SUDENE, como condições de prestação de contas.

IMPOSTO SOBRE CIRCULAÇÃO DE MERCADORIA E SERVIÇOS – ICMS

Benefícios fiscais de ICMS

A partir de 2023, com o encerramento das atividades da Fábrica de Fortaleza, a Companhia deixa de utilizar o incentivo fiscal no âmbito do Fundo de Desenvolvimento Industrial do Ceará – FDI, que tinha vigência até agosto de 2023. Tal incentivo fiscal consiste em financiar o equivalente a 75% do ICMS devido, corrigido pela TJLP, e amortização com desconto de 99% após carência de 1 mês. Para operacionalização do financiamento, a Companhia mantém contrato firmado com o Bradesco S.A., no Estado do Ceará.

A Companhia era beneficiada pelo incentivo no âmbito do Programa de Apoio ao Desenvolvimento Industrial do Rio Grande do Norte – PROADI até 31 de julho de 2019, sendo substituído a partir de 01 de agosto de 2019 pelo Programa de Estímulo ao Desenvolvimento Industrial do Rio Grande do Norte – PROEDI criado pelo Decreto nº 29.030/2019 e assegurado pela lei estadual nº 10.640 de 26 de dezembro de 2019, sob a forma de crédito presumido equivalente de 75% a 95% do valor do ICMS a recolher. A aprovação da concessão do benefício está autorizada no Parecer nº 337/2019 emitido pela Secretaria da Tributação do Estado do Rio Grande do Norte e o benefício terá vigência até 2032.

Esses incentivos vêm sendo contabilizados em conta redutora da conta de despesas de ICMS por ocasião do pagamento que, no período findo em 30 de setembro de 2023 foi de R\$ 59.197 (R\$ 87.224 em 30 de setembro de 2022).

28.4 AJUSTE DE AVALIAÇÃO PATRIMONIAL

CUSTO ATRIBUÍDO DO IMOBILIZADO

Conforme previsto no CPC 27 - Ativo imobilizado e em atendimento às orientações contidas na Interpretação Técnica CPC 10, a Companhia reconheceu o ajuste do valor justo do ativo imobilizado na data da adoção inicial das CPCs (1ª de janeiro de 2009).

A contrapartida do referido ajuste, líquido de imposto de renda e contribuição social diferidos, foi reconhecida na conta "Ajuste de avaliação patrimonial", no patrimônio líquido. Esta rubrica é realizada contra a conta de lucros acumulados na medida em que a depreciação do ajuste a valor justo do imobilizado é reconhecida no resultado da Companhia.

28.5 OUTROS RESULTADOS ABRANGENTES

Referem-se aos ativos financeiros não derivativos mensurados ao valor justo mantido pela controlada Midway Financeira, conforme Nota 4.3.

28.6 PLANO DE PAGAMENTO BASEADO EM AÇÕES

De acordo com o plano aprovado em Assembleia, os contratos foram celebrados entre as Companhias do Grupo e seus executivos com base na entrega de Instrumentos Patrimoniais com a outorga de Opções de Ações, cujo valor justo desses instrumentos foram calculados pelo modelo de precificação *Black&Scholes*, onde a Companhia e suas controladas passam a reconhecer a despesa do custo das ações concedidas a partir de sua outorga até as datas de suas opções, conforme previsto em contrato, onde esses executivos poderão ou não exercer ao direito de compra dessas ações.

a) OUTORGAS

As outorgas distribuídas pela Companhia à seus beneficiários foram divididas em 6 lotes, cada um deles sujeitos a um prazo de carência. O preço de exercício para cada opção corresponde à média ponderada por volume das cotações de fechamento de uma ação ordinária da Companhia nos pregões na B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão, acrescida de um desconto de 1,52% concedido pelo Conselho de Administração conforme limite previsto no Plano.

Devido a redução do preço da ação, o Conselho de Administração aprovou a mudança do valor da opção para os executivos que ainda permaneciam na Companhia, conforme previsto no Pronunciamento Técnico CPC10 –

Notas Explicativas

Pagamento Baseado em Ações, sem nenhum prejuízo a seus colaboradores, cuja opção passou a ser R\$ 10,45 e R\$ 8,31, conforme quadro abaixo.

