



ITR 3T21

guararapes
GUARARAPES CONFECÇÕES S/A

RCHLO
RIACHUELO

Midway

Índice

Dados da Empresa

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

DFs Individuais

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

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

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

Demonstração do Resultado Abrangente	6
--------------------------------------	---

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	7
--	---

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021	9
--------------------------------	---

DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020	10
--------------------------------	----

Demonstração de Valor Adicionado	11
----------------------------------	----

DFs Consolidadas

Balanço Patrimonial Ativo	12
---------------------------	----

Balanço Patrimonial Passivo	13
-----------------------------	----

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

Demonstração do Resultado Abrangente	16
--------------------------------------	----

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	17
--	----

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021	19
--------------------------------	----

DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020	20
--------------------------------	----

Demonstração de Valor Adicionado	21
----------------------------------	----

Comentário do Desempenho	22
--------------------------	----

Notas Explicativas	24
--------------------	----

Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes	84
---	----

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	90
--	----

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	92
---	----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	93
--	----

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidade)	Trimestre Atual 30/09/2021
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 30/09/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
1	Ativo Total	7.300.520	7.231.898
1.01	Ativo Circulante	2.024.198	1.986.779
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	812	512
1.01.02	Aplicações Financeiras	316.001	755.052
1.01.02.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	316.001	755.052
1.01.02.01.03	Títulos e Valores Mobiliários	316.001	755.052
1.01.03	Contas a Receber	1.262.195	825.126
1.01.03.01	Clientes	872.576	439.032
1.01.03.02	Outras Contas a Receber	389.619	386.094
1.01.03.02.02	Partes Relacionadas	389.619	386.094
1.01.04	Estoques	242.799	167.004
1.01.06	Tributos a Recuperar	73.458	91.678
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	128.933	147.407
1.01.08.03	Outros	128.933	147.407
1.02	Ativo Não Circulante	5.276.322	5.245.119
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	126.046	104.209
1.02.01.07	Tributos Diferidos	68.386	47.589
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	68.386	47.589
1.02.01.09	Créditos com Partes Relacionadas	37.718	23.045
1.02.01.09.02	Créditos com Controladas	37.718	23.045
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	19.942	33.575
1.02.01.10.03	Depósitos Judiciais e Outros	3.841	4.265
1.02.01.10.04	Tributos a recuperar	16.101	29.310
1.02.02	Investimentos	4.623.172	4.607.119
1.02.02.01	Participações Societárias	4.623.172	4.607.119
1.02.02.01.02	Participações em Controladas	4.623.172	4.607.119
1.02.03	Imobilizado	518.865	527.533
1.02.04	Intangível	8.239	6.258

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
2	Passivo Total	7.300.520	7.231.898
2.01	Passivo Circulante	509.162	408.420
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	44.377	21.069
2.01.01.01	Obrigações Sociais	15.952	8.629
2.01.01.01.01	FGTS	6.046	1.874
2.01.01.01.02	INSS	7.032	6.241
2.01.01.01.04	Outros	2.874	514
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	28.425	12.440
2.01.01.02.01	Salários	0	49
2.01.01.02.02	Provisão de Férias, 13º salário e Encargos	28.425	12.391
2.01.02	Fornecedores	214.648	129.816
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	194.612	109.067
2.01.02.01.01	Fornecedores	131.204	88.914
2.01.02.01.02	Fornecedores - Confirming	63.408	20.153
2.01.02.02	Fornecedores Estrangeiros	20.036	20.749
2.01.03	Obrigações Fiscais	16.241	16.674
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	4.500	6.294
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	78	534
2.01.03.01.02	PIS e COFINS	4.422	5.760
2.01.03.02	Obrigações Fiscais Estaduais	11.741	10.380
2.01.03.02.01	Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Serviços - ICMS	11.741	10.380
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	196.604	54.736
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	203	91
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	203	91
2.01.04.02	Debêntures	196.401	11.160
2.01.04.03	Financiamento por Arrendamento	0	43.485
2.01.04.03.01	Certificados de recebíveis imobiliários	0	43.485
2.01.05	Outras Obrigações	37.292	186.125
2.01.05.02	Outros	37.292	186.125
2.01.05.02.04	Dividendos a pagar	358	358
2.01.05.02.05	Juros sobre Capital Próprio a Pagar	29.079	176.755
2.01.05.02.08	Outros Passivos	7.855	9.012
2.02	Passivo Não Circulante	1.629.987	1.796.135
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	1.624.090	1.788.096
2.02.01.02	Debêntures	1.624.090	1.788.096
2.02.04	Provisões	5.897	8.039
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	5.897	8.039
2.02.04.01.05	Provisões para Riscos Trabalhistas, Fiscais e Cíveis	5.897	8.039
2.03	Patrimônio Líquido	5.161.371	5.027.343
2.03.01	Capital Social Realizado	3.100.000	3.100.000
2.03.02	Reservas de Capital	39.194	23.880
2.03.02.04	Opções Outorgadas	39.214	23.900
2.03.02.05	Ações em Tesouraria	-20	-20
2.03.04	Reservas de Lucros	1.909.717	1.788.034
2.03.04.01	Reserva Legal	225.313	225.313
2.03.04.04	Reserva de Lucros a Realizar	1.684.404	1.562.721

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	112.460	115.429

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	393.149	864.606	258.634	504.404
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-284.608	-677.401	-194.153	-387.538
3.03	Resultado Bruto	108.541	187.205	64.481	116.866
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	112.625	10.008	-96.612	-490.851
3.04.01	Despesas com Vendas	-3.066	-7.195	-2.737	-5.982
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-13.986	-38.708	-11.746	-35.949
3.04.02.01	Gerais e Administrativas	-13.986	-38.708	-11.746	-35.949
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	12.850	40.165	1.588	-22.404
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	116.827	15.746	-83.717	-426.516
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	221.166	197.213	-32.131	-373.985
3.06	Resultado Financeiro	-29.849	-68.305	-8.685	-11.982
3.06.01	Receitas Financeiras	6.639	18.074	2.329	27.893
3.06.02	Despesas Financeiras	-36.488	-86.379	-11.014	-39.875
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	191.317	128.908	-40.816	-385.967
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	16.000	19.601	-10.614	-9.222
3.08.01	Corrente	-1.196	-1.196	-3.125	-3.125
3.08.02	Diferido	17.196	20.797	-7.489	-6.097
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	207.317	148.509	-51.430	-395.189
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	207.317	148.509	-51.430	-395.189
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	0,4153	0,29749	-0,10302	-0,79164

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
4.01	Lucro Líquido do Período	207.317	148.509	-51.430	-395.189
4.02	Outros Resultados Abrangentes	524	307	-5.267	-1.673
4.02.01	Ganho líquido originado de reavaliação de ativos financeiros disponíveis para venda no período	953	558	-2.551	-3.042
4.02.02	Imposto de renda e Contribuição Social relacionados a componentes de outros resultados abrangentes	-429	-251	1.148	1.369
4.02.03	Ajustes de conversão de balanço de controlada no exterior	0	0	-3.864	0
4.03	Resultado Abrangente do Período	207.841	148.816	-56.697	-396.862

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	-222.629	-179.826
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	200.185	87.410
6.01.01.01	Lucro (prejuízo) Líquido do Exercício	148.509	-395.189
6.01.01.03	Resultado de equivalência patrimonial	-15.746	426.516
6.01.01.04	Depreciação e Amortização	23.464	23.201
6.01.01.05	Lucro (prejuízo) da alienação do imobilizado	-4.420	-439
6.01.01.06	Imposto de renda e contribuição social diferidos	-20.797	6.097
6.01.01.07	Provisão para perdas nos estoques	152	2.763
6.01.01.08	Provisão para riscos trabalhistas, fiscais e cíveis	-2.142	-1.142
6.01.01.09	Instrumentos patrimoniais outorgados	641	641
6.01.01.12	Juros e variações monetárias e cambiais	87.912	40.364
6.01.01.15	Recuperação de tributos	-1.963	-4.184
6.01.01.17	Juros de títulos e valores mobiliários	-15.425	-11.218
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-347.666	-202.872
6.01.02.01	Contas a receber de clientes	-433.544	-251.205
6.01.02.02	Partes relacionadas	-3.782	734
6.01.02.03	Estoques	-75.947	-21.962
6.01.02.04	Tributos a recuperar	33.392	14.015
6.01.02.05	Outros ativos	18.474	14.956
6.01.02.06	Depósitos judiciais e outros	424	333
6.01.02.07	Fornecedores	41.577	32.015
6.01.02.08	Fornecedores -	43.255	0
6.01.02.09	Salários, provisões e contribuições sociais	23.308	-3.187
6.01.02.11	Imposto de renda e contribuição social	6.054	15.704
6.01.02.16	Outros passivos	-900	-2.313
6.01.02.18	Outros impostos e contribuições	23	-1.962
6.01.03	Outros	-75.148	-64.364
6.01.03.01	Juros pagos	-66.552	-50.096
6.01.03.02	Imposto de renda e contribuição social pagos	-8.596	-14.268
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	442.119	-189.147
6.02.01	Títulos disponíveis para venda	-4.450	-836.300
6.02.04	Adição ao imobilizado	-15.157	-16.886
6.02.05	Adição ao intangível	-2.752	-2.799
6.02.07	Recebimento pela venda de imobilizado	5.552	782
6.02.08	Recebimento de dividendos e lucros das controladas	0	17.393
6.02.09	Resgate de títulos e valores mobiliários	458.926	648.663
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-219.190	368.977
6.03.03	Captação de empréstimos e financiamentos	112	82
6.03.05	Amortização de empréstimos e financiamentos	0	-404
6.03.07	Amortização de empréstimos partes relacionadas	0	-652
6.03.08	Juros sobre capital próprio pagos	-173.610	-255.250
6.03.10	Captação de debêntures	0	700.000
6.03.12	Imposto de renda na fonte do juros sobre capital próprio pagos	-2.082	-32.718
6.03.13	Amortização de certificado de recebíveis imobiliários	-43.610	-35.715
6.03.17	Custos a apropriar - Debêntures	0	-6.366

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	300	4
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	512	466
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	812	470

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	3.100.000	23.880	1.904.773	0	-1.310	5.027.343
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	3.100.000	23.880	1.904.773	0	-1.310	5.027.343
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	15.314	0	-30.102	0	-14.788
5.04.03	Opções Outorgadas Reconhecidas	0	15.314	0	0	0	15.314
5.04.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	0	-30.102	0	-30.102
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	148.509	307	148.816
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	148.509	0	148.509
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	307	307
5.05.02.01	Ajustes de Instrumentos Financeiros	0	0	0	0	307	307
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	-3.276	3.276	0	0
5.06.02	Realização da Reserva Reavaliação	0	0	-3.276	3.276	0	0
5.07	Saldos Finais	3.100.000	39.194	1.901.497	121.683	-1.003	5.161.371

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020**(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	-20	2.124.430	0	181	5.224.591
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	3.100.000	-20	2.124.430	0	181	5.224.591
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	17.925	0	0	0	17.925
5.04.03	Opções Outorgadas Reconhecidas	0	17.925	0	0	0	17.925
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-385.118	-1.673	-386.791
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-395.189	0	-395.189
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	-1.673	-1.673
5.05.02.01	Ajustes de Instrumentos Financeiros	0	0	0	0	-1.673	-1.673
5.05.03	Reclassificações para o Resultado	0	0	0	10.071	0	10.071
5.05.03.01	Ajustes de Instrumentos Financeiros	0	0	0	10.071	0	10.071
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	-3.809	3.809	0	0
5.06.02	Realização da Reserva Reavaliação	0	0	-3.809	3.809	0	0
5.07	Saldos Finais	3.100.000	17.905	2.120.621	-381.309	-1.492	4.855.725

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
7.01	Receitas	1.110.118	600.511
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	1.069.953	622.915
7.01.02	Outras Receitas	40.165	-22.404
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-595.676	-269.597
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-427.625	-163.585
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-168.051	-106.012
7.03	Valor Adicionado Bruto	514.442	330.914
7.04	Retenções	-23.464	-23.201
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-23.464	-23.201
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	490.978	307.713
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	33.820	-398.623
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	15.746	-426.516
7.06.02	Receitas Financeiras	18.074	27.893
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	524.798	-90.910
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	524.798	-90.910
7.08.01	Pessoal	218.037	183.076
7.08.01.01	Remuneração Direta	150.729	124.681
7.08.01.02	Benefícios	50.951	40.496
7.08.01.03	F.G.T.S.	16.357	17.899
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	73.337	81.837
7.08.02.01	Federais	43.564	63.381
7.08.02.02	Estaduais	28.178	16.006
7.08.02.03	Municipais	1.595	2.450
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	84.915	39.366
7.08.03.01	Juros	84.882	38.951
7.08.03.02	Aluguéis	33	415
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	148.509	-395.189
7.08.04.01	Juros sobre o Capital Próprio	30.102	0
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	118.407	-395.189

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
1	Ativo Total	13.557.603	13.826.592
1.01	Ativo Circulante	8.043.178	8.701.056
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	1.471.401	2.921.946
1.01.02	Aplicações Financeiras	357.783	456.361
1.01.02.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	357.783	456.361
1.01.02.01.03	Títulos e Valores Mobiliários	357.783	456.361
1.01.03	Contas a Receber	4.363.001	3.738.053
1.01.03.01	Clientes	4.363.001	3.738.053
1.01.04	Estoques	1.373.060	1.042.909
1.01.06	Tributos a Recuperar	280.393	343.034
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	197.540	198.753
1.01.08.03	Outros	197.540	198.753
1.02	Ativo Não Circulante	5.514.425	5.125.536
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	2.200.222	1.898.618
1.02.01.07	Tributos Diferidos	963.587	777.538
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	963.587	777.538
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	1.236.635	1.121.080
1.02.01.10.03	Depósitos Judiciais e Outros	151.537	139.894
1.02.01.10.04	Tributos a recuperar	1.085.098	981.186
1.02.02	Investimentos	166.877	166.063
1.02.02.02	Propriedades para Investimento	166.877	166.063
1.02.03	Imobilizado	2.511.601	2.577.149
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	1.609.381	1.639.224
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	902.220	937.925
1.02.04	Intangível	635.725	483.706
1.02.04.01	Intangíveis	635.725	483.706

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
2	Passivo Total	13.557.603	13.826.592
2.01	Passivo Circulante	5.294.222	5.080.495
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	255.693	175.192
2.01.01.01	Obrigações Sociais	56.858	42.195
2.01.01.01.01	FGTS	25.882	9.641
2.01.01.01.02	INSS	30.976	32.554
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	198.835	132.997
2.01.01.02.01	Salários	0	275
2.01.01.02.02	Provisão de Férias e Encargos	186.998	114.682
2.01.01.02.03	Participação nos Lucros	3.756	0
2.01.01.02.04	Outros	8.081	18.040
2.01.02	Fornecedores	910.613	1.033.635
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	757.099	889.684
2.01.02.01.01	Fornecedores	486.409	610.437
2.01.02.01.02	Fornecedores - Confirming	270.690	279.247
2.01.02.02	Fornecedores Estrangeiros	153.514	143.951
2.01.03	Obrigações Fiscais	104.101	183.422
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	26.038	2.452
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	26.038	2.452
2.01.03.02	Obrigações Fiscais Estaduais	78.063	180.970
2.01.03.02.01	Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Serviços - ICMS	78.063	180.970
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	1.316.992	1.301.932
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	1.120.591	1.247.287
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	1.120.591	1.247.287
2.01.04.02	Debêntures	196.401	11.160
2.01.04.03	Financiamento por Arrendamento	0	43.485
2.01.04.03.01	Certificados de recebíveis imobiliários	0	43.485
2.01.05	Outras Obrigações	2.706.823	2.386.314
2.01.05.02	Outros	2.706.823	2.386.314
2.01.05.02.04	Dividendos a pagar	358	358
2.01.05.02.05	Outros Passivos	294.365	268.392
2.01.05.02.08	Juros sobre Capital Próprio a Pagar	29.079	176.755
2.01.05.02.09	Obrigações com Administradoras de Cartões	2.105.139	1.670.189
2.01.05.02.11	Passivo de arrendamento	277.882	270.620
2.02	Passivo Não Circulante	3.102.010	3.718.754
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	2.183.580	2.783.364
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	256.303	700.194
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	256.303	700.194
2.02.01.02	Debêntures	1.927.277	2.083.170
2.02.02	Outras Obrigações	714.738	737.808
2.02.02.02	Outros	714.738	737.808
2.02.02.02.06	Passivo de arrendamento	709.765	734.020
2.02.02.02.07	Outros Passivos não circulantes	4.973	3.788
2.02.04	Provisões	203.692	197.582
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	203.692	197.582
2.02.04.01.05	Provisões para Riscos Trabalhistas, Fiscais e Cíveis	203.692	197.582

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	5.161.371	5.027.343
2.03.01	Capital Social Realizado	3.100.000	3.100.000
2.03.02	Reservas de Capital	39.194	23.880
2.03.02.04	Opções Outorgadas	39.214	23.900
2.03.02.05	Ações em Tesouraria	-20	-20
2.03.04	Reservas de Lucros	1.909.717	1.788.034
2.03.04.01	Reserva Legal	225.313	225.313
2.03.04.04	Reserva de Lucros a Realizar	1.684.404	1.562.721
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	112.460	115.429

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	1.815.247	4.731.305	1.523.136	4.033.780
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-824.254	-2.231.306	-942.381	-1.914.617
3.03	Resultado Bruto	990.993	2.499.999	580.755	2.119.163
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-922.217	-2.463.146	-625.957	-2.617.693
3.04.01	Despesas com Vendas	-653.385	-1.701.196	-374.027	-1.854.548
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-272.076	-805.627	-262.796	-736.342
3.04.02.01	Gerais e Administrativas	-272.076	-805.627	-262.796	-736.342
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	3.244	43.677	10.866	-26.803
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	68.776	36.853	-45.202	-498.530
3.06	Resultado Financeiro	-64.844	-156.079	-41.964	-122.744
3.06.01	Receitas Financeiras	31.145	80.963	22.897	79.496
3.06.02	Despesas Financeiras	-95.989	-237.042	-64.861	-202.240
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	3.932	-119.226	-87.166	-621.274
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	203.385	267.735	38.886	226.085
3.08.01	Corrente	-27.279	-31.400	35.924	-6.874
3.08.02	Diferido	230.664	299.135	2.962	232.959
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	207.317	148.509	-48.280	-395.189
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	207.317	148.509	-48.280	-395.189
3.11.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	207.317	148.509	-51.430	-395.189
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	0,4153	0,29749	-0,10302	-0,79164

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
4.01	Lucro Líquido Consolidado do Período	207.317	148.509	-51.430	-395.189
4.02	Outros Resultados Abrangentes	524	307	-5.267	-1.673
4.02.01	Ganho líquido originado de reavaliação de ativos financeiros disponíveis para venda no exercício	953	558	-2.551	-3.042
4.02.02	Imposto de renda e Contribuição Social relacionados a componentes de outros resultados abrangentes	-429	-251	1.148	1.369
4.02.03	Ajustes de conversão de balanço de controlada no exterior	0	0	-3.864	0
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	207.841	148.816	-56.697	-396.862
4.03.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	207.841	148.816	-56.697	-396.862

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	-185.981	764.141
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	416.450	-109.375
6.01.01.01	Lucro (prejuízo) Líquido do Período	148.509	-395.189
6.01.01.02	Perdas de crédito esperadas	-122.413	16.680
6.01.01.03	Recuperação de IRPJ e CSLL	0	-8.497
6.01.01.04	Depreciação e amortização	246.431	237.639
6.01.01.05	Lucro (prejuízo) da alienação do imobilizado	-1.670	-99
6.01.01.06	Imposto de renda e contribuição social diferidos	-183.030	-225.450
6.01.01.07	Provisão para perdas nos estoques	-4.386	19.796
6.01.01.08	Provisão para riscos trabalhistas, fiscais e cíveis	6.110	8.282
6.01.01.09	Instrumentos patrimoniais outorgados	15.314	17.925
6.01.01.11	Perda em investimentos - Outros	0	5
6.01.01.12	Juros e variações monetárias e cambiais	156.185	115.624
6.01.01.15	Recuperação de tributos	-27.565	-22.382
6.01.01.17	Juros de títulos e valores mobiliários	-10.329	-11.147
6.01.01.18	Outros	-30.502	-82.822
6.01.01.19	Depreciação sobre direito de uso	162.592	155.132
6.01.01.20	Juros sobre passivo de arrendamento	61.204	65.128
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-500.175	1.081.518
6.01.02.01	Contas a receber de clientes	-502.535	1.303.376
6.01.02.03	Estoques	-325.765	-39.485
6.01.02.04	Tributos a recuperar	-13.706	150.657
6.01.02.05	Outros ativos	1.213	32.908
6.01.02.06	Depósitos judiciais e outros	-9.301	-790
6.01.02.07	Fornecedores	-114.465	-59.839
6.01.02.08	Fornecedores Confirming	-8.557	-42.189
6.01.02.09	Salários, provisões e contribuições sociais	80.501	-52.457
6.01.02.16	Outros passivos	27.157	4.640
6.01.02.17	Obrigações com administradoras de cartões	434.950	-101.449
6.01.02.18	Outros Impostos e contribuições	-102.907	-129.958
6.01.02.20	Imposto de renda e contribuição social	33.240	16.104
6.01.03	Outros	-102.256	-208.002
6.01.03.01	Juros pagos	-87.497	-69.727
6.01.03.02	Imposto de renda e contribuição social pagos	-14.759	-138.179
6.01.03.03	Provisão para riscos trabalhistas, fiscais e cíveis pagos	0	-96
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-258.536	-34.375
6.02.01	Aquisição de títulos e valores mobiliários	0	-130.000
6.02.04	Adição ao imobilizado	-155.539	-91.618
6.02.05	Adição ao intangível	-215.127	-155.734
6.02.07	Recebimento pela venda de Imobilizado	7.807	1.142
6.02.08	Adição a propriedade para investimento	-4.891	-37
6.02.09	Resgate de títulos e valores mobiliários	109.214	341.872
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-1.006.028	1.241.762
6.03.03	Captação de empréstimos e financiamento	369.092	1.824.957
6.03.04	Custos a apropriar - Empréstimos	0	-6.217

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
6.03.05	Amortização de empréstimos e financiamentos	-981.236	-844.479
6.03.07	Amortização de empréstimos com partes relacionadas	0	-652
6.03.08	Juros sobre capital próprio pagos	-173.610	-255.250
6.03.09	Imposto de renda na fonte do juros sobre capital próprio pagos	-2.082	-32.718
6.03.11	Captação de Debêntures	0	700.000
6.03.14	Amortização do certificado de recebíveis imobiliários	-43.610	-35.715
6.03.15	Amortização do passivo de arrendamento	-174.582	-101.798
6.03.17	Custos a apropriar - Debêntures	0	-6.366
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-1.450.545	1.971.528
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	2.921.946	943.009
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	1.471.401	2.914.537

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	3.100.000	23.880	1.904.773	0	-1.310	5.027.343	0	5.027.343
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	3.100.000	23.880	1.904.773	0	-1.310	5.027.343	0	5.027.343
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	15.314	0	-30.102	0	-14.788	0	-14.788
5.04.03	Opções Outorgadas Reconhecidas	0	15.314	0	0	0	15.314	0	15.314
5.04.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	0	-30.102	0	-30.102	0	-30.102
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	148.509	307	148.816	0	148.816
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	148.509	0	148.509	0	148.509
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	307	307	0	307
5.05.02.01	Ajustes de Instrumentos Financeiros	0	0	0	0	307	307	0	307
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	-3.276	3.276	0	0	0	0
5.06.02	Realização da Reserva Reavaliação	0	0	-3.276	3.276	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	3.100.000	39.194	1.901.497	121.683	-1.003	5.161.371	0	5.161.371

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020**(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	-20	2.124.430	0	181	5.224.591	0	5.224.591
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	3.100.000	-20	2.124.430	0	181	5.224.591	0	5.224.591
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	17.925	0	0	0	17.925	0	17.925
5.04.03	Opções Outorgadas Reconhecidas	0	17.925	0	0	0	17.925	0	17.925
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-385.118	-1.673	-386.791	0	-386.791
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-395.189	0	-395.189	0	-395.189
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	-1.673	-1.673	0	-1.673
5.05.02.01	Ajustes de Instrumentos Financeiros	0	0	0	0	-1.673	-1.673	0	-1.673
5.05.03	Reclassificações para o Resultado	0	0	0	10.071	0	10.071	0	10.071
5.05.03.01	Ajustes de Instrumentos Financeiros	0	0	0	10.071	0	10.071	0	10.071
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	-3.809	3.809	0	0	0	0
5.06.02	Realização da Reserva Reavaliação	0	0	-3.809	3.809	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	3.100.000	17.905	2.120.621	-381.309	-1.492	4.855.725	0	4.855.725

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
7.01	Receitas	6.073.197	4.859.238
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	5.890.765	4.884.230
7.01.02	Outras Receitas	60.019	-8.312
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	122.413	-16.680
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-4.070.497	-3.500.280
7.02.01	Custos Prods., Merchs. e Servs. Vendidos	-2.543.086	-1.992.329
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-1.527.411	-1.507.951
7.03	Valor Adicionado Bruto	2.002.700	1.358.958
7.04	Retenções	-409.023	-392.771
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-409.023	-392.771
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	1.593.677	966.187
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	80.963	79.496
7.06.02	Receitas Financeiras	80.963	79.496
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	1.674.640	1.045.683
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	1.674.640	1.045.683
7.08.01	Pessoal	1.094.300	999.691
7.08.01.01	Remuneração Direta	838.522	757.899
7.08.01.02	Benefícios	191.567	182.489
7.08.01.03	F.G.T.S.	64.211	59.303
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	222.988	277.363
7.08.02.01	Federais	-124.339	38.845
7.08.02.02	Estaduais	305.036	196.807
7.08.02.03	Municipais	42.291	41.711
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	208.843	163.818
7.08.03.01	Juros	145.585	119.826
7.08.03.02	Aluguéis	63.258	43.992
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	148.509	-395.189
7.08.04.01	Juros sobre o Capital Próprio	30.102	0
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	118.407	-395.189

Comentário do Desempenho

1 COMPORTAMENTO DE VENDAS

Em 30 de setembro 2021, o faturamento líquido financeiro apresentou uma alta de 71,41%, enquanto que o faturamento físico apresentou alta de 13,48%, ambos se comparados ao mesmo período de 2020. Isso porque o período encerrado em 30 de setembro de 2021 foi menos impactado pelas medidas restritivas de combate ao coronavírus (COVID-19), encerradas nesse trimestre.

O terceiro trimestre de 2021, é responsável por uma alta no faturamento líquido de 52,01% e de uma queda de 6,87% no faturamento físico, que são explicados pelos equipamentos de proteção individual (EPIs) produzidos no mesmo período de 2020 pela Companhia, em sua grande maioria destinados à doação, materiais estes que foram produzidos a custos menores e em maior quantidade se comparados ao mix de produtos confeccionados pela Companhia habitualmente, baseado na sua natureza de negócio.

Além disso, os preços médios praticados continuam nos mesmos patamares do período que antecedeu a pandemia do novo coronavírus (COVID-19), sendo que no primeiro trimestre de 2020, a Companhia praticava um preço médio de R\$ 30,90, e no terceiro trimestre de 2021 o preço médio praticado foi de R\$ 30,19.

Faturamento líquido – milhares de reais			Evolução
	2.021	2.020	%
1º Trimestre	249.837	235.005	6,31
2º Trimestre	221.618	10.766	1958,45
Julho	125.668	79.114	
Agosto	123.262	83.909	
Setembro	144.221	95.611	
3º Trimestre	393.151	258.634	52,01
Total	864.606	504.405	71,41
Quantidade de peças vendidas (*)			Evolução
	2.021	2.020	%
1º Trimestre	7.765.120	7.604.638	2,11
2º Trimestre	7.559.986	3.337.236	126,53
Julho	4.670.060	5.250.066	
Agosto	3.985.981	4.790.173	
Setembro	4.655.448	4.253.395	
3º Trimestre	13.311.489	14.293.634	-6,87
Total	28.636.595	25.235.508	13,48

(*) Informações não revisadas pelos auditores externos.

2 RESULTADO OPERACIONAL E EBTIDA (LAJIDA) (*)

Em 30 de setembro de 2021, o EBTIDA (LAJIDA) foi de R\$ 223.903 mil (controladora) e de R\$ 449.102 mil (consolidado), contra R\$ 350.249 negativo mil e R\$ 105.222 negativo mil, respectivamente, referentes ao mesmo período de 2020.

A seguir, apresentamos uma conciliação do prejuízo operacional com o EBITDA (LAJIDA) para os períodos findos em 30 de setembro de 2021 e 2020, bem como o cálculo de alguns indicadores econômicos.

Comentário do Desempenho

Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicada:

	Controladora			Consolidado		
	Reapresentado			Reapresentado		
	01/01/2021 a 30/09/2021	01/01/2020 a 30/09/2020	Var.%	01/01/2021 a 30/09/2021	01/01/2020 a 30/09/2020	Var.%
Receita Líquida	864.606	504.404	71%	4.731.305	4.033.780	17%
Lucro bruto	187.205	67.765	176%	2.499.999	2.070.062	21%
Margem bruta	21,7%	13,4%	61%	52,8%	51,3%	3%
Lucro (prejuízo) operacional	265.517	(362.004)	173%	192.932	(375.787)	151%
Margem operacional	30,7%	-71,8%		4,1%	-9,3%	
Resultado financeiro	(68.304)	(11.982)	470%	(156.079)	(122.744)	27%
EBIT (LAJI)	197.213	(373.986)	153%	36.853	(498.530)	107%
Depreciação e amortização	23.464	23.202	1%	409.023	392.773	4%
EBITDA (LAJIDA)	220.677	(350.784)	163%	445.876	(105.757)	522%
Incentivo IR	3.226	535		3.226	535	
EBITDA (LAJIDA) - Ajustado	223.903	(350.249)	164%	449.102	(105.222)	527%
Margem EBITDA	25,9%	-69,4%		9,5%	-2,6%	
Lucro (prejuízo) líquido	148.509	(395.189)	138%	148.509	(395.189)	138%
Margem líquida	17,2%	-78,3%		3,1%	-9,8%	

Em relação ao resultado do trimestre, encerrado em 30 de setembro de 2021, o EBITDA (LAJIDA) ajustado foi de R\$ 232,153 mil (controladora) e de R\$ 211.344 mil (consolidado), contra R\$ 23.422 negativo mil e R\$ 84.690 mil, respectivamente, referentes ao mesmo período de 2020.

A seguir, apresentamos uma conciliação do prejuízo operacional com o EBITDA (LAJIDA) para os trimestres findos em 30 de setembro de 2021 e 2020, bem como o cálculo de alguns indicadores econômicos:

Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicada:

	Controladora			Consolidado		
	Reapresentado			Reapresentado		
	01/07/2021 a 30/09/2021	01/07/2020 a 30/09/2020	Var.%	01/07/2021 a 30/09/2021	01/07/2020 a 30/09/2020	Var.%
Receita Líquida	393.149	258.633	52%	1.815.247	1.523.136	19%
Lucro bruto	108.541	62.165	75%	990.993	578.439	71%
Margem bruta	27,6%	24,0%	15%	54,6%	38,0%	44%
Lucro (prejuízo) operacional	251.014	(23.447)	1171%	133.621	(6.387)	2192%
Margem operacional	63,8%	-9,1%		7,4%	-0,4%	
Resultado financeiro	(29.848)	(8.684)	244%	(64.844)	(41.964)	55%
EBIT (LAJI)	221.166	(32.131)	788%	68.777	(48.351)	242%
Depreciação e amortização	7.761	8.174	-5%	139.341	132.506	5%
EBITDA (LAJIDA)	228.927	(23.957)	1056%	208.118	84.155	147%
Incentivo IR	3.226	535		3.226	535	
EBITDA (LAJIDA) - Ajustado	232.153	(23.422)	1091%	211.344	84.690	-150%
Margem EBITDA	59,0%	-9,1%		11,6%	5,6%	
Lucro (Prejuízo) líquido	207.317	(51.430)	503%	207.317	(51.430)	503%
Margem líquida	52,7%	-19,9%		11,4%	-3,4%	

1 APLICAÇÃO DE RECURSOS EM IMÓVEIS COMERCIAIS

No período de janeiro a setembro de 2021 e 2020, a Companhia não investiu em imóveis comerciais.

Notas Explicativas

1 CONTEXTO OPERACIONAL

A Guararapes Confeções S.A. ("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. A Companhia tem como objeto social:

- Indústria têxtil em geral;
- Indústria de confecções de roupas e de tecidos em geral, sua comercialização por atacado e a varejo, e exportação;
- Importação e comercialização, por atacado, de confecções e tecidos, produtos de perfumaria e esportivos, calçados, roupas de cama, mesa e banho, brinquedos, relógios e cronômetros.

A Guararapes Confeções S.A. produz uma variedade de confecções e tem sua produção focada em atender a demanda de sua controlada Lojas Riachuelo. O Grupo, composto da Controladora e suas Controladas, opera com uma cadeia de pontos de varejo (lojas e e-commerce) para a comercialização de confecções em geral, artigos de uso pessoal e quaisquer outros correlatos. As vendas dos produtos são reconhecidas quando uma entidade do Grupo transfere um produto para o cliente. Parte de suas vendas no varejo são financiadas pela sua controlada indireta Midway Financeira, através de suas operações com cartões *Private Label* e Bandeirados, além da concessão de empréstimos pessoais a esses mesmos clientes.

Em 16 janeiro de 2020, foi constituída a Riachuelo Shanghai Consulting CO LTD., objetivando a intermediação das importações oriundas do continente asiático para atender as Lojas Riachuelo. Vide nota explicativa 7.

A partir de 2020, a Companhia começou a explorar em espaços próprios a marca das lojas Carter's, produtos já comercializados nas redes das Lojas Riachuelo. Vide nota explicativa 6.

A emissão dessas informações financeiras intermediárias foi autorizada pelo Conselho de Administração, em 10 de novembro de 2021.

2 BASE DE PREPARAÇÃO E POLÍTICAS CONTÁBEIS

2.1 PREPARAÇÃO DAS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

As informações financeiras intermediárias da Controladora e Consolidadas foram preparadas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil incluindo os pronunciamentos emitidos pelo CPC 21 (R4) - Normas Brasileira de Contabilidade - e as normas internacionais de relatório financeiro IAS 34 - *International Financial Reporting Standards* (IFRS), emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB). A Companhia e suas controladas também levaram em consideração as orientações do OFÍCIO-CIRCULAR/CVM/SNC/SEP/n.º 01/2021 de 29 de janeiro de 2021, adicionando informações em notas explicativas quando necessário.

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.

A Administração da Companhia afirma que todas as informações relevantes próprias das informações financeiras intermediárias estão sendo evidenciadas, e que correspondem às utilizadas por ela na sua gestão.

A preparação de informações financeiras intermediárias requer o uso de certas estimativas contábeis críticas e também o exercício de julgamento por parte da Administração do Grupo no processo de aplicação das políticas contábeis. Aquelas áreas que requerem maior nível de julgamento e possuem maior complexidade, bem como as áreas nas quais premissas e estimativas são significativas para as informações financeiras intermediárias, estão divulgadas em suas respectivas notas explicativas.

Nas informações financeiras intermediárias individuais da Companhia, as Controladas são contabilizadas pelo método de equivalência patrimonial. Os mesmos ajustes são feitos tanto nas informações financeiras intermediárias individuais quanto nas informações financeiras intermediárias consolidadas para chegar ao mesmo resultado e patrimônio líquido atribuíveis aos acionistas da Controladora.