Com a entrada de novos executivos, a companhia emitiu novos contratos, cuja composição é apresentada no quadro abaixo, perfazendo um total de 17.147 (13.029 em 31 de dezembro de 2022) opções distribuídas em 30 de setembro de 2023:

Outorga	Data Início Opção	Data Fim Opção		Opções Aprovadas	Valor Justo (*)	Valor na Opção de Compra
01/01/2020	01/01/2023	31/12/2025	(**)	10.700	6,74	20,00
01/01/2020	01/01/2023	31/12/2025		7.050	2,14	10,45
01/06/2021	01/01/2024	31/12/2026	(**)	102	2,73	17,41
01/09/2021	01/01/2024	31/12/2026	(**)	23	2,73	18,08
30/05/2022	01/01/2024	31/12/2026		50	2,44	9,38
01/09/2022	01/01/2024	31/12/2026		504	2,73	8,31
31/03/2023	01/01/2024	31/12/2026		3.180	2,64	4,51
31/07/2023	01/01/2025	31/12/2028		355	5,05	6,53
31/09/2023	01/01/2025	31/12/2028		2.357	3,79	6,83

(*) Valor justo considerando a média para os períodos outorgados.

(**) Total de opções com contratos aditivados.

b) MOVIMENTAÇÃO DAS OPÇÕES DISTRIBUÍDAS

	Quantidade de ações (em milhares)
Saldo inicial em 31 de dezembro de 2021	16.275
Outorgas adicionais	854
Outorgas canceladas	(4.100)
Saldo inicial em 31 de dezembro de 2022	13.029
Outorgas adicionais	5.893
Outorgas canceladas	(1.775)
Saldo em 30 de setembro de 2023	17.147

As outorgas canceladas referem-se a colaboradores desligados. O resultado consolidado com plano de opção de compra de ações totalizou R\$ 1.720 em 30 de setembro de 2023 (-R\$ 10.080 em 30 de setembro de 2022).

29 PARTES RELACIONADAS

(i) Saldos

ATIVO CIRCULANTE

Controladas		Controladora			
		Títulos e valores mobiliários		Duplicatas	
		30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Lojas Riachuelo - Duplicatas (nota 11)	(a)	-	-	973.654	437.288
Midway Financeira (nota 10)	(d)	-	941.818	-	-
		-	941.818	973.654	437.288

Controladas		Controladora	
		Contas a receber	
		30/09/2023	31/12/2022
Lojas Riachuelo			
- Aluguel e outros	(b)	2.938	6.444
- Distribuição de dividendos	(c)	13.613	13.613
Midway Shopping Center Ltda.	(c)	-	36.529
Transportadora Casa Verde Ltda.	(c)	613	613
Outros - Estacionamento		4	-
		17.168	57.199

Notas Explicativas

Distribuição dos Lucros das Controladas	Lojas Riachuelo S.A.	Midway Shopping LTDA.	Transportadora Casa Verde Ltda.	Total
31 de dezembro de 2021	13.613	58.168	260	72.041
Lucros Distribuídos	-	76.529	613	77.142
Recebimento ano anterior (**)	-	(58.168)	(260)	(58.428)
Recebimento antecipado (****)	-	(40.000)	-	(40.000)
Total recebimentos	-	(98.168)	(260)	(98.428)
31 de dezembro de 2022	13.613	36.529	613	50.755
Recebimento ano anterior (**)	-	(36.529)	-	(36.529)
Recebimento antecipado (*)	-	(27.126)	-	(27.126)
Total recebimentos	-	(63.655)	-	(63.655)
30 de setembro de 2023	13.613	(27.126)	613	(12.900)

(*) Em 30 de setembro de 2023, a controlada Midway Shopping efetuou antecipações de dividendos para a Companhia no valor de R\$ 27.126.

(**) No primeiro trimestre de 2023, a Companhia recebeu os dividendos remanescentes, distribuídos em 2022 pela controlada Midway Shopping no valor de R\$ 36.529.

(***) No exercício findo em 31 de dezembro de 2022, a Companhia recebeu os dividendos remanescentes, distribuídos em 2021 pela controlada Midway Shopping no valor de R\$ 58.168, que foram efetivamente pagos. No mesmo período foi feita a liquidação dos dividendos da controlada Transportadora Casa Verde Ltda. através da quitação de duplicatas com a Controladora, no valor de R\$ 260.

(****) A controlada Midway Shopping efetuou a antecipação de dividendos para a Companhia no valor de R\$ 40.000.