A apresentação da Demonstração do Valor Adicionado (DVA), individual e consolidada, é requerida pela Norma Brasileira de Contabilidade – CPC 09 aplicável às Companhias abertas. As IFRS não requerem a apresentação dessa demonstração. Como consequência, pelas IFRS, essa demonstração está apresentada como informação suplementar, sem prejuízo do conjunto das informações financeiras intermediárias.

Notas Explicativas

2.2 POLÍTICAS CONTÁBEIS

Estas informações financeiras intermediárias foram elaboradas seguindo princípios, práticas e critérios consistentes com aquelas adotadas na elaboração das Demonstrações Financeiras anuais em 31 de dezembro de 2020, descritas nas respectivas notas explicativas das referidas demonstrações, e, portanto, devem ser analisadas em conjunto.

2.2.1 MOEDA FUNCIONAL

(a) Moeda funcional e moeda 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 e exclusivamente para atender a operação da Lojas Riachuelo, sem nenhuma independência associada, conforme estabelecido em Estatuto Social.

(b) Transações e saldos em moeda estrangeira

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.

Os ganhos e as perdas cambiais relacionados são apresentados na demonstração do resultado como receita ou despesa financeira.

2.2.2 INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS

As informações financeiras individuais da Controladora foram preparadas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC). Elas também estão em conformidade com as normas internacionais de relatório financeiro (International Financial Reporting Standards (IFRS), emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB)). Essas demonstrações individuais são divulgadas em conjunto com as demonstrações financeiras consolidadas.

2.2.3 INFORMAÇÕES FINANCEIRAS CONSOLIDADAS

As informações financeiras consolidadas foram preparadas e estão sendo apresentadas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil, incluindo os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e conforme as normas internacionais de relatório financeiro (International Financial Reporting Standards (IFRS), emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB)).

2.2.4 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 demonstrações contábeis.

2.2.5 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.

2.2.6 NOVA NORMA, ALTERAÇÃO E INTERPRETAÇÃO DE NORMAS

As principais alterações e aplicações de novas normas, emitidos pelo IASB e CPC e normas publicadas ainda não vigentes são consistentes com aquelas adotadas e divulgadas nas Notas Explicativas nº 2.2.4.1 e 2.2.4.2 às demonstrações financeiras individuais e consolidadas referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2020, divulgadas em 15 de março de 2021.

Notas Explicativas

2.2.6.1 NORMA NOVA, ALTERAÇÃO E INTERPRETAÇÃO DE NORMA QUE AINDA NÃO ESTÁ EM VIGOR

- Alterações no CPC 26/IAS 1

Esta alteração será válida a partir de 1º de janeiro de 2023, onde o IASB emitiu alterações nos parágrafos 69 a 76 do IAS 1, correlato ao CPC 26, de forma a especificar os requisitos para classificar o passivo como circulante ou não circulante. As alterações esclarecem:

- O que significa um direito de postergar a liquidação;
- Que o direito de postergar deve existir na data-base do relatório;
- Que essa classificação não é afetada pela probabilidade de uma entidade exercer seu direito de postergação;
- Que somente se um derivativo embutido em um passivo conversível for em si um instrumento de capital próprio os termos de um passivo não afetariam sua classificação.

Atualmente, a Companhia avalia os impactos que as alterações terão na prática atual e se os contratos de empréstimo existentes podem exigir renegociação.

2.2.7 IMPACTOS RELACIONADOS A COVID-19

Com o avanço da vacinação na população e o fim das restrições de horário e circulação, os impactos relacionados à pandemia da COVID-19 nesse trimestre já são bem menores se comparado aos demais períodos, entretanto seus efeitos ainda são avaliados e acompanhados pela Companhia e suas controladas, sempre visando a continuidade das operações de forma estruturada e são demonstrados em linha com a orientação da Comissão de Valores Mobiliários – CVM, por meio do OFÍCIO-CIRCULAR/CVM/SNC/SEP n.º 02/2020 de 10 de março de 2020 e OFÍCIO-CIRCULAR/CVM/SNC/SEP/n.º 01/2021 de 29 de janeiro de 2021, cujas principais estimativas e operações estão destacados nas seguintes notas explicativas:

- (i) Estimativa para perdas de crédito esperadas – NE 4.1(b) e NE 11;
- (ii) Instrumentos financeiros – NE 4.3;
- (iii) Estimativa para perdas de estoques – NE 12;
- (iv) Tributos a recuperar – NE 13;
- (v) Cálculo de impairment de ativos não financeiros – NE 15.5;
- (vi) Ativos e passivos de arrendamento – NE 22;
- (vii) Imposto de Renda e Contribuição Social – NE 27.
- (viii) Custo dos produtos vendidos – NE 32.1
- (ix) Despesas com vendas – NE 32.2

2.2.8 REAPRESENTAÇÃO DAS CIFRAS COMPARATIVAS

Em 2021, visando a comparabilidade dos saldos, a Companhia reclassificou de Outras receitas operacionais líquidas para a linha de Custo dos produtos vendidos e serviços prestados, os saldos comparativos de valores de ociosidade gerados pela paralização de sua operação em 2020, em decorrência da pandemia da COVID-19 no montante de R\$ 49.101 (Controladora e Consolidado), dos quais R\$ 2.316 referem-se ao terceiro trimestre de 2020, em linha com os aspectos discutidos no item 6.1 do OFÍCIO-CIRCULAR/CVM/SNC/SEP/n.º 01/2021.

A referida reclassificação não afeta os saldos patrimoniais ou o resultado líquido do período corrente e comparativo. Assim, as informações financeiras individuais e consolidadas de 30 de setembro de 2020, apresentadas para fins de comparação, foram ajustadas e estão sendo reapresentadas.

Notas Explicativas

2.2.8.1 Demonstração do resultado

	Controladora			30 de setembro de 2020		
	Consolidado			Consolidado		
	Original	Reclassificação	Reapresentado	Original	Reclassificação	Reapresentado
Custo dos produtos vendidos e serviços prestados	(387.538)	(49.101)	(436.639)	(1.914.617)	(49.101)	(1.963.718)
Lucro bruto	116.866	(49.101)	67.765	2.119.163	(49.101)	2.070.062
Outras receitas (despesas) operacionais líquidas	(22.404)	49.101	26.697	(26.803)	49.101	22.298
	(490.851)	49.101	(441.750)	(2.617.693)	49.101	(2.568.592)
Prejuízo operacional	(373.985)	-	(373.985)	(498.530)	-	(498.530)

	Controladora			01 de julho a 30 de setembro de 2020		
	Consolidado			Consolidado		
	Original	Reclassificação	Reapresentado	Original	Reclassificação	Reapresentado
Custo dos produtos vendidos e serviços prestados	(194.153)	(2.316)	(196.469)	(942.381)	(2.316)	(944.697)
Lucro bruto	64.481	(2.316)	62.165	580.755	(2.316)	578.439
Outras receitas (despesas) operacionais líquidas	1.588	2.316	3.904	10.866	2.316	13.182
	(96.612)	2.316	(94.296)	(629.107)	2.316	(626.791)
Prejuízo operacional	(32.131)	-	(32.131)	(48.352)	-	(48.352)

2.2.8.2 Demonstração do valor adicionado

	Controladora			30 de setembro de 2020		
	Consolidado			Consolidado		
	Original	Reclassificação	Reapresentado	Original	Reclassificação	Reapresentado
Receitas						
Outras receitas (despesas)	(22.404)	49.101	26.697	(8.312)	49.101	40.789
	600.511	49.101	649.612	4.859.238	49.101	4.908.339
Insumos adquiridos de terceiros						
Custo dos produtos vendidos, das mercadorias e dos serviços prestados	(163.585)	(49.101)	(212.686)	(1.992.329)	(49.101)	(2.041.430)
	(269.597)	(49.101)	(318.698)	(3.500.280)	(49.101)	(3.549.381)
Valor adicionado bruto	330.914	-	330.914	1.358.958	-	1.358.958

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 2020, descritas nas respectivas notas explicativas das referidas demonstrações, e, portanto, devem ser analisadas em conjunto.

Notas Explicativas

4 GESTÃO DE RISCO FINANCEIRO

4.1 FATORES DE RISCO FINANCEIRO

As atividades do Grupo o expõem a diversos riscos financeiros: risco de mercado (incluindo risco de moeda, risco de taxa de juros de valor justo, risco de taxa de juros de fluxo de caixa e risco de preço), risco de crédito e risco de liquidez. O programa de gestão de risco concentra-se na imprevisibilidade dos mercados financeiros e busca minimizar potenciais efeitos adversos no desempenho financeiro do Grupo.

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 Deliberação CVM nº 604 de 19/11/2009.

(a) 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 2021 e as variações de cotação no dólar norte-americano para conversões projetadas para os próximos períodos de 2021. A cotação do dólar futuro está contida nos relatórios de inflação divulgados pelo Banco Central do Brasil – Focus – Relatório de mercado em 5 de novembro de 2021. 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\$	2,75	4,13	5,50	6,88	8,25

Operação	Saldo contábil 30/09/2021	Cenários negativos			Cenários positivos		Consolidado
		Remoto III (-50%)	Possível II (-25%)	Cenário I Provável	Possível II (+25%)	Remoto III (+50%)	
		Passivos					
Fornecedores - Estrangeiros	153.514	(73.559)	(33.581)	6.396	46.374	86.352	
Resultado							
Variação cambial ativa		(73.559)	(33.581)	6.396	-	-	
Variação cambial passiva		-	-	-	46.374	86.352	
Impacto no Resultado		(73.559)	(33.581)	6.396	46.374	86.352	

(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 ativos financeiros mensurados a valor justo.

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 2021 e a expectativa de mercado, conforme obtidos do relatório de inflação do Banco Central do Brasil, emitido em 5 de novembro de 2021, indica uma taxa efetiva da SELIC em 9,25%, demonstramos o cenário provável para os próximos períodos de 2021.

Operação	Risco	Taxa Projetada	Saldo contábil 30/09/2021	Consolidado				
				Cenários		Cenário I Provável	Cenários	
				Remoto III (-50%)	Possível II (-25%)		Possível II (+25%)	Remoto III (+50%)
Ativos								
Títulos e valores mobiliários	CDI	6,15%	1.423.157	43.762	65.643	87.524	109.405	131.286
Títulos e valores mobiliários	SELIC	9,25%	357.783	16.547	24.821	33.095	41.369	49.642
			1.780.940	60.309	90.464	120.619	150.774	180.928
Passivos								
Empréstimos - CDI	CDI	6,15%	1.376.691	42.333	63.500	84.666	105.833	127.000
Outros empréstimos e financiamentos	-	2,90%	203	3	4	6	7	9
Certificados recebíveis imobiliários	CDI	6,15%	-	-	-	-	-	-
Debêntures - 100,00% do CDI + 2,65%	CDI	8,80%	201.315	8.858	13.287	17.716	22.145	26.574
Debêntures - 100,00% do CDI + 2,95%	CDI	9,10%	503.409	22.905	34.358	45.810	57.263	68.715
Debêntures - 100,00% do CDI + 2,65%	CDI	8,80%	599.856	26.394	39.590	52.787	65.984	79.181
Debêntures - 100,00% do CDI + 3,30%	CDI	9,45%	528.701	24.981	37.472	49.962	62.453	74.943
Debêntures - 100,00% do CDI + 2,30%	CDI	8,45%	307.310	12.984	19.476	25.968	32.460	38.952
			3.517.485	138.458	207.687	276.915	346.145	415.374
Resultado								
Receitas de aplicações financeiras				60.309	90.464	120.619	150.774	180.928
Despesa de juros sobre empréstimos e financiamentos				(138.458)	(207.687)	(276.915)	(346.145)	(415.374)
Impacto no Resultado				(78.149)	(117.223)	(156.296)	(195.371)	(234.446)
Impacto no Resultado Líquido de IR/CS				(51.578)	(77.367)	(103.155)	(128.945)	(154.734)

Parte do saldo da dívida apresentado no quadro acima refere-se à captação de recursos realizado pela Companhia e suas controladas em 2020 para reforço de seu caixa, visando minimizar os efeitos causados pela pandemia da COVID-19.

(b) 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\$ 1.468 (R\$ 1.616 em 31 de dezembro de 2020), 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\$ 617.847 (R\$ 921.847 em 31 de dezembro de 2020). A redução da estimativa está associada a melhor gestão da carteira na concessão de crédito, observada pela redução do índice de perda do cartão que passou de 6,7% em dezembro de 2020 para 4% em setembro de 2021.

Notas Explicativas

Atendendo ao ofício circular CVM-SNC/SEP nº 03/2020, em observância ao CPC 48 Instrumentos Financeiros, a Administração entende que a estimativa para perdas de crédito esperadas constituída na Midway Financeira, até o momento, é suficiente para suportar as perdas futuras, pois além da estimativa prevista pela Resolução 2.682 do BACEN, existe uma estimativa adicional para suportar possíveis crises econômicas, políticas e sociais que de alguma forma possam afetar os clientes, incluindo os efeitos da pandemia, observáveis até o momento.

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\$ 1.632 (R\$ 1.385 em 31 de dezembro de 2020). 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.

Em Setembro de 2021, houve o fim das restrições de funcionamento impostas pelos órgãos fiscais de Natal – RN, porém, com o objetivo de preservar os seus índices de inadimplência, a controlada Midway Shopping continua mantendo algumas ações de faturamento e cobrança, porém com menor intensidade.

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

(c) RISCO DE LIQUIDEZ

A Administração monitora as previsões contínuas das exigências de liquidez da Companhia para assegurar que se tenha 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 - 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 2021, o Grupo mantinha ativos em caixa e equivalentes de caixa e títulos e valores mobiliários de R\$ 1.829.184 (R\$ 3.378.307 em 31 de dezembro de 2020) conforme descrito nas Notas 9 e 10.

	Nota nº	Controladora		Consolidado	
		30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Caixa e equivalentes de caixa	9	812	512	1.471.401	2.921.946
Títulos e valores mobiliários (*)	10	316.001	755.052	357.783	456.361
Ativos		316.813	755.564	1.829.184	3.378.307

(*) O valor de R\$ 285.550 (R\$ 725.138 em 31 de dezembro de 2020) registrado na Controladora, foi eliminado no saldo Consolidado, em virtude de estarem aplicados na Controlada indireta Midway Financeira.

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

Operação	Nota nº	Controladora - 30/09/2021				
		Valor Contábil	Até 1 ano	2 anos	De 3 a 5 anos	Total
Fornecedores	17	151.240	151.240	-	-	151.240
Fornecedores - "Confirming"	18	63.408	63.408	-	-	63.408
Empréstimos e Financiamentos	19	203	203	-	-	203
Debêntures	20	1.820.491	338.172	867.063	1.021.311	2.226.546
		2.035.342	553.023	867.063	1.021.311	2.441.397

Notas Explicativas

Operação	Nota nº	Consolidado - 30/09/2021				
		Valor Contábil	Até 1 ano	2 anos	De 3 a 5 anos	Total
Fornecedores	17	639.923	639.923	-	-	639.923
Fornecedores - "Confirming"	18	270.690	270.690	-	-	270.690
Empréstimos e Financiamentos	19	1.376.894	1.158.375	143.939	173.127	1.475.441
Debêntures	20	2.123.678	363.264	1.044.553	1.178.746	2.586.563
		4.411.185	2.432.252	1.188.492	1.351.873	4.972.617

(d) 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 demonstrações financeiras encerradas em cada exercício.

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 2021, o índice de alavancagem avançou 12 pontos percentuais se comparado ao exercício findo em 31 de dezembro de 2020. Tal fato ocorreu devido a uma diminuição de 50% dos saldos de caixa e equivalentes de caixa, principalmente em decorrência da quitação dos empréstimos captados em 2020 para reforçar o caixa no período mais crítico da pandemia do COVID-19. O cálculo é apresentado a seguir:

	Nota nº	Consolidado	
		30/09/2021	31/12/2020
Total dos empréstimos e financiamentos	19	1.376.894	1.947.481
Debêntures	20	2.123.678	2.094.330
Certificados de recebíveis imobiliários	21	-	43.485
Menos: Caixa e equivalentes de caixa	9	(1.471.401)	(2.921.946)
Menos: Títulos e valores mobiliários	10	(357.783)	(456.361)
Dívida líquida		1.671.388	706.989
Total do patrimônio líquido	28	5.161.371	5.027.343
Total do capital		6.832.759	5.734.332
Índice de alavancagem financeira - %		24	12

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.

Notas Explicativas

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).

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 - 30/09/2021								
	Até 1 ano	De 1 a 3 anos	De 3 a 5 anos	De 5 a 15 anos	Total	Valor Atualizado	Ajuste a mercado	IRPJ e CSLL	Ajuste a mercado líquido (*)
Letras Financeiras do Tesouro (LFT)	-	110.219	216.397	-	326.616	328.439	(1.823)	(820)	(1.003)
	Consolidado - 31/12/2020								
	Até 1 ano	De 1 a 3 anos	De 3 a 5 anos	De 5 a 15 anos	Total	Valor Atualizado	Ajuste a mercado	IRPJ e CSLL	Ajuste a mercado líquido (*)
Letras Financeiras do Tesouro (LFT)	107.559	107.349	106.870	103.971	425.749	427.932	(2.183)	(873)	(1.310)
Variação no período de 2021									307

(*) 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 IBOVESPA 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.

Não houve impacto significativo no cálculo do valor justo desses ativos decorrentes da COVID-19 na Companhia e em suas controladas, no período findo em 30 de setembro de 2021.

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 operacionais. É a 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 as tomadas de decisões são: Varejo, Financeira e Fabril, conforme descrito a seguir.