ATIVO NÃO CIRCULANTE

Plano de opções de compra de ações Controladas	Controladora	
	Contas a receber	
	30/09/2023	31/12/2022
Lojas Riachuelo S.A.	31.987	36.920
Midway Financeira S.A.	14.929	14.504
Midway Shopping Center Ltda.	1.351	1.142
	48.267	52.566

PASSIVO CIRCULANTE

Controladas	Controladora	
	Contas a pagar	
	30/09/2023	31/12/2022
Transportadora Casa Verde LTDA. - Frete NE 25	1.735	2.188
Midway Shopping Center Ltda. - Antecipação de Lucros - NE 25	27.126	-
	28.861	2.188

Notas Explicativas

Transações de Resultado

		Controladora			
		Receita			
		01/07/2023 a 30/09/2023	01/07/2022 a 30/09/2022	01/01/2023 a 30/09/2023	01/01/2022 a 30/09/2022
Controladas					
Lojas Riachuelo - Vendas	(a)	344.566	478.442	922.816	1.328.074
Lojas Riachuelo - Aluguel, dividendos e outros	(b)	9.122	8.558	26.161	26.214
Midway Financeira S.A.	(e)	-	5.818	32.008	24.725
Transportadora Casa Verde Ltda. - Aluguel	(b)	2	4	6	11
		353.690	492.822	980.991	1.379.024

Segue abaixo o detalhamento da natureza do saldo e das transações dos quadros acima:

(a) Refere-se a transações de vendas de produtos de vestuário. As vendas para as Lojas Riachuelo são realizadas com prazos de vencimentos entre 90 dias. Adicionalmente, no contexto de estrutura verticalizada do Grupo, todas as vendas da controladora são destinadas exclusivamente para as Lojas Riachuelo.

(b) Corresponde aos rendimentos auferidos com locação de imóveis à controlada Lojas Riachuelo e Transportadora Casa Verde.

(c) Refere-se ao valor do lucro a distribuir da respectiva Controlada, à Controladora.

(d) Referem-se aos títulos e valores mobiliários da Companhia mantidos com a controlada indireta Midway Financeira.

(e) Referem-se aos juros sobre os títulos e valores mobiliários da Companhia mantidos com a controlada indireta Midway Financeira.

(iii) Divulgação de remuneração aos administradores

Os diretores da Companhia recebem somente honorários mensais fixos, divulgados na demonstração do resultado, e não gozam de outras vantagens, a não ser, os que são acionistas que recebem dividendos na proporção de suas ações, na base autorizada na Assembleia de acionistas. Tais honorários estão destacados na demonstração de resultado na conta de honorários da Administração.

A remuneração dos diretores e membros da Administração reconhecida no resultado, no período findo em 30 de setembro de 2023, está apresentada abaixo:

Remuneração	Controladora			
	01/07/2023 a 30/09/2023	01/07/2022 a 30/09/2022	01/01/2023 a 30/09/2023	01/01/2022 a 30/09/2022
	Do Conselho de Administração	1.606	1.475	4.818
Da Diretoria (*)	1.325	783	3.595	1.517
Do Conselho Fiscal	148	135	443	405
	3.079	2.393	8.856	6.348

Remuneração	Consolidado			
	01/07/2023 a 30/09/2023	01/07/2022 a 30/09/2022	01/01/2023 a 30/09/2023	01/01/2022 a 30/09/2022
	Do Conselho de Administração	1.606	1.475	4.818
Da Diretoria	2.660	2.036	7.347	6.440
Do Conselho Fiscal	148	135	443	405
	4.414	3.646	12.608	11.271

(*) A partir de maio de 2022 a Companhia passou a ter 2 membros na Diretoria Estatutária

Notas Explicativas

30 OBRIGAÇÕES DE BENEFÍCIOS DE APOSENTADORIA

O Grupo possui planos de previdência complementar desde 2011. O plano é de contribuição definida e é aberto para a participação de todos os funcionários, mediante desconto em folha de pagamento. Por ser um plano de contribuição definida, possíveis riscos atuariais (riscos de que os benefícios sejam inferiores ao esperado) e os riscos de investimento (risco de que os ativos investidos sejam insuficientes para cobrir os benefícios esperados) são assumidos pelos empregados e não pela Companhia, além de não possuir nenhum benefício pós-aposentadoria.

As contribuições são reconhecidas como despesa de benefícios a empregados, quando devidas.