Notas Explicativas

(b) RESULTADOS

	01/01/2021 a 30/09/2021					Consolidado
	Varejo	Financeira	Fabril	Outros	Eliminações	
Receita líquida	3.516.452	1.177.199	864.606	63.701	(890.653)	4.731.305
Custo das mercadorias e dos serviços	(1.925.891)	(471.407)	(677.401)	(7.664)	851.057	(2.231.306)
Lucro bruto	1.590.561	705.792	187.205	56.037	(39.596)	2.499.999
Despesas com vendas	(1.663.726)	112.457	(7.195)	-	(142.732)	(1.701.196)
Despesas gerais e administrativas	(397.410)	(564.845)	(38.708)	(20.362)	215.698	(805.627)
Outras (despesas) receitas operacionais	39.057	27.546	40.165	486	(63.577)	43.677
Resultado de equivalência patrimonial	147.933	-	15.746	151.870	(315.549)	-
Despesas operacionais	(1.874.146)	(424.842)	10.008	131.994	(306.160)	(2.463.146)
Lucro (prejuízo) operacional	(283.585)	280.950	197.213	188.031	(345.756)	36.853
Receitas financeiras	38.614	53.361	18.074	3.601	(32.687)	80.963
Despesas financeiras	(95.862)	(87.389)	(86.379)	(246)	32.834	(237.042)
Resultado financeiro	(57.248)	(34.028)	(68.305)	3.355	147	(156.079)
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social	(340.833)	246.922	128.908	191.386	(345.609)	(119.226)

	01/01/2020 a 30/09/2020					Consolidado
	Varejo	Financeira	Fabril	Outros	Eliminações	
Receita líquida	2.515.915	1.498.646	504.404	35.932	(521.117)	4.033.780
Custo das mercadorias e dos serviços	(1.472.257)	(552.067)	(436.639)	(6.066)	503.311	(1.963.718)
Lucro bruto	1.043.658	946.579	67.765	29.866	(17.806)	2.070.062
Despesas com vendas	(1.267.209)	(407.134)	(5.982)	-	(174.223)	(1.854.548)
Despesas gerais e administrativas	(325.869)	(590.514)	(35.949)	(17.094)	233.084	(736.342)
Outras (despesas) receitas operacionais	29.629	18.927	26.697	370	(53.325)	22.298
Resultado de equivalência patrimonial	(35.869)	-	(426.516)	(32.620)	495.005	-
Despesas operacionais	(1.599.318)	(978.721)	(441.750)	(49.344)	500.541	(2.568.592)
Prejuízo operacional	(555.660)	(32.142)	(373.985)	(19.478)	482.735	(498.530)
Receitas financeiras	31.014	36.073	27.893	1.581	(17.065)	79.496
Despesas financeiras	(117.024)	(65.137)	(39.875)	(16)	19.812	(202.240)
Resultado financeiro	(86.010)	(29.064)	(11.982)	1.565	2.747	(122.744)
Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social	(641.670)	(61.206)	(385.967)	(17.913)	485.482	(621.274)

Notas Explicativas

	01/07/2021 a 30/09/2021					
	Varejo	Financeira	Fabril	Outros	Eliminações	Consolidado
Receita líquida	1.381.721	419.367	393.149	25.368	(404.358)	1.815.247
Custo dos produtos, das mercadorias e dos serviços vendidos	(773.812)	(147.932)	(284.608)	(3.176)	385.274	(824.254)
Lucro bruto	607.909	271.435	108.541	22.192	(19.084)	990.993
Despesas com vendas	(589.790)	(21.284)	(3.066)	-	(39.245)	(653.385)
Despesas gerais e administrativas	(136.207)	(182.733)	(13.986)	(6.572)	67.422	(272.076)
Outras receitas (despesas) operacionais líquidas	2.823	10.521	12.850	179	(23.129)	3.244
Resultado de equivalência patrimonial	28.945	-	116.827	29.207	(174.979)	-
Despesas operacionais	(694.229)	(193.496)	112.625	22.814	(169.931)	(922.217)
Lucro (prejuízo) operacional	(86.320)	77.939	221.166	45.006	(189.015)	68.776
Receitas financeiras	12.514	22.633	6.639	1.860	(12.501)	31.145
Despesas financeiras	(37.113)	(34.748)	(36.488)	(14)	12.374	(95.989)
Resultado financeiro	(24.599)	(12.115)	(29.849)	1.846	(127)	(64.844)
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social	(110.919)	65.824	191.317	46.852	(189.142)	3.932

	01/07/2020 a 30/09/2020					
	Varejo	Financeira	Fabril	Outros	Eliminações	(Reapresentado) Consolidado
Receita líquida	1.130.094	384.663	258.634	13.804	(264.059)	1.523.136
Custo dos produtos, das mercadorias e dos serviços	(672.765)	(323.960)	(196.469)	(2.241)	250.738	(944.697)
Lucro bruto	457.329	60.703	62.165	11.563	(13.321)	578.439
Despesas com vendas	(470.429)	154.681	(2.737)	-	(55.542)	(374.027)
Despesas gerais e administrativas	(115.649)	(210.342)	(11.746)	(5.696)	77.487	(265.946)
Outras receitas (despesas) operacionais líquidas	21.060	8.598	3.904	26	(20.406)	13.182
Resultado de equivalência patrimonial	5.003	-	(83.717)	6.385	72.329	-
Despesas operacionais	(560.015)	(47.063)	(94.296)	715	73.868	(626.791)
Lucro (prejuízo) operacional	(102.686)	13.640	(32.131)	12.278	60.547	(48.352)
Receitas financeiras	12.766	11.237	2.329	404	(3.839)	22.897
Despesas financeiras	(37.564)	(20.885)	(11.014)	(5)	4.607	(64.861)
Resultado financeiro	(24.798)	(9.648)	(8.685)	399	768	(41.964)
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social	(127.484)	3.992	(40.816)	12.677	61.315	(90.316)

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.

6 EMPRESAS CONTROLADAS

- 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 327 (324 em 31 de dezembro de 2020) lojas presentes em todo território nacional e de sua plataforma de *e-commerce*. Possui também 5 (3 em 31 de dezembro de 2020) lojas denominadas Casa Riachuelo, voltadas para o segmento *home*.

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 2021, a Companhia possuía 14 (5 em 31 de dezembro de 2020) lojas abertas sob a marca Carter's.

Notas Explicativas

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.

7 INVESTIMENTOS

(a) CONTROLADORA

	30/09/2021	31/12/2020
Empresas controladas	4.663.848	4.623.895
Lucros não realizados nos estoques	(40.676)	(16.776)
Total dos investimentos	4.623.172	4.607.119
Saldo inicial	4.607.119	4.667.148
Equivalência Patrimonial	15.746	(289.393)
Provisão de lucros e dividendos complementar a distribuir	-	(29.216)
Resultados abrangentes	307	(1.491)
Ajuste de arrendamento em Controlada - IFRS 16	-	10.071
Aumento de capital na controlada	-	250.000
Saldo final	4.623.172	4.607.119

Notas Explicativas

PARTICIPAÇÕES EM CONTROLADAS

Empresas Controladas e Coligadas	País	Atividade	Situação	Ações ou quotas detidas (em milhares) ordinárias - 30/09/2021	Participação e capital votante em 30/09/2021
Lojas Riachuelo S.A.	Brasil	Varejo	Ativa	1.488.225	100,00
Midway Shopping Center Ltda.	Brasil	Shopping	Ativa	200.000	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.

(b) MAPA DE MOVIMENTAÇÃO DOS INVESTIMENTOS

A movimentação dos investimentos está apresentada a seguir:

	Lojas Riachuelo S.A	Lucros não realizados dos estoques	Midway Shoppng Center Ltda.	Transportadora Casa Verde Ltda.	Midway Crédito Financ. e Investimento	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2019	4.455.608	(18.613)	220.808	9.242	103	4.667.148
Aumento de Capital (*)	250.000	-	-	-	-	250.000
Equivalência patrimonial	(322.236)	1.837	30.502	504	-	(289.393)
Ajuste de avaliação patrimonial de controladas	(1.491)	-	-	-	-	(1.491)
Ajuste de arrendamento - IFRS 16	10.071	-	-	-	-	10.071
Dividendos	-	-	(28.977)	(239)	-	(29.216)
Saldo em 31 de dezembro de 2020	4.391.952	(16.776)	222.333	9.507	103	4.607.119
Equivalência patrimonial	2.828	(23.900)	36.302	502	14	15.746
Ajuste de avaliação patrimonial de controladas	307	-	-	-	-	307
Saldo em 30 de setembro de 2021	4.395.087	(40.676)	258.635	10.009	117	4.623.172

(*) Em 28 de dezembro de 2020, foram utilizadas contas a receber da Companhia no montante de R\$ 250.000 para aumento de capital social na controlada Lojas Riachuelo, que foi totalmente integralizado sem emissão de novas ações.

(c) INFORMAÇÕES SOBRE AS INVESTIDAS

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

I – BALANÇO PATRIMONIAL SINTÉTICO

	Riachuelo Shanghai Ltd.	Lojas Riachuelo S.A	Midway Shoppng Center Ltda.	Transportadora Casa Verde Ltda.	Midway Crédito Financ. e Investimento
30 de setembro de 2021					
Circulante					
Ativo	6.862	2.750.338	129.288	12.649	5.740.362
Passivo	(789)	(2.544.336)	(32.223)	(3.238)	(4.814.156)
Ativo circulante líquido	6.073	206.002	97.065	9.411	926.206
Não circulante					
Ativo	1.016	5.424.221	167.118	701	474.858
Passivo	-	(1.235.136)	(5.548)	(52)	(231.862)
Ativo não circulante líquido	1.016	4.189.085	161.570	649	242.996
Patrimônio líquido	7.089	4.395.087	258.635	10.060	1.169.202

Notas Explicativas

	Riachuelo Shanghai Ltd.	Lojas Riachuelo S.A	Midway Shoppng Center Ltda.	Transportadora Casa Verde Ltda.	Midway Crédito Financ. e Investimento
31 de dezembro de 2020					
Circulante					
Ativo	9.369	3.378.201	91.558	12.311	6.480.996
Passivo	(231)	(2.684.447)	(31.412)	(3.154)	(5.240.126)
Ativo circulante líquido	9.138	693.754	60.146	9.157	1.240.870
Não circulante					
Ativo	1.340	4.895.766	166.304	506	495.435
Passivo	-	(1.199.425)	(4.117)	(110)	(719.295)
Ativo não circulante líquido	1.340	3.696.341	162.187	396	(223.860)
Patrimônio líquido	10.478	4.390.095	222.333	9.553	1.017.010

II – DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO SINTÉTICO

	Riachuelo Shanghai Ltd.	Lojas Riachuelo S.A	Midway Shoppng Center Ltda.	Transportadora Casa Verde Ltda.	Midway Crédito Financ. e Investimento
01/01/2021 a 30/09/2021					
Receitas	1.577	3.516.452	50.102	12.021	1.177.199
Despesas operacionais	(5.517)	- 3.857.285	(7.389)	(11.278)	(930.277)
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social	(3.940)	(340.833)	42.713	743	246.922
Despesa do imposto de renda e da contribuição social	-	345.518	(6.411)	(237)	(95.036)
Lucro (prejuízo) líquido	(3.940)	4.685	36.302	506	151.886

	Riachuelo Shanghai Ltd.	Lojas Riachuelo S.A	Midway Shoppng Center Ltda.	Transportadora Casa Verde Ltda.	Midway Crédito Financ. e Investimento
01/01/2020 a 30/09/2020					
Receitas	-	2.515.915	26.477	9.455	1.498.646
Despesas operacionais	(3.250)	(3.157.585)	(8.791)	(9.184)	(1.559.852)
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social	(3.250)	(641.670)	17.686	271	(61.206)
Despesa do imposto de renda e da contribuição social	-	209.140	(3.748)	(93)	28.582
Lucro (prejuízo) líquido	(3.250)	(432.530)	13.938	178	(32.624)

	Riachuelo Shanghai Ltd.	Lojas Riachuelo S.A	Midway Shoppng Center Ltda.	Transportadora Casa Verde Ltda.	Midway Crédito Financ. e Investimento
01/07/2021 a 30/09/2021					
Receitas	1.577	1.381.721	18.927	4.863	419.367
Despesas operacionais	(1.842)	(1.492.640)	(1.492)	(4.388)	(353.543)
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social	(265)	(110.919)	17.435	475	65.824
Despesa do imposto de renda e da contribuição social	-	224.401	(2.351)	(156)	(36.613)
Lucro (prejuízo) líquido	(265)	113.482	15.084	319	29.211

Notas Explicativas

01/07/2020 a 30/09/2020	Riachuelo Shanghai Ltd.	Lojas Riachuelo S.A	Midway Shoppng Center Ltda.	Transportadora Casa Verde Ltda.	Midway Crédito Financ. e Investimento
Receitas	-	1.130.095	9.801	4.003	384.663
Despesas operacionais	(1.385)	(1.257.579)	(2.791)	(3.336)	(380.672)
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social	(1.385)	(127.484)	7.010	667	3.991
Despesa do imposto de renda e da contribuição social	-	46.266	(590)	(226)	2.394
Lucro (prejuízo) líquido	(1.385)	(81.218)	6.420	441	6.385

8 INSTRUMENTOS FINANCEIROS POR CATEGORIA

	Nota nº	Controladora		Consolidado	
		30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Ativos financeiros					
Por meio de outros resultados abrangentes					
Títulos e valores mobiliários - disponível para venda	10	316.001	755.052	357.783	456.361
Ao custo amortizado					
Caixa e equivalentes de caixa	9	812	512	1.471.401	2.921.946
Contas a receber de clientes	11	872.576	439.032	4.363.001	3.738.053
		1.189.389	1.194.596	6.192.185	7.116.360

	Nota nº	Controladora		Consolidado	
		30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Passivos financeiros					
Ao custo amortizado					
Empréstimos e Financiamentos	19	203	91	1.376.894	1.947.481
Debêntures	20	1.820.491	1.799.256	2.123.678	2.094.330
Certificados de recebíveis imobiliários	21	-	43.485	-	43.485
Valor justo por meio de resultado					
Fornecedores	17	151.240	109.663	639.923	754.388
Fornecedores - "Confirming"	18	63.408	20.153	270.690	279.247
		2.035.342	1.972.648	4.411.185	5.118.931

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.

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

A remuneração das debêntures emitidas pela Companhia e controlada Riachuelo é de:

Emissão	Empresa	Série	Taxa de juros nominal	Vencimento
Terceira	Guararapes	1ª Série	100,00% a.a. do CDI + 2,65%	31/08/2023
Terceira	Guararapes	2ª Série	100,00% a.a. do CDI + 2,95%	31/08/2024
Quarta	Guararapes	1ª Série	100,00% a.a. do CDI + 2,65%	27/11/2023
Quarta	Guararapes	2ª Série	100,00% a.a. do CDI + 3,30%	24/11/2025
Terceira	Riachuelo	Única	100,00% a.a. do CDI + 2,30%	23/11/2023

Os Certificados de recebíveis imobiliários foram remunerados com base em 99,50% das taxas médias dos Depósitos Interfinanceiros (DI) de um dia, conforme as cláusulas contratuais.

Notas Explicativas

Os títulos e valores mobiliários registrados pela Companhia foram classificados como ativos financeiros ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes, com ganhos e perdas não realizados reconhecidos no patrimônio líquido.

Os saldos registrados no consolidado, representados por LTN's e LFT's da controlada indireta Midway Financeira e com o Banco Bradesco, em 30 de setembro de 2021, estão classificados como "Caixa e equivalente de caixa" e "Títulos e valores mobiliários", respectivamente como investimentos de curto prazo, no montante de R\$ 1.780.940 (R\$ 3.243.078 em 31 de dezembro de 2020), conforme Notas 9 e 10, classificados como mantidos para negociação e mensurados a valor justo com os ganhos e perdas reconhecidos em outros resultados abrangentes.

	Nota nº	Consolidado	
		30/09/2021	31/12/2020
Depósitos bancários de curto prazo	9	1.423.157	2.786.717
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	10	357.783	456.361
		1.780.940	3.243.078

O valor justo destes ativos financeiros foi determinado com base em modelos de precificação geralmente aceitos, baseado em análises dos fluxos de caixa descontados.

As contas a receber e o caixa e equivalentes de caixa são classificadas como "Empréstimos e recebíveis"; as contas a pagar são classificadas como "Outros passivos financeiros".

A mensuração no valor justo por meio de resultado dos ativos mantidos para negociação é efetuada por meio de preços cotados em mercados ativos para ativo, e para ativos e passivos idênticos (Nível I).

9 CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

O caixa do Grupo é aplicado em Títulos na Midway Financeira, que são letras de câmbio com rentabilidade de 110% a 160% do CDI CETIP e em títulos de Certificados de Depósitos Bancários com rentabilidade de 101% do CDI CETIP. O caixa da Midway Financeira é aplicado em Títulos Públicos Federais indexados à SELIC (LTNs) através de operações compromissadas com instituições AAA.

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Recursos em banco e em caixa	288	191	48.244	135.229
Depósitos bancários de curto prazo (a)	524	321	1.423.157	2.786.717
	812	512	1.471.401	2.921.946

(a) O saldo de depósitos bancários de curto prazo no consolidado refere-se as aplicações realizadas pela controlada indireta Midway Financeira, em títulos lastreados em 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 classificados como disponíveis para venda e valor justo por meio de outros resultados abrangentes estão divulgados na Nota 4.3.

(a) COMPOSIÇÃO DO SALDO

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Letras de Câmbio - MTM	285.550	725.138	-	-
Letras Financeiras - LF	30.451	29.914	357.783	456.361
	316.001	755.052	357.783	456.361

Notas Explicativas**(b) MAPA DE MOVIMENTAÇÃO DO SALDO**

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Saldo inicial	755.052	663.740	456.361	626.483
Aplicação	4.450	1.179.274	-	159.915
Resgate	(458.926)	(1.104.593)	(109.214)	(341.872)
Resultados abrangentes	-	-	307	(1.491)
Juros/MTM	15.425	16.631	10.329	13.326
	316.001	755.052	357.783	456.361

As aplicações financeiras da Companhia no valor de R\$ 285.550, em 30 de setembro de 2021 (R\$ 725.138 em 31 de dezembro de 2020), da controlada Midway Shopping no valor de R\$ 115.784 (R\$ 78.653 em 31 de dezembro de 2020) e da controlada Transportadora Casa Verde Ltda. no valor de R\$ 5.718 (R\$ 5.496 em 31 de dezembro de 2020), foram eliminadas na consolidação das informações financeiras, uma vez que as aplicações são efetuadas na controlada indireta Midway Financeira.