As contribuições efetuadas pela Companhia e suas controladas e pelos participantes estão apresentadas a seguir:

	Controladora			
	01/07/2023 a 30/09/2023	01/07/2022 a 30/09/2022	01/01/2023 a 30/09/2023	01/01/2022 a 30/09/2022
Contribuição da Companhia	175	176	518	441
Contribuições dos funcionários	175	176	524	444
	350	352	1.042	885
	Consolidado			
	01/07/2023 a 30/09/2023	01/07/2022 a 30/09/2022	01/01/2023 a 30/09/2023	01/01/2022 a 30/09/2022
Contribuição da Companhia	1.842	1.863	5.725	5.801
Contribuições dos funcionários	1.898	1.907	5.974	5.956
	3.740	3.770	11.699	11.757

31 RECEITA LÍQUIDA

A reconciliação entre as vendas brutas e a receitas líquidas é como segue:

	Controladora			
	01/07/2023 a 30/09/2023	01/07/2022 a 30/09/2022	01/01/2023 a 30/09/2023	01/01/2022 a 30/09/2022
Receita bruta				
Vendas no atacado	344.610	478.442	922.899	1.328.074
	344.610	478.442	922.899	1.328.074
Deduções da receita bruta				
ICMS	(52.470)	(65.484)	(135.692)	(180.633)
ICMS – Incentivo fiscal	24.454	37.333	59.197	87.224
IPI	(1.873)	(1.500)	(5.830)	(7.287)
COFINS	(21.353)	(30.375)	(57.786)	(84.057)
PIS	(4.636)	(6.594)	(12.546)	(18.249)
INSS	(7.488)	(11.055)	(19.984)	(29.752)
Devoluções de vendas e outros abatimentos	(1.937)	(702)	(3.609)	(2.776)
	(65.303)	(78.377)	(176.250)	(235.530)
Receita Líquida	279.307	400.065	746.649	1.092.544

Notas Explicativas

	Consolidado			
	01/07/2023 a 30/09/2023	01/07/2022 a 30/09/2022	01/01/2023 a 30/09/2023	01/01/2022 a 30/09/2022
Receita bruta				
Vendas no atacado	45	-	83	-
Vendas no varejo	2.172.010	1.916.907	6.134.722	5.845.345
Operações de crédito	573.655	616.717	1.739.477	1.712.280
Locação de lojas	22.576	21.625	67.514	62.527
Serviços de transportes	7	4	90	31
Estacionamento	5.111	-	13.335	-
Outros	3.693	4.150	10.982	10.184
A.V.P. - Contas a receber (-)	(10.538)	-	(10.538)	-
	2.766.559	2.559.403	7.955.665	7.630.367
Deduções da receita bruta				
ICMS	(346.426)	(316.463)	(974.672)	(933.561)
ICMS - Incentivo fiscal	24.454	37.333	59.197	87.224
COFINS	(140.023)	(130.950)	(402.978)	(394.005)
PIS	(29.236)	(27.158)	(83.433)	(81.980)
ISS	(6.382)	(6.356)	(19.194)	(18.301)
Devoluções de vendas e outros abatimentos	(169.066)	(137.574)	(468.340)	(420.561)
Outros	(409)	(260)	(779)	(1.017)
	(667.088)	(581.428)	(1.890.199)	(1.762.201)
Receita Líquida	2.099.471	1.977.975	6.065.466	5.868.166

Para fins de Demonstração do Valor Adicionado, de acordo com a NBC T 3.7, a receita bruta deve ser apresentada deduzidas as linhas de devoluções de venda, os abatimentos incondicionais e os cancelamentos.

32 CUSTO DOS PRODUTOS VENDIDOS, SERVIÇOS PRESTADOS, DESPESAS COM VENDAS, GERAIS E ADMINISTRATIVAS

32.1 CUSTOS DOS PRODUTOS VENDIDOS E SERVIÇOS PRESTADOS

	Controladora			
	01/07/2023 a 30/09/2023	01/07/2022 a 30/09/2022	01/01/2023 a 30/09/2023	01/01/2022 a 30/09/2022
Custo dos produtos vendidos e serviços prestados				
Mercadoria para revenda	(17.783)	(11.313)	(50.997)	(49.513)
Matéria-prima	(102.224)	(172.258)	(321.901)	(473.183)
Pessoal	(70.397)	(65.908)	(162.320)	(203.560)
Depreciação e amortização	(4.839)	(6.205)	(16.174)	(18.395)
Custo com capacidade ociosa	(7.274)	(2.406)	(24.602)	(8.837)
Outros custos (*)	(10.758)	(28.191)	(22.001)	(78.219)
	(213.275)	(286.281)	(597.995)	(831.707)

Notas Explicativas

	Consolidado			
	01/07/2023 a	01/07/2022 a	01/01/2023 a	01/01/2022 a
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Custo dos produtos vendidos e serviços prestados				
Mercadoria para revenda	(806.627)	(665.539)	(2.232.508)	(2.026.703)
Custo das operações financeiras	(82.926)	(141.929)	(236.458)	(374.984)
Custo com capacidade ociosa	(7.274)	(2.406)	(24.602)	(8.837)
Outros custos (*)	(4.133)	(3.552)	(12.584)	(9.575)
A.V.P. - Contas a pagar (-)	15.524	-	15.524	-
	(885.436)	(813.426)	(2.490.628)	(2.420.099)

(*) Outros custos na Controladora referem-se a operações de serviços prestados pelas oficinas de costura e energia elétrica.

32.2 DESPESAS COM VENDAS

	Controladora			
	01/07/2023 a	01/07/2022 a	01/01/2023 a	01/01/2022 a
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Despesas com pessoal	(313)	(289)	(857)	(891)
Serviços de terceiros (*)	(2.432)	(2.663)	(4.793)	(7.809)
Serviços públicos	(7)	(7)	(18)	(23)
Depreciação e amortização	(67)	(28)	(133)	(84)
Materiais	(25)	(76)	(106)	(222)
Impostos e taxas diversas	(3)	(37)	(33)	(107)
Outras despesas	(25)	(68)	19	(213)
	(2.872)	(3.168)	(5.921)	(9.349)

	Consolidado			
	01/07/2023 a	01/07/2022 a	01/01/2023 a	01/01/2022 a
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Despesas com pessoal	(248.697)	(243.304)	(749.944)	(775.342)
Serviços de terceiros (*)	(76.886)	(82.338)	(216.296)	(307.215)
Serviços públicos	(32.278)	(30.062)	(96.719)	(105.293)
Despesa com aluguéis	(32.270)	(22.724)	(97.946)	(70.766)
Estimativa para perdas de crédito esperadas (**)	(275.025)	(208.937)	(844.486)	(560.994)
Depreciação e amortização	(44.501)	(46.060)	(136.101)	(135.924)
Depreciação sobre direito de uso	(50.266)	(54.442)	(154.417)	(162.142)
Materiais	(14.473)	(14.034)	(39.225)	(41.866)
Impostos e taxas diversas	(15.673)	(14.217)	(46.214)	(42.962)
Despesas com viagens	(3.378)	(3.913)	(10.815)	(10.792)
Multas e penalidades	(779)	(1.122)	(2.457)	(2.912)
Outras despesas	(82.751)	(96.769)	(258.800)	(260.390)
	(876.977)	(817.922)	(2.653.420)	(2.476.598)

(*) As principais variações nesta linha continuam sendo relacionadas a maior eficiência dos canais digitais, com redução de despesas, principalmente de propaganda e frete.

(**) No terceiro trimestre de 2023, a despesa da estimativa para perdas de crédito esperadas segue crescendo, em decorrência do aumento da inadimplência.

Notas Explicativas**32.3 DESPESAS GERAIS E ADMINISTRATIVAS**

	Controladora			
	01/07/2023 a 30/09/2023	01/07/2022 a 30/09/2022	01/01/2023 a 30/09/2023	01/01/2022 a 30/09/2022
Despesas com pessoal	(5.924)	(3.677)	(18.777)	(17.780)
Honorários da Administração	(3.079)	(2.393)	(8.856)	(6.348)
Serviços de terceiros	(2.733)	(4.380)	(9.503)	(10.680)
Serviços públicos	(448)	(116)	(1.572)	(330)
Depreciação e amortização	(2.303)	(754)	(4.580)	(2.257)
Impostos e taxas diversas	(1.863)	(370)	(2.554)	(1.349)
Materiais	(180)	(222)	(434)	(556)
Despesas com viagens	(35)	(6)	(124)	(29)
Outras despesas	(1.796)	(1.916)	(2.014)	(3.735)
	(18.361)	(13.834)	(48.414)	(43.064)