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	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Empresa controlada	872.576	439.032	-	-
Cartão de crédito Riachuelo	-	-	3.989.029	3.675.587
Crédito pessoal	-	-	439.123	351.376
Cartões de créditos terceiros	-	-	466.901	571.887
Outros valores a receber	-	-	87.427	62.435
	872.576	439.032	4.982.480	4.661.285
Estimativa para perdas de créditos esperadas	-	-	(619.479)	(923.232)
	872.576	439.032	4.363.001	3.738.053

(b) MOVIMENTAÇÃO DA ESTIMATIVA PARA PERDAS DE CRÉDITOS ESPERADAS ESTÁ DEMONSTRADA A SEGUIR:

	Consolidado
Saldos em 31 de dezembro de 2019	(1.110.009)
Constituições/reversões	(246.753)
Baixas	433.530
Saldos em 31 de dezembro de 2020	(923.232)
Constituições/reversões	122.413
Baixas	181.340
Saldos em 30 de setembro de 2021	(619.479)

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

Empresas	30/09/2021	31/12/2020
Midway Financeira	617.847	921.847
Midway Shopping	1.632	1.385
	619.479	923.232

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

Nível de Risco (*)/ Qualidade do crédito	30 de setembro de 2021			
	Créditos a Vencer	Créditos Vencidos	Total das Operações	Estimativa Constituída
A - A vencer	3.419.644		3.419.644	17.099
B - Vencidos até 30 dias	88.970	38.168	127.139	1.271
C - Vencidos de 31 até 60 dias	70.895	54.880	125.775	3.773
D - Vencidos de 61 até 90 dias	41.471	48.116	89.587	8.959
E - Vencidos de 91 até 120 dias	29.946	46.936	76.882	23.064
F - Vencidos de 121 até 150 dias	24.310	47.937	72.247	36.124
G - Vencidos de 151 até 180 dias	18.758	52.558	71.315	49.921
H - Vencidos acima de 180 dias	120.264	325.299	445.563	445.563
Estimativa complementar	-	-	-	32.073
	3.814.258	613.894	4.428.152	617.847
Percentual de Estimativa sobre a Carteira de Crédito				13,95%

Nível de Risco (*)/ Qualidade do crédito	31 de dezembro de 2020			
	Créditos a Vencer	Créditos Vencidos	Total das Operações	Estimativa Constituída
A - A vencer	2.977.722	-	2.977.722	14.889
B - Vencidos até 30 dias	46.471	18.511	64.982	650
C - Vencidos de 31 até 60 dias	40.587	25.749	66.336	1.990
D - Vencidos de 61 até 90 dias	27.803	27.402	55.205	5.520
E - Vencidos de 91 até 120 dias	21.900	28.726	50.626	15.188
F - Vencidos de 121 até 150 dias	18.464	27.952	46.416	23.207
G - Vencidos de 151 até 180 dias	15.528	27.507	43.035	30.125
H - Vencidos acima de 180 dias	120.879	620.938	741.817	741.817
Estimativa complementar	-	-	-	88.461
	3.269.354	776.785	4.046.139	921.847
Percentual de Estimativa sobre a Carteira de Crédito				22,78%

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

A redução da estimativa está associada a melhor gestão da carteira na concessão de crédito, observada pela redução do índice de perda do cartão que passou de 6,7% em dezembro de 2020 para 4% em setembro de 2021, garantindo a qualidade e melhor rentabilidade na gestão da carteira e novas concessões, ante um cenário de volatilidade em 2020.

(e) RENEGOCIAÇÕES DA MIDWAY FINANCEIRA

As operações renegociadas no período findo em 30 de setembro de 2021, totalizaram o montante de R\$ 250.522 (R\$ 310.333 em 30 de setembro de 2020).

Os recebimentos de operações recuperadas totalizaram em 30 de setembro de 2021 o montante de R\$ 121.644 (R\$ 166.437 em 30 de setembro de 2020).

I - Empresas controladas (*)

Em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020, os saldos de contas a receber por data de vencimento estavam assim apresentados:

	30/09/2021	31/12/2020
A vencer de 61 a 90 dias	177.422	127.681
A vencer de 31 a 60 dias	152.297	168.439
A vencer até 30 dias	151.286	142.912
A vencer	481.005	439.032
Vencidos até 30 dias	116.152	-
Vencidos de 31 a 60 dias	107.445	-
Vencidos de 61 a 90 dias	45.614	-
Vencidos de 91 a 180 dias	122.360	-
Vencidos	391.571	-
	872.576	439.032

(*) em 28 de dezembro de 2020, foram utilizadas duplicatas no montante de R\$ 250.000 para aumento de capital social na controlada Lojas Riachuelo, que foi totalmente integralizado, sem emissão de novas ações.

Notas Explicativas

II – Cartões de créditos e outros

	Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020
A vencer em 180 dias	434.184	327.091
A vencer de 91 e 180 dias	758.857	682.303
A vencer de 61 e 90 dias	490.462	441.050
A vencer de 31 e 60 dias	685.287	646.615
A vencer até 30 dias	1.998.159	1.785.286
A vencer	4.366.949	3.882.345
Vencidos até 30 dias	46.593	26.402
Vencidos de 31 e 60 dias	65.682	41.249
Vencidos de 61 e 90 dias	55.343	42.610
Vencidos de 91 e 180 dias	160.005	127.956
Vencidos acima de 180 dias	287.908	540.723
Vencidos	615.531	778.940
	4.982.480	4.661.285

Conforme divulgado na NE 4.1 (b), a Administração, tem acompanhado os índices de recebimentos de sua carteira diariamente, uma vez que, garantir os recebimentos é essencial para o negócio, principalmente porque a preservação do caixa passou a ser o principal foco da Companhia devido ao cenário econômico decorrente da pandemia da COVID-19, tomando medidas para reforçar a comunicação com seus clientes sobre os seus vencimentos e os novos canais disponíveis para pagamentos, que continuam até a presente data. O resultado das ações tomadas está sendo positivo e o comportamento do recebimento está superior aos cenários que a Administração havia projetado.

Analisado o comportamento dos recebimentos atuais, a Administração observou em 30 de setembro de 2021 uma redução na perda por inadimplência na Controlada Midway Financeira de 4,1% se comparado a 30 de setembro de 2020, em decorrência principalmente dos critérios para concessão de crédito e ações de cobrança.

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.

Atendendo ao ofício circular CVM-SNC/SEP nº 03/2020, referente aos efeitos provocados pela COVID-19, em observação à 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, pois, além da estimativa prevista pela Resolução 2.682 do BACEN, existe uma estimativa adicional para suportar possíveis crises, econômicas, políticas e sociais que de alguma forma possam afetar os nossos clientes, incluindo os efeitos da pandemia observáveis até o momento.

Em 30 de setembro de 2021, a controlada Midway Shopping possui uma estimativa para as prováveis perdas de aluguel das lojas no valor de R\$ 1.632 (R\$ 1.385 em 31 de dezembro de 2020). A cobrança dos aluguéis tem sido baseada no comportamento das vendas dos lojistas desde o início da pandemia, dessa forma, o Midway Shopping visa conter um possível aumento da inadimplência em função do isolamento social causado pela COVID-19.

Notas Explicativas

12 ESTOQUES

(a) COMPOSIÇÃO DO SALDO

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Produtos acabados e mercadorias para revenda	24.796	9.288	1.144.050	867.512
Provisão para perdas nos estoques	(2.949)	(2.797)	(43.328)	(47.714)
Mercadoria para revenda líquida	21.847	6.491	1.100.722	819.798
Produtos em elaboração	41.502	24.408	41.502	24.408
Matérias-primas	119.332	83.780	119.332	83.780
Materiais secundários e outros	55.446	47.331	73.589	63.699
Importação em andamento	4.150	4.374	37.393	50.604
Materiais em trânsito	522	620	522	620
	242.799	167.004	1.373.060	1.042.909

O custo dos estoques reconhecido no resultado durante o período findo em 30 de setembro de 2021, totalizou R\$ 677.401 (R\$ 436.639 em 30 de setembro de 2020) na Controladora e R\$ 2.231.306 (R\$ 1.963.718 em 30 de setembro de 2020) no Consolidado, conforme descrito na nota 32.1.

A COVID-19 provocou a paralização das fábricas da Companhia, gerando um custo de ociosidade acumulado até 30 de setembro de 2021 de R\$ 35.738 (R\$ 49.101 em 30 de setembro de 2020) para Controladora e Consolidado, que está refletido na rubrica de "custos". O custo de ociosidade que impactou o terceiro trimestre de 2021 foi de R\$ 1.386 (R\$ 2.316 no terceiro trimestre de 2020).

Adicionalmente, em 30 de setembro de 2021, 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\$ 2.949 (R\$ 2.763 em 30 de setembro de 2020), sendo que deste valor R\$ 46 (R\$ 2.763 são referentes ao terceiro trimestre de 2020) são referentes ao terceiro trimestre de 2021.

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

(b) MOVIMENTAÇÃO DA ESTIMATIVA PARA PERDAS NOS ESTOQUES

	Controladora	Consolidado
Saldos em 31 de dezembro de 2019	-	(36.913)
Constituições	(2.925)	(26.252)
Baixa da estimativa por utilização	128	15.451
Saldos em 31 de dezembro de 2020	(2.797)	(47.714)
Constituições	(331)	(13.346)
Baixa da estimativa por utilização	179	17.732
Saldos em 30 de setembro de 2021	(2.949)	(43.328)

Notas Explicativas

13 TRIBUTOS A RECUPERAR

	Nota nº	Controladora		Consolidado	
		30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
ICMS – Ativo Imobilizado		1.308	1.083	22.767	22.422
ICMS	(a)	65	391	82.077	70.570
Imposto de Renda	(b)	15.041	11.612	162.790	61.980
Contribuição Social	(c)	2.728	3.915	59.257	23.876
PIS E COFINS	(d)	51.112	85.848	998.396	1.107.114
INSS	(e)	14.793	14.793	34.266	34.266
IPI e Outros		4.512	3.346	5.938	3.992
		89.559	120.988	1.365.491	1.324.220
Circulante		73.458	91.678	280.393	343.034
Não Circulante		16.101	29.310	1.085.098	981.186
		89.559	120.988	1.365.491	1.324.220

(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. A diferença entre os saldos comparativos de dezembro de 2020 e setembro de 2021 são decorrentes de decisão do Supremo Tribunal Federal ocorrida em setembro de 2021, cujo conteúdo está detalhado na NE 27.

(c) Saldo de contribuição social recolhidos por estimativa e a maior, a serem compensados durante os exercícios seguintes.

(d) Em atendimento ao OFÍCIO-CIRCULAR/CVM/SNC/SEP/nº01/2021 de 29 de janeiro de 2021, considerando os termos da CPC 25 Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes, a Controladora reconheceu o valor de R\$ 140.862 (R\$ 78.319 tributos recuperados e R\$ 62.543 de atualização monetária), no 4º trimestre de 2019, originado nos autos do processo nº 0001176-14.2007.4.05.8400, mediante decisão transitada em julgado e com arquivamento em definitivo em 17.10.2019, que concedeu integralmente o pleito de inconstitucionalidade da inclusão do ICMS na base de cálculo do PIS e da COFINS. O valor reconhecido em resultado refere-se ao ICMS destacado em nota fiscal, sendo que, em razão dos benefícios financeiros obtidos, a Controladora recolheu o IRPJ e CSLL devidos.

Já a sua controlada Lojas Riachuelo, no último trimestre de 2018, reconheceu o valor de R\$ 1.167.782 (R\$ 684.658 tributos recuperados e R\$ 483.124 atualização monetária) originado nos autos do processo nº 0002253-28.2007.4.03.6100, mediante decisão transitada em julgado e com arquivamento em definitivo em 30.11.2018, que concedeu integralmente o pleito de inconstitucionalidade da inclusão do ICMS na base de cálculo do PIS e da COFINS. O valor reconhecido em resultado refere-se ao ICMS destacado em nota fiscal, sendo que, em razão dos benefícios financeiros obtidos, a controlada recolheu o IRPJ e CSLL devidos. Maiores detalhes verem nota 26 (c.2.3), que trata do ICMS na base de cálculo do PIS e da COFINS.

Em 30 de setembro de 2021, o saldo a compensar da Companhia e da controlada Lojas Riachuelo são de R\$ 50.682 (R\$ 50.682 de tributos recuperados) e R\$ 898.702 (R\$ 684.658 de tributos recuperados e R\$ 214.043 de atualização monetária) respectivamente, já deduzidos das compensações efetuadas e atualizações monetárias do período, perfazendo um total no consolidado de R\$ 949.383.

Em 31 de dezembro de 2020, o saldo a compensar da Companhia e da controlada Lojas Riachuelo eram de R\$ 85.848 (R\$ 78.319 tributos recuperados e R\$ 7.529 atualização monetária) e R\$ 978.246 (R\$ 684.658 tributos recuperados e R\$ 293.588 atualização monetária) respectivamente, já deduzidos das compensações efetuadas e atualizações monetárias do período, perfazendo um total no consolidado de R\$ 1.064.094. A Companhia não foi impactada pela modulação do Supremo Tribunal Federal ("STF") uma vez que todos os processos pertinentes já foram impetrados e tiveram seus trânsitos em julgado e conseqüentemente não há valores adicionais a serem reconhecidos.

A expectativa de compensação desses créditos leva em consideração a projeção de receitas futuras e está relacionada a seguir:

Notas Explicativas

<u>Vencimento</u>	<u>Controladora</u>	<u>Consolidado</u>
2021	14.734	39.197
2022	35.948	284.496
2023	-	290.801
2024	-	334.421
2025	-	468
	50.682	949.383

(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.

			<u>Consolidado</u>		
			<u>30/09/2021</u>	<u>31/12/2020</u>	
<u>Vida útil estimada</u>	<u>Custo</u>	<u>Depreciação acumulada</u>	<u>Valor Líquido</u>	<u>Valor Líquido</u>	
<u>(em anos)</u>					
Propriedade para investimento construída	47	286.594	(119.717)	166.877	166.063

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

	<u>Consolidado</u>	
	<u>30/09/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Saldo inicial	166.063	171.736
Adições	4.891	274
Depreciações	(4.077)	(5.947)
	166.877	166.063

No período findo em 30 de setembro de 2021, o valor da despesa com depreciação no montante de R\$ 4.077 (R\$ 4.471 em 30 de setembro de 2020), encontra-se registrada como despesas gerais e administrativas.

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

	<u>01/07/2021 a</u>	<u>01/07/2020 a</u>	<u>01/01/2021 a</u>	<u>01/01/2020 a</u>
	<u>30/09/2021</u>	<u>30/09/2020</u>	<u>30/09/2021</u>	<u>30/09/2020</u>
Receitas	18.927	9.801	50.102	26.477
Despesas operacionais	(1.492)	(2.791)	(7.389)	(8.791)
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	17.435	7.010	42.713	17.686
Despesa do imposto de renda e da contribuição social	(2.351)	(590)	(6.411)	(3.748)
Lucro líquido	15.084	6.420	36.302	13.938

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.

(c) METODOLOGIA PARA DETERMINAÇÃO DO VALOR JUSTO

A avaliação da propriedade para investimento foi preparada de acordo com os dados divulgados pela *Morning Star Inc.*, sediada nos Estados Unidos, bem como algumas projeções e taxas divulgadas pelo Banco Central do Brasil.

Notas Explicativas

A metodologia adotada para determinar o valor de mercado (valor justo), classificado como nível 3, da propriedade para investimento em operação envolveu a elaboração de premissas relacionadas a projeções de ganhos e perdas para 10 anos da propriedade para investimento, adicionadas ao valor residual, que corresponde a uma perpetuidade calculada com base nos ganhos líquidos do último ano projetado com alguns ajustes no fluxo de caixa e uma taxa de crescimento. Essas projeções são descontadas para a data base da avaliação a uma taxa de desconto correspondente ao retorno mínimo esperado para um ativo de risco semelhante.

As projeções não são previsões do futuro, mas apenas refletem a melhor estimativa do avaliador quanto à atual visão do mercado relativamente às receitas e aos custos futuros de cada propriedade. A taxa de rentabilidade projetada segue uma razoabilidade de performance de mercado atrelada aos resultados recentes da operação. As projeções foram realizadas de forma nominal, ou seja, os efeitos inflacionários foram considerados, sendo utilizado como indicador de reajuste dos preços o IGP-DI, tendo como base as projeções oficiais obtidas no website do Banco Central do Brasil.

Tais projeções refletem a melhor estimativa da Administração quanto à atual visão do mercado relativamente às receitas e aos custos futuros da propriedade.

Após realização do estudo econômico-financeiro, foi determinado um valor justo no montante de R\$ 844.579 para a data de 30 de setembro de 2021 (R\$ 829.733 em 31 de dezembro de 2020).