	Consolidado			
	01/07/2023 a 30/09/2023	01/07/2022 a 30/09/2022	01/01/2023 a 30/09/2023	01/01/2022 a 30/09/2022
Despesas com pessoal	(136.834)	(106.207)	(362.814)	(339.173)
Honorários da Administração	(4.414)	(3.646)	(12.608)	(11.271)
Serviços de terceiros	(71.178)	(79.566)	(216.481)	(229.873)
Serviços públicos	(225)	(695)	(1.833)	(4.796)
Depreciação e amortização	(55.665)	(41.926)	(153.745)	(124.842)
Depreciação sobre direito de uso	(834)	(851)	(2.501)	(1.809)
Impostos e taxas diversas	(7.771)	(5.783)	(20.476)	(21.136)
Tarifas bancárias	(5.849)	(6.427)	(18.380)	(20.902)
Materiais	(3.088)	(1.933)	(10.313)	(7.495)
Despesas com viagens	(4.757)	(3.607)	(15.044)	(11.661)
Outras despesas	(32.284)	(24.642)	(79.489)	(112.636)
	(322.899)	(275.283)	(893.684)	(885.594)

33 OUTRAS RECEITAS (DESPESAS) OPERACIONAIS, LÍQUIDAS

	Controladora			
	01/07/2023 a 30/09/2023	01/07/2022 a 30/09/2022	01/01/2023 a 30/09/2023	01/01/2022 a 30/09/2022
Aluguéis	9.205	8.630	26.405	26.424
Recuperação de tributos	-	442	527	1.233
Depreciação e amortização	(491)	(853)	(1.641)	(2.570)
Ganho (perda) alienação de imobilizado	193	23	3.189	52
Outros	(4.924)	(332)	(5.870)	(436)
	3.983	7.910	22.610	24.703

	Consolidado			
	01/07/2023 a 30/09/2023	01/07/2022 a 30/09/2022	01/01/2023 a 30/09/2023	01/01/2022 a 30/09/2022
Aluguéis	82	68	239	441
Recuperação de tributos	-	7.631	603	14.108
Depreciação e amortização	(491)	(853)	(1.641)	(2.570)
Ganho (perda) alienação de imobilizado	1.020	23	371	52
Outros	8.859	5.914	11.341	13.870
	9.470	12.783	10.913	25.901

Notas Explicativas

34 RESULTADO FINANCEIRO LÍQUIDO

	Controladora			
	01/07/2023 a	01/07/2022 a	01/01/2023 a	01/01/2022 a
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Receitas Financeiras				
Rendimentos de títulos e valores mobiliários e aplicações financeiras	4.719	5.795	51.380	25.304
Juros ativos	1	25	46	58
Descontos obtidos	18	63	58	503
Varição cambial ativa	208	469	449	2.978
Varição monetária ativa	(45)	664	1	1.956
	4.901	7.016	51.934	30.799
Despesas Financeiras				
Juros sobre empréstimos, financiamentos e debêntures	(73.018)	(76.926)	(232.146)	(208.113)
Varição cambial passiva	(17)	(927)	(484)	(2.154)
Varição monetária passiva	-	-	-	(22)
Outras despesas financeiras	(4)	(1)	(6)	(4)
	(73.039)	(77.854)	(232.636)	(210.293)
Resultado financeiro líquido	(68.138)	(70.838)	(180.702)	(179.494)
	Consolidado			
	01/07/2023 a	01/07/2022 a	01/01/2023 a	01/01/2022 a
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Receitas Financeiras				
Rendimentos de títulos e valores mobiliários e aplicações financeiras	54.796	30.645	183.645	116.388
Juros ativos	401	83	649	570
Descontos obtidos	173	95	424	656
Varição cambial ativa	1.193	467	3.748	25.255
Varição monetária ativa	5.737	17.722	24.983	46.254
Outras receitas financeiras	(579)	443	949	957
A.V.P. - Contas a receber (-)	8.146	-	8.146	-
	69.867	49.455	222.544	190.080
Despesas Financeiras				
Juros sobre empréstimos, financiamentos e debêntures	(131.325)	(143.845)	(448.090)	(396.534)
Juros sobre passivo de arrendamento	(18.346)	(21.371)	(57.981)	(63.663)
Antecipação de recebíveis	(6.270)	(4.024)	(21.405)	(4.024)
Tarifas bancárias	(1.220)	(1.972)	(4.937)	(5.973)
Varição cambial passiva	(5.333)	(2.137)	(8.385)	(15.806)
Varição monetária passiva	(1)	(11)	(9)	(46)
Outras despesas financeiras	(6.893)	(481)	(12.055)	(2.135)
A.V.P. - Contas a pagar (-)	(9.759)	-	(9.759)	-
	(179.147)	(173.841)	(562.621)	(488.181)
Resultado financeiro líquido	(109.280)	(124.386)	(340.077)	(298.101)

Notas Explicativas

35 LUCRO (PREJUÍZO) POR AÇÃO

(a) Básico/diluído

O Lucro (prejuízo) básico/diluído por ação é calculado mediante a divisão do lucro atribuível aos acionistas da Companhia, pela quantidade média ponderada de ações ordinárias emitidas durante o período, excluindo as ações ordinárias compradas pela Companhia e mantidas como ações em tesouraria.

Demonstramos a reconciliação do lucro (prejuízo) do período com os valores usados para calcular o resultado líquido por ação:

	Controladora e Consolidado			
	01/07/2023 a 30/09/2023	01/07/2022 a 30/09/2022	01/01/2023 a 30/09/2023	01/01/2022 a 30/09/2022
Numerador básico/diluído				
Alocação do lucro (prejuízo) líquido do exercício aos acionistas	(70.742)	3.478	(264.025)	(50.277)
Denominador básico/diluído				
Lucro (prejuízo) atribuído aos acionistas portadores de ações - ON	(70.742)	3.478	(264.025)	(50.277)
Ações disponíveis - mil	499.200	499.200	499.200	499.200
Lucro (prejuízo) líquido básico/diluído por ação ON - R\$	-0,14171	0,00697	-0,52890	-0,10072

O lucro (prejuízo) por ação diluído é igual ao básico, em virtude da inexistência de ações potenciais com efeito de diluição.

36 ARRENDAMENTO OPERACIONAL – LOCAÇÃO DE LOJAS

Em 30 de setembro de 2023, a controlada Midway Shopping possuía 288 (286 em 31 de dezembro de 2022) contratos de locação, sendo 286 com terceiros e 2 com a parte relacionada Lojas Riachuelo, os quais a Administração analisou e concluiu que se enquadram na classificação de arrendamento mercantil operacional. Os contratos de locação das lojas, em sua maioria, preveem receita de aluguel variável, incidente sobre as vendas, ou um valor mínimo atualizado anualmente por diversos índices representativos da inflação, com prazos de validade de cinco anos, sujeitos à renovação. Os contratos de aluguéis das áreas brutas locáveis ("ABL") do Shopping Midway possuem valores fixados em contrato, com reajustes anuais, conforme variação dos principais índices de inflação.

O valor da locação dos imóveis é sempre o maior valor entre: (i) o equivalente a 3% e a 5% das vendas mensais brutas, realizadas pela loja; ou (ii) um valor mínimo mensal atualizado anualmente por diversos índices representativos da inflação. Os referidos contratos de locação possuem prazos de validade de cinco a quinze anos, sujeitos à renovação. No período findo de 30 de setembro de 2023, as receitas de aluguéis líquidas, totalizaram R\$ 63.612 (R\$ 62.938 em 30 de setembro de 2022) no Midway Shopping e R\$ 60.942 (R\$ 59.888 em 30 de setembro de 2022) no consolidado.

A previsão das receitas futuras da controlada Midway Shopping, oriundos destes contratos a valores de 30 de setembro de 2023, totalizam um montante mínimo de R\$ 724.987 sendo:

Vencimento	Valor nominal
3 meses de 2023	22.088
2024	91.179
2025	94.097
2026	97.108
Demais vencimentos até 2030	420.516
	<u>724.987</u>

A controlada Midway Shopping é arrendadora dos contratos de locação.

Notas Explicativas

Os contratos de aluguéis entre Controladora e controlada Lojas Riachuelo estão descritos na NE 37, de compromissos, obrigações e direitos contratuais entre partes relacionadas.

37 COMPROMISSOS, OBRIGAÇÕES E DIREITOS CONTRATUAIS

(a) Entre partes relacionadas

Em 30 de setembro de 2023, a controlada Lojas Riachuelo S.A. é locatária em 47 (47 em 31 de dezembro de 2022) contratos de aluguel de imóveis (prédios e lojas) da Companhia, sendo que a cobrança do aluguel das lojas é variável e Call Center e Centro Logístico são cobrados aluguéis fixos. Os valores negociados estão de acordo com as taxas de mercado.