15 IMOBILIZADO

(a) COMPOSIÇÃO DO SALDO

		Controladora		
		30/09/2021		31/12/2020
Vida útil (em anos)	Custo	Depreciação acumulada	Valor líquido	Valor líquido
Imóveis comerciais	25	387.245	(109.561)	277.684
Imobilizado para uso	5 a 25	584.776	(343.595)	241.181
		972.021	(453.156)	518.865
				527.533
		Consolidado		
		30/09/2021		31/12/2020
Vida útil (em anos)	Custo	Depreciação acumulada	Valor líquido	Valor líquido
Imóveis comerciais	25	387.245	(109.561)	277.684
Imobilizado para uso	3 a 25	3.957.933	(2.626.236)	1.331.697
		4.345.178	(2.735.797)	1.609.381
				1.639.224

15.1 IMÓVEIS COMERCIAIS

(a) COMPOSIÇÃO DO SALDO

		Controladora e Consolidado		
		30/09/2021		31/12/2020
Vida útil (em anos)	Custo	Depreciação acumulada	Valor líquido	Valor líquido
Terrenos	-	194.011	-	194.011
Edifícios	25 a 50	193.234	(109.561)	83.673
Obras em andamento	-	-	-	454
		387.245	(109.561)	277.684
				280.720

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 2019	213.846	180.404	454	394.704
Baixas	(4.940)	(2.365)	-	(7.305)
Transferências	(14.895)	14.895	-	-
Saldos em 31 de dezembro de 2020	194.011	192.934	454	387.399
Transferências (*)	-	300	(454)	(154)
Saldos em 30 de setembro de 2021	194.011	193.234	-	387.245
Depreciação acumulada				
Saldos em 31 de dezembro de 2019	-	(104.404)	-	(104.404)
Despesa de depreciação	-	(4.095)	-	(4.095)
Baixas	-	1.664	-	1.664
Transferências (**)	-	156	-	156
Saldos em 31 de dezembro de 2020	-	(106.679)	-	(106.679)
Despesa de depreciação	-	(2.882)	-	(2.882)
Saldos em 30 de setembro de 2021	-	(109.561)	-	(109.561)
Saldos líquidos				
31 de dezembro de 2019	213.846	76.000	454	290.300
31 de dezembro de 2020	194.011	86.255	454	280.720
30 de setembro de 2021	194.011	83.673	-	277.684

(*) referem-se aos valores transferidos de imóveis comerciais para imobilizado de uso razão pelo qual não zeram.

(**) Saldo transferido para a rubrica "Ativo não circulante mantido para a venda", tendo em vista que tal imóvel foi vendido em novembro de 2020.

15.2 IMOBILIZADO PARA USO

(a) Composição do saldo

	Vida útil (em anos)	Controladora			
		30/09/2021			31/12/2020
		Custo	Depreciação acumulada	Valor líquido	Valor líquido
Imóveis	25 a 47	118.512	(68.731)	49.781	52.428
Máquinas e Equipamentos	16,6	335.195	(200.352)	134.843	139.315
Instalações	20	60.276	(30.637)	29.639	27.151
Móveis e utensílios (*)	5 a 10	52.553	(41.143)	11.410	10.880
Veículos e transportes	5	4.113	(2.732)	1.381	1.466
Imobilizações em curso	-	14.127	-	14.127	15.573
		584.776	(343.595)	241.181	246.813

(*) do custo de móveis e utensílios da controladora no valor de R\$ 52.553 (R\$ 50.092 em 31 de dezembro de 2020), R\$ 16.902 (R\$ 15.876 em 31 de dezembro de 2020) possui a vida útil estimada de 5 anos e R\$ 35.651 (R\$ 34.216 em 31 de dezembro de 2020), de 10 anos.

	Vida útil (em anos)	Consolidado			
		30/09/2021			31/12/2020
		Custo	Depreciação Acumulada	Valor Líquido	Valor Líquido
Imóveis	25 a 50	143.105	(73.014)	70.091	73.096
Benfeitoria imóveis terceiros	2 a 50	1.877.522	(1.171.679)	705.843	736.502
Máquinas e Equipamentos	5 a 17	335.195	(200.352)	134.843	139.315
Instalações	10 a 20	496.733	(458.019)	38.714	40.503
Móveis e utensílios (**)	4 a 10	921.794	(643.397)	278.397	258.931
Veículos e transportes	3 a 25	135.791	(79.775)	56.016	56.603
Imobilizado em curso	-	47.793	-	47.793	53.554
		3.957.933	(2.626.236)	1.331.697	1.358.504

(**) do custo de Móveis e utensílios do consolidado de R\$ 921.794 (R\$ 850.161 em 31 de dezembro de 2020), R\$ 404.969 (R\$ 363.888 em 31 de dezembro de 2020) possui a vida útil estimada de 5 anos e R\$ 516.825 (R\$ 486.273 em 31 de dezembro de 2020), de 10 anos.

Notas Explicativas

(b) MAPA DE MOVIMENTAÇÃO DO SALDO

	Controladora						Total
	Imobilizado					Imobilização em curso	
	Imóveis	Máquinas e Equipamentos	Instalações	Móveis e utensílios	Veículos e transportes		
Custo							
Saldos em 31 de dezembro de 2019	116.637	327.613	49.792	48.420	5.287	23.189	570.938
Adições	-	2.654	1.719	1.430	197	12.555	18.555
Baixas	-	(7.113)	(9)	(622)	(1.523)	(4)	(9.271)
Transferências	3.647	11.293	4.352	864	11	(20.167)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2020	120.284	334.447	55.854	50.092	3.972	15.573	580.222
Adições	-	6.709	901	2.462	244	4.841	15.157
Baixas	(2.686)	(7.854)	-	(32)	(103)	(82)	(10.757)
Transferências (*)	914	1.893	3.521	31	-	(6.205)	154
Saldos em 30 de setembro de 2021	118.512	335.195	60.276	52.553	4.113	14.127	584.776
Depreciação acumulada							
Saldos em 31 de dezembro de 2019	(64.176)	(184.957)	(26.206)	(37.106)	(3.027)	-	(315.472)
Despesa de depreciação	(3.680)	(16.938)	(2.506)	(2.726)	(561)	-	(26.411)
Baixas	-	6.763	9	620	1.082	-	8.474
Transferências	-	-	-	-	-	-	-
Saldos em 31 de dezembro de 2020	(67.856)	(195.132)	(28.703)	(39.212)	(2.506)	-	(333.409)
Despesa de depreciação	(2.740)	(12.849)	(1.934)	(1.958)	(330)	-	(19.811)
Baixas	1.865	7.629	-	27	104	-	9.625
Saldos em 30 de setembro de 2021	(68.731)	(200.352)	(30.637)	(41.143)	(2.732)	-	(343.595)
Saldos líquidos							
31 de dezembro de 2019	52.461	142.656	23.586	11.314	2.260	23.189	255.466
31 de dezembro de 2020	52.428	139.315	27.151	10.880	1.466	15.573	246.813
30 de setembro de 2021	49.781	134.843	29.639	11.410	1.381	14.127	241.181

(*) referem-se aos valores transferidos de imóveis comerciais para imobilizado de uso razão pelo qual não zeram.

	Consolidado							Total
	Imobilizado					Imobilização em curso		
	Imóveis	Benfeitorias imóveis terceiros	Máquinas	Instalações	Móveis e utensílios		Veículos e transportes	
Custo								
Saldos em 31 de dezembro de 2019	141.230	1.773.668	327.613	501.942	817.457	139.908	57.427	3.759.245
Adições	-	27.490	2.654	1.806	23.354	691	59.209	115.204
Baixas	-	(7.624)	(7.113)	(6.055)	(18.398)	(5.369)	(733)	(45.292)
Transferências (*)	3.647	24.591	11.293	(5.481)	27.748	143	(62.349)	(408)
Saldos em 31 de dezembro de 2020	144.877	1.818.125	334.447	492.212	850.161	135.373	53.554	3.828.749
Adições	-	38.033	6.709	1.009	11.348	425	98.015	155.539
Baixas	(2.686)	(11.791)	(7.854)	(9)	(1.860)	(1.525)	(784)	(26.509)
Transferências (**)	914	33.155	1.893	3.521	62.145	1.518	(102.992)	154
Saldos em 30 de setembro de 2021	143.105	1.877.522	335.195	496.733	921.794	135.791	47.793	3.957.933
Depreciação acumulada								
Saldos em 31 de dezembro de 2019	(67.626)	(951.064)	(184.957)	(443.365)	(537.349)	(80.408)	-	(2.264.769)
Despesa de depreciação	(4.155)	(135.402)	(16.938)	(14.447)	(70.922)	(3.168)	-	(245.032)
Baixas	-	4.956	6.763	5.990	17.041	4.806	-	39.556
Saldos em 31 de dezembro de 2020	(71.781)	(1.081.623)	(195.132)	(451.709)	(591.230)	(78.770)	-	(2.470.245)
Despesa de depreciação	(3.097)	(98.320)	(12.849)	(6.319)	(53.825)	(2.180)	-	(176.590)
Baixas	1.864	8.264	7.629	9	1.658	1.175	-	20.599
Saldos em 30 de setembro de 2021	(73.014)	(1.171.679)	(200.352)	(458.019)	(643.397)	(79.775)	-	(2.626.236)
Saldos líquidos								
31 de dezembro de 2019	73.604	822.604	142.656	58.577	280.108	59.500	57.427	1.494.476
31 de dezembro de 2020	73.096	736.502	139.315	40.503	258.931	56.603	53.554	1.358.504
30 de setembro de 2021	70.091	705.843	134.843	38.714	278.397	56.016	47.793	1.331.697

(*) referem-se aos valores transferidos para o grupo Intangível, razão pelo qual não zeram.

(**) referem-se aos valores transferidos do grupo Imóveis comerciais, razão pelo qual não zeram.

Notas Explicativas

No período findo em 30 de setembro de 2021, o montante de adição no imobilizado refere-se à Controlada Lojas Riachuelo, substancialmente a investimentos em TI, *e-commerce* e imobilizações em andamento das lojas a inaugurar nos próximos períodos, além de reforma em determinadas lojas. No exercício findo de 31 de dezembro de 2020, o montante de adição no imobilizado refere-se substancialmente a 12 novas lojas, investimentos em TI, *e-commerce* e antecipações de imobilizações em andamento da Controlada Lojas Riachuelo.

Os encargos financeiros incorridos sobre financiamentos não são considerados relevantes para serem incluídos no custo de aquisição dos itens do imobilizado.

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.

15.4 IMOBILIZAÇÕES EM ANDAMENTO

CONSOLIDADO:

- Benfeitorias em imóveis de terceiros

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

- Construções em andamento

Refere-se a investimentos na abertura e reforma de lojas.

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 período findo em 30 de setembro de 2021, a Administração revisou os indicativos de *impairment* e não identificou a necessidade de testes de *impairment*. Apesar das restrições de acordo com a situação de cada localidade para conter o avanço da COVID-19, agravado pela segunda onda de contágio, a Administração observa que a queda da geração de caixa das lojas físicas da controlada Lojas Riachuelo não interfere na capacidade de retorno dessas unidades geradoras de caixa. Isso porque a análise não leva em consideração apenas a queda na receita, mas também o trabalho constante que a sua controlada vem fazendo ao longo desse período para redução de despesas, intensificado pela ampliação do escopo dos trabalhos relacionados a OBZ (orçamento base zero).

A implantação da omnicanalidade pela Riachuelo, que disponibiliza o estoque de qualquer loja no *e-commerce*, que passam a operar também como pequenos centros de distribuição, favorece a valorização desses pontos de venda, não somente para esse cenário de pandemia, mas para o comportamento do consumidor do futuro, que procura cada vez mais praticidade e agilidade para satisfazer as suas necessidades.

16 INTANGÍVEL

(a) COMPOSIÇÃO DO SALDO

	Vida útil (em anos)	30/09/2021			Controladora
		Custo	Amortização acumulada	Valor líquido	31/12/2020 Valor líquido
Marcas e patentes	-	233	-	233	173
Gastos com implantação de software	5	11.789	(3.783)	8.006	6.085
		12.022	(3.783)	8.239	6.258

Notas Explicativas

	Consolidado			
		30/09/2021	31/12/2020	
Vida útil (em anos)	Custo	Amortização acumulada	Valor líquido	Valor líquido
Marcas e patentes	-	1.489	-	1.489
Pontos comerciais	(*)	99.358	(47.039)	52.319
Software	5 a 10	280.972	(161.279)	119.693
Gastos com implantação de software	5 a 10	482.316	(143.821)	338.495
Intangível em andamento	-	123.729	-	123.729
		987.864	(352.139)	635.725
				483.706

(*) 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 fundo de comércio, o valor de R\$ 5.756, refere-se a um ativo intangível, comercializável, que não sofre perda de valor em virtude da passagem do tempo, entretanto é atualizado anualmente para fins de cálculo de *impairment* das unidades geradoras de caixa, cuja metodologia aplicada é através de fluxo de caixa descontado com base na projeção futura de expectativa de crescimento de venda e despesa da Controladora Lojas Riachuelo para os próximos 10 anos, descontada a uma taxa de 11,31%, que é atualizada trimestralmente pela Administração do Grupo com base no seu custo de capital. O direito de uso pago pela utilização da infraestrutura do imóvel, R\$ 93.602 (R\$ 79.012 em 31 de dezembro de 2020), é amortizável entre seis e dez anos, de acordo com os prazos dos contratos de aluguel.

(b) MAPA DE MOVIMENTAÇÃO DO SALDO

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

	Controladora		
	Marcas e patentes	Gastos com implantação	Total
Custo			
Saldos em 31 de dezembro de 2019	156	5.435	3.023
Adições	17	3.662	3.679
Saldos em 31 de dezembro de 2020	173	9.097	9.270
Adições	60	2.692	2.752
Saldos em 30 de setembro de 2021	233	11.789	12.022
Amortização acumulada			
Saldos em 31 de dezembro de 2019	-	(2.506)	(2.365)
Despesa de amortização	-	(506)	(506)
Saldos em 31 de dezembro de 2020	-	(3.012)	(3.012)
Despesa de amortização	-	(771)	(771)
Saldos em 30 de setembro de 2021	-	(3.783)	(3.783)
Saldos líquidos			
31 de dezembro de 2019	156	2.929	3.085
31 de dezembro de 2020	173	6.085	6.258
30 de setembro de 2021	233	8.006	8.239

Notas Explicativas

	Consolidado					
	Marcas e patentes	Pontos comerciais	Software	Gastos com implantação	Intangível em andamento	Total
Custo						
Saldos em 31 de dezembro de 2019	1.412	73.868	186.474	266.840	-	528.594
Adições	17	10.900	30.555	127.920	81.154	250.546
Baixas	-	-	(6.320)	(83)	-	(6.403)
Transferências (*)	-	-	17.944	(30.974)	13.438	408
Saldos em 31 de dezembro de 2020	1.429	84.768	228.653	363.703	94.592	773.145
Adições	60	14.900	16.572	119.039	64.556	215.127
Baixas	-	(310)	(4)	(94)	-	(408)
Transferências	-	-	35.751	(332)	(35.419)	-
Saldos em 30 de setembro de 2021	1.489	99.358	280.972	482.316	123.729	987.864
Amortização acumulada						
Saldos em 31 de dezembro de 2019	-	(35.647)	(117.951)	(79.979)	-	(233.577)
Despesa de amortização	-	(5.938)	(23.531)	(32.717)	-	(62.186)
Baixas	-	-	6.321	3	-	6.324
Saldos em 31 de dezembro de 2020	-	(41.585)	(135.161)	(112.693)	-	(289.439)
Despesa de amortização	-	(5.542)	(26.122)	(31.218)	-	(62.882)
Baixas	-	88	4	90	-	182
Saldos em 30 de setembro de 2021	-	(47.039)	(161.279)	(143.821)	-	(352.139)
Saldos líquidos						
31 de dezembro de 2019	1.412	38.221	68.523	186.861	-	295.017
31 de dezembro de 2020	1.429	43.183	93.492	251.010	94.592	483.706
30 de setembro de 2021	1.489	52.319	119.693	338.495	123.729	635.725

(*) referem-se aos valores transferidos do grupo Imobilizado, razão pelo qual não zeram.

Em 30 de setembro de 2021, as aquisições de R\$ 215.127 (R\$ 250.546 em 31 de dezembro de 2020), referem-se a investimentos em tecnologia na Lojas Riachuelo, principalmente por conta dos canais digitais e da aquisição de novos softwares, e, na Midway Financeira, decorrente do seu plano de expansão.

(c) COMPOSIÇÃO DAS AQUISIÇÕES

	Consolidado	
	30/09/2021	30/09/2020
Lojas Riachuelo	141.810	83.877
Midway Financeira	70.566	69.059
Guararapes	2.751	2.798
	215.127	155.734

Conforme quadro acima, a aquisição total do Grupo em 2021 foi 38,14% maior se comparado a 2020, isso porque o desenvolvimento em tecnologia na Lojas Riachuelo está focado em oferecer um maior número de canais de compras para os seus clientes, como por exemplo: Criação do marketplace, venda via aplicativo de mensagem instantânea, e-commerce e App da RCHLO, Ship from Store (programa que visa o desenvolvimento *omnichannel*), entre outros, como Click & Collect, Retire rápido, Self-Checkout, PDV Mobile, RFID e E-Store/Prateleira.

Na Midway Financeira, os investimentos aumentaram em 2,18%, no terceiro trimestre de 2021 se comparado ao mesmo período de 2020, e estão focados na implantação de sistemas de mercado mais adequados ao tamanho da carteira, assim como a expansão de ofertas de produtos e serviços com o lançamento da conta pagamento, mantendo o objetivo da instituição na sua transformação em uma plataforma digital de serviços financeiros centrada no cliente, ampliando a atuação na área financeira diante da alta demanda do uso de canais digitais.

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.

Notas Explicativas

17 FORNECEDORES

(a) COMPOSIÇÃO DO SALDO

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Nacionais	131.204	88.914	486.409	610.437
Estrangeiros	20.036	20.749	153.514	143.951
	151.240	109.663	639.923	754.388

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 – "CONFIRMING"

A Companhia e sua Controlada Lojas Riachuelo possuem convênio com o banco Santander na operação de "confirming" para gerir seus compromissos com os fornecedores, os quais permanecem nesta rubrica até a extinção da obrigação e com o mesmo prazo de vencimento das duplicatas originais.

Nesta operação, os fornecedores transferem o direito de recebimento dos títulos das vendas de produtos para o Banco Santander, e em troca recebem antecipadamente esses recursos do banco, sem necessidade de possuir nenhuma linha de crédito contratada com a entidade.

O fornecedor pode antecipar suas faturas na totalidade, desde que a mercadoria já tenha sido entregue.