No período findo em 30 de setembro de 2023, tais despesas de aluguéis, líquidas dos impostos a recuperar totalizaram R\$ 23.741 (R\$ 23.790 em 30 de setembro de 2022).

(b) Com terceiros

A Companhia e a controlada Lojas Riachuelo possuem compromissos, obrigações e os direitos contratuais, dados ou recebidos, não registrados nas demonstrações financeiras de 30 de setembro de 2023, como segue:

	<u>Valor</u>
Controladora	
Compromisso e/ou obrigação	
Seguro garantia concedidos por bancos para processos judiciais e financiamentos	453.555
Controlada - Lojas Riachuelo S.A.	
Compromisso e/ou obrigação	
Seguro garantia concedido por bancos como garantia em processos judiciais e financiamentos	206.200
Carta de fiança concedida por bancos como garantia em processos judiciais e financiamentos	103.161
Controlada - Midway Financeira	
Compromisso e/ou obrigação	
Seguro garantia concedido por Seguradoras como garantia em processos judiciais e financiamentos	15.369
Controlada - Transportadora Casa Verde Ltda	
Compromisso e/ou obrigação	
Seguro garantia concedido por Seguradoras como garantia em processos judiciais e financiamentos	16
Carta de fiança concedida por bancos como garantia em processos judiciais e financiamentos	697
	<u>778.998</u>

38 INFORMAÇÕES ADICIONAIS AOS FLUXOS DE CAIXA

A Administração da Companhia define como "caixa e equivalentes de caixa" valores mantidos com a finalidade de atender a compromissos de curto prazo e não para investimento ou outros fins. As aplicações financeiras possuem características de conversibilidade imediata em um montante conhecido de caixa e não estão sujeitas a risco de mudança significativa de valor. Os saldos que compõem esta conta estão representados conforme Nota 9. No período findo em 30 de setembro de 2023, não houve movimentações patrimoniais que afetassem os fluxos de caixa da Companhia e suas controladas.

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

Relatório sobre a revisão de informações trimestrais

Aos Administradores e Acionistas
Guararapes Confecções S.A.

Introdução

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

A administração é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 – Demonstração Intermediária e com a norma internacional de contabilidade IAS 34 – Interim Financial Reporting, emitida pelo International Accounting Standards Board (IASB), assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais - ITR. Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações contábeis intermediárias com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

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

Conclusão sobre as informações intermediárias

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o CPC 21 e o IAS 34, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais - ITR, e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários.

Outros assuntos

Demonstrações do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem as demonstrações do valor adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins do IAS 34. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 – "Demonstração do Valor Adicionado". Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

São Paulo, 8 de novembro de 2023

PricewaterhouseCoopers
Auditores Independentes Ltda.
CRC 2SP000160/O-5

Daniel Vinícius Fumo
Contador CRC 1SP256197/O-9

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

Em conformidade com o inciso VI do artigo 27 da Resolução CVM Nº 80, de 29 de março de 2022, a Diretoria declara que revisou e discutiu este relatório das Demonstrações Financeiras Intermediárias relativa ao trimestre findo em 30 de setembro de 2023, da Guararapes Confeções S.A. e Controladas, e com as discussões subsequentes, concordamos que tais Demonstrações, refletem adequadamente todos os aspectos relevantes a posição patrimonial e financeira correspondente aos períodos apresentados.

Natal, 08 de Novembro de 2023

André Michel Farber – Diretor Geral

Frederico de Aguiar Oldani - Diretor de Relações com Investidores

Jairo Amorim Gomes de Araújo – Diretor Sem Designação Específica

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

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor

Em conformidade com o inciso VI do artigo 27 da Resolução CVM Nº 80, de 29 de março de 2022, a Diretoria declara que revisou e discutiu o conteúdo e opiniões expressas no relatório dos auditores independentes sobre as Demonstrações Financeiras Intermediárias da Companhia referentes ao trimestre findo em 30 de setembro de 2023, emitido nesta data.

A Diretoria declara que concorda com o conteúdo e opinião expressos no referido relatório dos auditores independentes sobre as Demonstrações Financeiras Intermediárias da Companhia.

Natal, 08 de Novembro de 2023.

André Michel Farber – Diretor Geral

Frederico de Aguiar Oldani - Diretor de Relações com Investidores

Jairo Amorim Gomes de Araújo – Diretor Sem Designação Específica