Modalidade	Taxa média (%)	P. M. P.	Vencimento	Controladora	
				30/09/2021	31/12/2020
Em moeda nacional					
Fornecedor - "Confirming"	0,64 a.m.	5 meses	2021	63.408	20.153
				63.408	20.153
Consolidado					
Modalidade	Taxa média (%)	P. M. P.	Vencimento	30/09/2021	31/12/2020
Em moeda nacional					
Fornecedor - "Confirming"	0,64 e 0,75 a.m.	5 meses	2021	270.690	279.247
				270.690	279.247

Notas Explicativas

19 EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS

Moeda Nacional	Taxa de juros nominal	Nota	Instituição Financeira	Vencimento	Controladora		Consolidado	
					30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
110,00% a 160,00% CDI		(a)	Diversos - Midway S.A. CFI	Até 2021	-	-	267.628	265.602
109,75% CDI		(a)	BRADESCO - Midway S.A. CFI	Até 2021	-	-	-	107.201
109,75% CDI		(a)	BRADESCO - Midway S.A. CFI	Até 2022	-	-	110.154	107.201
104,30% CDI		(e)	BRADESCO - Midway S.A. CFI	Até 2021	-	-	-	502.096
101,95% CDI		(f)	BRADESCO - Midway S.A. CFI	Até 2021	-	-	106.186	102.106
101,95% CDI		(f)	BRADESCO - Midway S.A. CFI	Até 2022	-	-	106.186	102.106
101,95% CDI		(f)	SAFRA - Midway S.A. CFI	Até 2021	-	-	53.030	50.993
101,95% CDI		(f)	SAFRA - Midway S.A. CFI	Até 2022	-	-	53.030	50.993
1,65% a.a. mais CDI		(f)	SAFRA - Midway S.A. DPGE	Até 2022	-	-	105.473	101.645
106,75% CDI		(a)	ITAÚ - Midway S.A. CFI	Até 2022	-	-	303.499	302.944
115 a 125% CDI			Diversos	Até 2026	-	-	271.505	30.957
2,9% a 9,7% a.a. pré-fixada		(b)	Diversos - Guararapes	Até 2021	203	91	203	91
4,35% a.a. pré-fixada mais CDI		(d)	SANTANDER - Lojas Riachuelo	Até 2021	-	-	-	210.473
3,00% a.a.		(c)	BRADESCO - Lojas Riachuelo	Até 2023	-	-	-	13.638
			Custo de captação		-	-	-	(565)
					203	91	1.376.894	1.947.481
Circulante					203	91	1.120.591	1.247.287
Não-circulante					-	-	256.303	700.194
					203	91	1.376.894	1.947.481

(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\$ 244.463 com partes relacionadas (R\$ 241.839 em 31 de dezembro de 2020).

(b) Está representado pelo financiamento celebrado entre a Companhia e a instituição financeira Bradesco S.A., referente ao incentivo do ICMS no estado do Ceará - PROVIN.

(c) Aquisição de aeronave, cujo financiamento foi quitado antecipadamente no 1º trimestre de 2021.

(d) Recursos adquiridos pela controlada Lojas Riachuelo e utilizado para capital de giro do Grupo, cujo vencimento ocorreu dentro desse trimestre.

(e) Cédula de crédito bancário adquirida pela Midway Financeira para Capital de Giro.

(f) Depósito a Prazo com Garantia Especial – DPGE realizado pela Midway Financeira para Capital de Giro.

(g) Aplicações de clientes em CDB por intermédio da XP Investimentos.

As mutações dos empréstimos e financiamentos estão assim apresentadas:

	Controladora		Consolidado	
	Circulante	Não Circulante	Circulante	Não Circulante
Saldos em 31 de dezembro de 2019	459	36	762.175	561.635
Captações	143	-	1.145.065	400.000
Juros e variação cambial	12	-	89.410	-
Transferências	36	(36)	261.441	(261.441)
Aquisição de custos a apropriar	-	-	(2.262)	-
Custos dos empréstimos amortizado	-	-	1.697	-
Amortização de Juros	(13)	-	(27.806)	-
Pagamento de principal	(546)	-	(982.433)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2020	91	-	1.247.287	700.194
Captações	112	-	369.092	-
Juros e variação cambial	-	-	56.605	-
Transferências	-	-	443.891	(443.891)
Amortização de Juros	-	-	(15.048)	-
Pagamento de principal	-	-	(981.236)	-
Saldos em 30 de setembro de 2021	203	-	1.120.591	256.303

Notas Explicativas

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

<u>Vencimento</u>	<u>Consolidado</u>
2022	6.725
2023	121.257
2024	124.085
2025	1.918
2026	2.317
	<u>256.303</u>

20 DEBÊNTURES

A Companhia realizou a 3ª (terceira) emissão de 700 (setecentos) mil debêntures simples, não conversíveis em ações, em 2 (duas) séries, da espécie quirografária com garantia fidejussória, com valor nominal unitário de R\$ 1 (mil Reais), perfazendo o montante total de R\$ 700.000 (setecentos) milhões de Reais, sendo R\$ 200.000 (duzentos) milhões de Reais da Debênture de Primeira Série e R\$ 500.000 (quinhentos) milhões de Reais da Debênture de Segunda Série, conforme aprovado em Reunião do Conselho de Administração realizada em 26 de agosto de 2020 ("RCA"). Com emissão em 31 de agosto de 2020, vencimento em parcela única, em 31 de agosto de 2023 para as Debêntures da Primeira Série e 31 de agosto de 2024 para as Debêntures da Segunda Série, e pagamentos de juros semestrais.

A Companhia realizou a 4ª (quarta) emissão de 1.100 (um milhão e cem mil) debêntures simples, não conversíveis em ações, em 2 (duas) séries, da espécie quirografária com garantia fidejussória, com valor nominal unitário de R\$ 1 (mil Reais), perfazendo o montante total de R\$ 1.100.000 (um bilhão e cem milhões) de Reais, sendo R\$ 585.281 (quinhentos e oitenta e cinco mil, duzentos e oitenta e um) milhões de Reais da Debênture de Primeira Série e R\$ 514.719 (quinhentos e quatorze mil, setecentos e dezenove) milhões de Reais da Debênture de Segunda Série, conforme aprovado em Reunião do Conselho de Administração realizada em 03 de novembro de 2020 ("RCA"). Com emissão em 27 de novembro de 2020, vencimento em parcela única, em 27 de novembro de 2023 para as Debêntures da Primeira Série e 27 de novembro de 2025 para as Debêntures da Segunda Série, e pagamentos de juros semestrais.

A Controlada Lojas Riachuelo realizou a 3ª (terceira) emissão de 300 (trezentas) mil debêntures simples, não conversíveis em ações, em série única, da espécie quirografária com garantia fidejussória, com valor nominal unitário de R\$ 1 (mil Reais), perfazendo o montante total de R\$ 300.000 (trezentos) milhões de Reais, conforme aprovado em Reunião do Conselho de Administração realizada em 23 de novembro de 2020 ("RCA"), emissão em 23 de novembro de 2020 e vencimento em parcela única em 23 de novembro de 2023.

Características da oferta das debêntures:

Debêntures	3ª Emissão	3ª Emissão	4ª Emissão	4ª Emissão	3ª Emissão
Emissor	Guararapes	Guararapes	Guararapes	Guararapes	Riachuelo
Série	1ª Série	2ª Série	1ª Série	2ª Série	Única
Títulos emitidos	200.000	500.000	585.281	514.719	300.000
Valor Unitário	1	1	1	1	1
Valor total	R\$200.000	R\$500.000	R\$585.281	R\$514.719	R\$300.000
Remuneração	100,00% a.a. do CDI + 2,65%	100,00% a.a. do CDI + 2,95%	100,00% a.a. do CDI + 2,65%	100,00% a.a. do CDI + 3,30%	100,00% a.a. do CDI + 2,30%
Pagamento de juros	Semestrais	Semestrais	Semestrais	Semestrais	Semestrais
Data da emissão	31 de agosto de 2020	31 de Agosto de 2020	27 de novembro de 2020	27 de novembro de 2020	23 de novembro de 2020
Vencimento	31 de agosto de 2023	31 de agosto de 2024	27 de novembro de 2023	27 de novembro de 2025	23 de novembro de 2023

Notas Explicativas

Moeda nacional

Taxa de juros nominal	Emissor	Vencimento	Controladora		Consolidado	
			30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
100,00% a.a. do CDI + 2,65%	Guararapes	31/08/2023	201.315	202.985	201.315	202.985
100,00% a.a. do CDI + 2,95%	Guararapes	31/08/2024	503.409	507.950	503.409	507.950
100,00% a.a. do CDI + 2,65%	Guararapes	27/11/2023	599.856	587.164	599.856	587.164
100,00% a.a. do CDI + 3,30%	Guararapes	27/11/2025	528.701	516.608	528.701	516.608
Custos a apropriar	Guararapes		(12.790)	(15.451)	(12.790)	(15.451)
100,00% a.a. do CDI + 2,30%	Riachuelo	23/11/2023	-	-	307.310	300.545
Custos a apropriar	Riachuelo		-	-	(4.123)	(5.471)
			1.820.491	1.799.256	2.123.678	2.094.330
Circulante			196.401	11.160	196.401	11.160
Não Circulante			1.624.090	1.788.096	1.927.277	2.083.170
			1.820.491	1.799.256	2.123.678	2.094.330

As movimentações das debêntures estão assim apresentadas:

	Controladora		Consolidado	
	Circulante	Não Circulante	Circulante	Não Circulante
Saldos em 31 de dezembro de 2019	23.027	1.398.947	23.027	1.398.947
Captações principal	-	1.800.000	-	2.100.000
Aquisição de custos a apropriar	(4.240)	(11.904)	(4.240)	(17.613)
Juros	56.766	-	57.311	-
Transferências	1.398.947	(1.398.947)	1.398.164	(1.398.164)
Custo das Debêntures amortizado	2.798	-	3.036	-
Pagamento de juros	(66.138)	-	(66.138)	-
Amortização do principal	(1.400.000)	-	(1.400.000)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2020	11.160	1.788.096	11.160	2.083.170
Juros	87.029	-	101.039	-
Transferências	164.006	(164.006)	155.893	(155.893)
Pagamento de juros	(65.794)	-	(71.691)	-
Saldos em 30 de setembro de 2021	196.401	1.624.090	196.401	1.927.277

COVENANTS

Manter o índice financeiro igual ou inferior a (i) a 4,5 (quatro inteiros e cinco décimos) no exercício fiscal de 2021; (ii) 3,5 (três inteiros e cinco décimos) no exercício fiscal de 2022; e (iii) 3,0 (três inteiros) no exercício fiscal de 2023.

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 2021, inclusive, em diante, em até 5 (cinco) Dias Úteis após o recebimento das informações enviadas conforme item 7.1, alínea (a) abaixo;

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 Instrução CVM 527, 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.

Conforme estabelecido em contrato as cláusulas restritivas serão calculadas nas demonstrações do final do exercício de 2021.

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,

Notas Explicativas

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 CERTIFICADOS DE RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS

Em 26 de julho de 2016, a Companhia autorizou a emissão de certificados de recebíveis imobiliários sem garantia real no valor de R\$ 150 milhões atualizados pela taxa final de 99,5% da Taxa DI, com pagamentos de 10 parcelas semestrais, sendo a última em 12 de agosto de 2021.

Os recursos obtidos foram utilizados para reforçar o capital de giro do Grupo. Os gastos com a emissão de certificados de recebíveis imobiliários foram registrados como redutores no passivo e apropriados ao resultado mensalmente.

Taxa de juros nominal	Emissor	Vencimento final	Controladora e Consolidado	
			30/09/2021	31/12/2020
99,5% do CDI	GAIA Securitizadora	12/08/2021	-	43.926
Custos do CRI		12/08/2021	-	(441)
Valor líquido CRI			-	43.485
Circulante			-	43.485
			-	43.485
			Controladora e Consolidado	
			30/09/2021	31/12/2020
Saldo Inicial			43.485	79.714
Juros sobre CRI			883	2.433
Pagamento de juros			(758)	(2.947)
Amortização do principal			(43.610)	(35.715)
			-	43.485

22 ATIVO DE DIREITO DE USO E PASSIVO DE ARRENDAMENTO

A controlada Lojas Riachuelo adotou o CPC 06 (R3) - IFRS 16 para os seus contratos de locação de lojas firmados com terceiros e com a sua Controladora Guararapes. Para enquadrarmos esses contratos na nova norma, a controlada optou pela adoção da Metodologia Retrospectiva Modificada (simples), que para o reconhecimento inicial, no papel de arrendatário, identifica os saldos residuais e através das taxas e prazos definidos traz a valor presente os pagamentos dos arrendamentos e registra os ativos e passivos de acordo com o que foi estabelecido pela norma contábil, não reapresentando exercícios anteriores.

A controlada utilizou os seguintes expedientes práticos permitidos pela norma:

(i) Taxas Nominais de desconto, prontamente observáveis, ajustadas ao risco de crédito da última captação obtida pelo Grupo;

(ii) Contratos inferiores a 12 meses e de baixo valor não foram considerados para fins de aplicação da norma. A contabilização de pagamentos como despesas, em contratos ou parte de contratos cuja composição de valor dependa de variável; e

(iii) O cálculo da renovatória será considerado apenas quando a renovação for praticamente certa. Para os demais contratos serão considerados apenas o prazo residual vigente.

I – CONTRATOS ENQUADRADOS NO IFRS 16/CPC 06 (R3)

No período findo em 30 de setembro de 2021, a Lojas Riachuelo possuía um total de 242 contratos (referente a 238 lojas, sede administrativa e centros logísticos). Em 31 de dezembro de 2020 possuía um total de 294 contratos (referente a 280 lojas, sede administrativa e centros logísticos) entre eles 38 firmados com a Controladora Guararapes. Esses foram enquadrados nas mudanças estabelecidas pelo IFRS 16/CPC 06 (R3) Operações de Arrendamento.

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

Notas Explicativas

de crédito obtido pelas captações a mercado realizadas pelas empresas do Grupo, cuja taxa média por contrato no trimestre fechou em 8,78%.

As movimentações no período findo em 30 de setembro de 2021, são como segue:

a) MOVIMENTAÇÃO DO ATIVO DE DIREITO DE USO:

	Consolidado
Saldos em 31 de dezembro de 2019	998.935
Depreciação acumulada	(206.894)
Adições	98.392
Remensuração (*)	47.492
Saldos em 31 de dezembro de 2020	937.925
Depreciação acumulada	(162.592)
Adições	53.740
Remensuração (*)	76.260
Baixas	(3.113)
Saldos em 30 de setembro de 2021	902.220

(*) Remensurações referentes a atualização de taxas contratuais.

b) MOVIMENTAÇÃO DO PASSIVO DE ARRENDAMENTO:

	Consolidado
Saldos em 31 de dezembro de 2019	1.039.500
Juros incorridos	85.592
Pagamentos	(164.183)
Descontos obtidos em 2020	(102.153)
Adições	98.392
Remensuração (*)	47.492
Saldos em 31 de dezembro de 2020	1.004.640
Juros incorridos	61.204
Pagamentos	(174.582)
Descontos obtidos em 2021	(30.502)
Adições	53.740
Remensuração (*)	76.260
Baixas	(3.113)
Saldos em 30 de setembro de 2021	987.647

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

	Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020
Circulante	277.882	270.620
Não circulante	709.765	734.020
	987.647	1.004.640

c) CRONOGRAMA DE VENCIMENTO DO PASSIVO DE ARRENDAMENTO:

Vencimento	Consolidado
3 meses de 2021	61.209
2022	250.372
2023	222.498
2024	173.219
2025	146.715
Demais anos	133.634
	987.647

Notas Explicativas

Conforme Deliberação CVM nº 859, de 7/7/2020 com as revisões no pronunciamento técnico nº 16/2020, alterando o CPC 6 (R2), a Companhia e sua controlada Lojas Riachuelo, aplicaram o expediente prático a todos os contratos que atenderam as condições do item 46B, optando por não avaliar os benefícios recebidos nos pagamentos dos contratos de aluguéis e relacionados diretamente à COVID-19 como uma modificação de contrato.

No período findo em 30 de setembro de 2021, a rubrica de R\$ 30.502 referente aos descontos obtidos no pagamento dos aluguéis, devido aos efeitos da COVID-19, configura como redutora da despesa de aluguel, conforme nota 32.2. Em 31 de dezembro de 2020, os descontos obtidos decorrente à pandemia somavam R\$ 102.153, sendo R\$ 92.082 do período de abril a dezembro, configurando como redutora da despesa de aluguel e R\$ 10.071 reconhecidos diretamente no patrimônio líquido, uma vez que o período já havia sido divulgado quando ocorreu a Deliberação CVM nº 859.

d) CRÉDITO DE PIS E COFINS:

A Controlada possui direito a crédito de PIS e COFINS nos contratos de aluguel que aderiram ao CPC 06 (R3) 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	1.263.091	987.647
PIS e COFINS potencial (9,25%)	116.836	91.357

e) MISLEADING PROVOCADO PELA PLENA APLICAÇÃO DO CPC 06 (R3):

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	30/09/2021	31/12/2020
	a.a.		
Direito de Uso			
FCD Real x Taxa Nominal (CPC 06 e Metodologia aplicada)	8,78%	902.220	937.925
FCD Nominal x Taxa Nominal (Benchmarking CVM)	8,78%	875.835	995.930
Passivo de Arrendamento			
FCD Real x Taxa Nominal (CPC 06 e Metodologia aplicada)		987.647	1.004.640
FCD Nominal x Taxa Nominal (Benchmarking CVM)		1.038.559	1.131.199
Despesa Financeira			
FCD Real x Taxa Nominal (CPC 06 e Metodologia aplicada)		61.204	85.592
FCD Nominal x Taxa Nominal (Benchmarking CVM)		72.869	94.701
Despesa de Depreciação			
FCD Real x Taxa Nominal (CPC 06 e Metodologia aplicada)		162.592	206.894
FCD Nominal x Taxa Nominal (Benchmarking CVM)		185.791	222.967

Notas Explicativas

II – CONTRATOS NÃO ENQUADRADOS NO IFRS 16/CPC 06 (R3)

No período findo em 30 de setembro de 2021, a controlada Lojas Riachuelo possuía um total de 56 contratos de locação de lojas e administrativos com características de composição de valor variável pagos a terceiros, cujo montante permaneceu na despesa com aluguéis operacionais somando o total de R\$ 26.717 (R\$ 16.809 em 30 de setembro de 2020).

Em 30 de setembro de 2021, os compromissos relacionados com estes contratos de aluguel variável, com base na projeção de venda futura da controlada, estão indicados abaixo:

Vencimento	Consolidado
3 meses de 2021	9.482
2022	33.625
2023	28.570
2024	23.436
2025	17.300
Demais anos	43.818
	156.231

23 SALÁRIOS, PROVISÕES E CONTRIBUIÇÕES SOCIAIS

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Provisão de férias e encargos	15.739	12.391	118.375	114.682
Provisão de 13º salários e encargos	12.686	-	68.623	-
Salários a pagar	-	49	-	275
FGTS a recolher	6.046	1.874	25.882	9.641
INSS a recolher	7.032	6.241	30.976	32.554
Participações nos lucros	-	-	3.756	-
Outros	2.874	514	8.081	18.040
	44.377	21.069	255.693	175.192

24 OUTROS IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
ICMS	10.690	9.636	54.922	121.791
COFINS	3.637	4.737	7.595	33.690
PIS	785	1.023	1.373	7.060
Outros	1.051	744	14.173	18.429
	16.163	16.140	78.063	180.970

25 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\$ 2.105.139 em 30 de setembro de 2021 (R\$ 1.670.189 em 31 de dezembro de 2020) 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.

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.

Notas Explicativas

A Administração acredita que essas provisões para riscos tributários, cíveis e trabalhistas estão corretamente apresentadas nas demonstrações financeiras 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	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Provisão por natureza				
Trabalhistas	5.897	8.039	40.370	38.787
Fiscais	828	819	142.111	140.829
Cíveis	-	-	22.039	18.785
	6.725	8.858	204.520	198.401
Depósito judicial				
Fiscais	(828)	(819)	(828)	(819)
	5.897	8.039	203.692	197.582

(b) MAPA DE MOVIMENTAÇÃO DO SALDO

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

	Controladora			Total
	Fiscal	Trabalhista	Depósito	
Saldos em 31 de dezembro de 2019	4.340	9.598	(4.340)	9.598
Constituição (reversão)	(3.541)	(1.559)	3.541	(1.559)
Encargos	20	-	(20)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2020	819	8.039	(819)	8.039
Constituição (reversão)	-	(2.142)	-	(2.142)
Encargos	9	-	(9)	-
Saldos em 30 de setembro de 2021	828	5.897	(828)	5.897

	Consolidado					
	Fiscal	Trabalhista	Cível	Total	Depósito	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2019	141.973	36.729	15.390	194.092	(4.340)	189.752
Constituição (reversão)	(1.164)	2.154	3.395	4.385	3.541	7.926
Encargos	20	-	-	20	(20)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2020	140.829	38.787	18.785	198.401	(819)	197.582
Constituição (reversão)	1.273	3.783	3.254	8.310	-	8.310
Baixa	-	(2.200)	-	(2.200)	-	(2.200)
Encargos	9	-	-	9	(9)	-
Saldos em 30 de setembro de 2021	142.111	40.370	22.039	204.520	(828)	203.692

(c) PROCESSOS FISCAIS

(c.1) CONTROLADORA

(c.1.1) Processos de natureza fiscal provisionados

A Companhia possui ações questionando a inclusão de verbas indenizatórias na base de cálculo da contribuição previdenciária. Em 30 de setembro de 2021, a provisão e o depósito judicial relacionado, totalizavam R\$ 828 (R\$ 819 em 31 de dezembro de 2020).

(c.1.2) Processos de natureza trabalhista

A Companhia mantém ainda provisão para perdas processuais (trabalhistas) no montante de R\$ 5.897 em 30 de setembro de 2021 (R\$ 8.039 em 31 de dezembro de 2020).

Notas Explicativas

Provisionado	Controladora		
	Provisão	Depósito Judicial	Líquido
INSS	828	(828)	-
Trabalhistas	5.897	-	5.897
Saldos em 30 de setembro de 2021	6.725	(828)	5.897

Provisionado	Controladora		
	Provisão	Depósito Judicial	Líquido
INSS	819	(819)	-
Trabalhistas	8.039	-	8.039
Saldos em 31 de dezembro de 2020	8.858	(819)	8.039

(c.1.3) Processos de natureza fiscal não provisionados

- Processos 16707.003570/2005-57, 10469.725077/2011-11 e 10469.724403/2014-16 - Lucro da Exploração

A Companhia sofreu autos de infração lavrados 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 2001 a 2004, de 2006 a 2009 e de 2010 a 2011, cujos valores históricos perfazem o montante de respectivamente R\$ 111.775, R\$ 29.992 e R\$ 79.778. Os valores atualizados envolvidos nas discussões, até 30 de setembro de 2021, perfazem o montante de respectivamente R\$ 242.879 (R\$ 240.898 em 31 de dezembro de 2020), R\$ 953 (R\$ 63.447 em 31 de dezembro de 2020) e R\$ 57.328 (R\$ 56.570 em 31 de dezembro de 2020), conforme extrato obtido no sítio eletrônico da RFB. Houve uma redução no valor reportado do processo 10469.725077/2011-11, em razão de êxito parcial obtido na esfera administrativa, restando pendente de discussão apenas esse valor.

Os processos 16707.003570/2005-57 e 10469.724403/2014-16 já tiveram a fase administrativa encerrada e as respectivas discussões prosseguem judicialmente, com o oferecimento de apólices de seguro fiança como garantia.

A Administração do Grupo entende, conforme parecer de seus assessores legais, que a possibilidade de perda é remota e, assim, nenhuma provisão foi constituída.

- ICMS na base de cálculo do PIS e da COFINS

A Controladora, amparada por decisão judicial transitada em julgado, vem apurando e recolhendo mensalmente estes tributos com a exclusão do ICMS em suas bases de cálculo e sem a constituição de provisão, conforme explicação na nota 13.

(c.1.4) Ação Civil Pública do Ministério Público do Trabalho não provisionado

- Processo 0000694-45.2017.5.21.0007

O Ministério Público do Trabalho ajuizou Ação Civil Pública contra a Companhia, na qual foi requerida indenização por dano moral coletivo no valor de R\$ 37.700 e a formação de vínculo empregatício direto entre a Guararapes e os empregados das oficinas de costura (empresas prestadoras de serviços). A Justiça do Trabalho, em decisão de 1ª instância, indeferiu a indenização pretendida, bem como a referida formação de vínculo empregatício, declarando apenas a responsabilidade subsidiária da Guararapes por eventuais inadimplementos de verbas trabalhistas devidas pelas oficinas de costura aos seus empregados. Houve recurso das partes pendente de julgamento junto ao Tribunal Regional do Trabalho da 21ª Região. O departamento jurídico da Companhia e seus assessores legais classificam o risco como remoto, não tendo sido constituída nenhuma provisão.

Notas Explicativas

(c.2) CONSOLIDADO

(c.2.1) Processos de natureza fiscal provisionados

- PIS e COFINS – Créditos sobre venda de eletrônicos - Lei do Bem nº 11.196/05

A Controlada Lojas Riachuelo S.A. obteve o deferimento de medida liminar em 2016, reestabelecendo o benefício previsto na Lei do Bem nº 11.196/05, suspendendo a exigibilidade de PIS e COFINS na venda de produtos eletrônicos, que havia sido revogada através da Medida Provisória nº 690/2015 convertida na Lei nº 13.241/15. Em maio de 2017, houve acórdão pelo TRF que julgou improcedente a ação, revogando a liminar, cujos valores passaram a ser apurados e depositados mensalmente em juízo até dezembro de 2018, quando se encerrou o prazo do benefício. Em 30 de setembro de 2021, o total provisionado perfaz o montante de R\$ 118.158 (R\$ 115.815 em 31 de dezembro de 2020).

(c.2.2) Processos de natureza trabalhista e cível provisionados

Os principais temas abordados nos processos trabalhistas versam sobre horas extras, adicionais de periculosidade e insalubridade, equiparação salarial e verbas rescisórias, entre outros. Os processos cíveis correspondem principalmente a processos envolvendo pleitos de indenização por perdas e danos, inclusive morais, oriundos de seus clientes.

A provisão para esses processos é constituída em montante considerado suficiente para cobrir as perdas esperadas com as ações em curso. Os assessores jurídicos internos do grupo fazem a análise individual dos processos, levando em consideração o risco de perda e também se baseando em experiências anteriores referentes aos valores reivindicados e efetivamente liquidados.

(i) Provisões de natureza trabalhista e cível por empresa

Provisão de natureza trabalhista e cível	Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020
Midway Financeira	31.490	26.408
Lojas Riachuelo	24.971	23.015
Transportadora Casa Verde	51	110
Guararapes Confecções	5.897	8.039
	62.409	57.572

(c.2.3) Processos de natureza fiscal não provisionados

A Controlada Lojas Riachuelo S.A. possui em 30 de setembro de 2021, processos tributários que perfazem o montante de R\$ 535.541 (R\$ 545.863 em 31 de dezembro de 2020), 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. Os principais temas abordados nos processos estão descritos a seguir:

- ICMS na base de cálculo do PIS e da COFINS

A Controlada Lojas Riachuelo S.A., amparada por nova decisão judicial colegiada, que reconheceu a inconstitucionalidade da inclusão do ICMS destacado na base de cálculo do PIS e da COFINS, vem apurando e recolhendo mensalmente essas contribuições nos moldes da referida decisão e sem a constituição de provisão, conforme explicação na nota 13.

- PIS "Semestralidade"

A Controlada Lojas Riachuelo S.A. possui autuações relativas a compensações realizadas com base em decisões judiciais favoráveis já transitadas em julgado versando sobre a constitucionalidade dos Decretos – Lei 2445/88 e 2449/88. Com o encerramento da discussão de mérito de um dos processos, remanesce na esfera administrativa o valor de R\$ 8.011 (R\$ 7.616 em 31 de dezembro de 2020), já incluído juros e multa de mora.

- PIS/COFINS – Não Cumulatividade

A Controlada Lojas Riachuelo S.A. realizou a tomada de créditos de PIS e COFINS sob o regime não-cumulativo de apuração, os quais foram glosados pela Secretaria da Receita Federal – SRF mediante a lavratura de autos de infração, cujo valor exigido com a aplicação de juros e multa de mora perfaz o montante de R\$ 177.065 (R\$ 175.537 em 31 de dezembro de 2020), conforme extrato disponibilizado no sitio eletrônico da RFB. No decorrer do ano de 2020, a Controlada Lojas Riachuelo S.A foi intimada da lavratura de auto de infração

Notas Explicativas

relacionada ao mesmo tema no valor de R\$ 121.364 (R\$ 119.278 em 31 de dezembro de 2020), conforme extrato disponibilizado no sítio eletrônico da RFB.

- PIS/COFINS/II

A Controlada Lojas Riachuelo S.A. sofreu autuações em virtude de suposta divergência na base de cálculo do PIS, da COFINS e do Imposto de Importação (II) nas operações de importações de mercadorias, cujos valores exigidos com a aplicação de juros e multa de mora perfazem o montante de R\$ 8.297 (R\$ 8.187 em 31 de dezembro de 2020), conforme extrato obtido no sítio eletrônico da RFB. Atualmente, a discussão encontra-se suspensa, aguardando julgamento do recurso de ofício apresentado pela Fazenda e, relativamente ao outro caso, aguarda-se julgamento da impugnação.

- Contribuições Previdenciárias

A Controlada Lojas Riachuelo S.A. possui autuação em virtude de suposta divergência no pagamento das contribuições previdenciárias incidentes sobre o programa de Participação nos Lucros e Resultados- PLR. O valor envolvido com a aplicação de juros e multa de mora perfaz o montante de R\$ 14.219 (R\$ 14.027 em 31 de dezembro de 2020), conforme extrato obtido no sítio eletrônico da RFB. Com o encerramento da discussão na esfera administrativa, a Controlada Lojas Riachuelo S.A. ingressou com medida judicial, que se encontra pendente de julgamento.

- ICMS – Base de Cálculo

A Controlada Lojas Riachuelo S.A. sofreu autuações por parte da Fazenda do Estado da Bahia em decorrência de suposta divergência na base de cálculo do ICMS nas operações de transferências entre Centro de Distribuição e Filiais. Os processos estão em discussão nas esferas judicial e administrativa e os valores envolvidos com a aplicação de juros e multa de mora perfazem o montante de, respectivamente, R\$ 15.091 e R\$ 13.095 (R\$ 12.453 e R\$ 8.283 em 31 de dezembro de 2020). Há ainda processos judiciais relativos a essa mesma operação envolvendo supostas divergências de estoque que perfazem o montante de R\$ 8.521 (R\$ 8.102 em 31 de dezembro de 2020).

- ICMS – Diversos

A Controlada Lojas Riachuelo S.A. possui autuações por parte dos Fiscos Estaduais envolvendo seus diversos estabelecimentos relacionados à antecipação tributária, supostas divergências de estoques, creditamento indevido e descumprimento de obrigações acessórias, sendo que há processos nas fases administrativa e judicial. O valor envolvido, com a aplicação de juros e multa de mora, englobando novas autuações perfaz o montante de R\$ 107.559 (R\$ 97.865 em 31 de dezembro de 2020).

- ICMS – Importação

A Controlada Lojas Riachuelo S.A. possui discussão judicial relativa ao creditamento de ICMS em operação de importação, devidamente garantida por seguro garantia, atualmente aguardando julgamento. O montante envolvido com a aplicação de juros e multa de mora perfaz o montante de R\$ 39.285 (R\$ 38.995 em 31 de dezembro de 2020), conforme extrato obtido no sítio eletrônico da PGE/SP.

- Tributos Federais

A Controlada indireta Midway S/A – Crédito, Financiamento e Investimento possui 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, englobando novos casos perfaz o montante de R\$ 30.312 (R\$ 28.821 em 31 de dezembro de 2020).

Notas Explicativas**(d) DEPÓSITOS JUDICIAIS**

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

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
ICMS - Execução fiscal (*)	-	-	5.596	5.596
Fiscal/INSS	72	72	626	626
PIS/COFINS - MP do bem	-	-	118.159	115.816
Cível/Trabalhista	3.640	4.064	10.118	11.526
Outros Depósitos	-	-	16.902	6.194
	3.712	4.136	151.401	139.758

(*) 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.

Mapa de movimentação do saldo

	Controladora	Consolidado
Saldos em 31 de dezembro de 2019	4.716	138.498
Depósitos	521	7.933
Baixa de depósito	(1.101)	(6.673)
Saldos em 31 de dezembro de 2020	4.136	139.758
Depósitos	276	21.144
Baixa de depósito	(700)	(11.843)
Atualização monetária	-	2.342
Saldos em 30 de setembro de 2021	3.712	151.401

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 demonstrações financeiras. 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 direta Midway Financeira as alíquotas foram 15% de janeiro de 2019 a junho de 2021, e 20% a partir de julho de 2021.

O efeito dos impostos diferidos ativos e passivos está apresentado como segue:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Prejuízos fiscais	411.739	352.625	2.188.496	1.489.082
Provisão para perdas de créditos esperadas	1.469	1.616	426.297	652.873
Provisão para riscos tributários	5.130	4.093	155.040	144.908
Provisão para contingências - Trabalhistas e cíveis	6.725	8.858	70.822	63.256
Provisão para perdas estimadas em estoque	2.949	2.797	43.328	47.714
Provisão para plano de opção de ações	1.496	855	38.639	20.888
Lei 12.973/14 - Implantação do saldo inicial	(47.537)	(45.449)	(166.919)	(135.470)
Lei 11.196/05 - Lei do bem	-	-	(11.663)	(14.026)
Lucro nos Estoques	-	-	47.996	19.795
Ajuste IFRS 16	-	-	86.041	69.188
Revisão vida útil - CPC 27	-	-	(26.883)	(34.590)
Revisão mais valia - CPC 27	(171.914)	(176.878)	(171.914)	(176.878)
Outras diferenças temporárias	1.960	3.343	2.701	13.087
Base de cálculo	212.017	151.860	2.681.981	2.159.827
Cálculo do IRPJ Diferido				
Base de Cálculo de Provisões Temporais e Exigibilidades Suspensas	19.729	21.562	67.725	41.357
Alíquota efetiva IRPJ (*)	6,25%	6,25%	6,25%	6,25%
IRPJ Diferido - Alíquota diferenciada	1.233	1.347	4.233	2.585
Demais bases de Cálculo	192.288	130.298	2.614.256	2.118.470
Alíquota efetiva IRPJ	25%	25%	25%	25%
IRPJ Diferido - Alíquota padrão	48.072	32.575	653.564	529.618
Cálculo do CSLL Diferida				
Base de cálculo CSLL	212.017	151.860	2.681.981	2.159.827
Lei 11.196/05 - Lei do bem (**)	-	-	11.663	14.026
Base de cálculo da CSLL ajustada	212.017	151.860	2.693.644	2.173.853
Alíquota efetiva CSLL	9%	9%	9%	9%
CSLL Diferido	19.081	13.667	242.428	195.647
Complemento CSLL diferido (***)	-	-	63.362	49.689
Total do IRPJ e CSLL - Diferido	68.386	47.589	963.587	777.538
Ativo não circulante	68.386	47.589	963.587	777.538
Líquido	68.386	47.589	963.587	777.538

(*) Alíquota efetiva IR sobre as provisões temporais e exigibilidades suspensas.

(**) Excluído da base de cálculo da CSLL da controlada indireta Midway Financeira, conforme artigo 17 da Lei 11.196/05.

(***) O complemento da CSLL é decorrente da diferença de alíquota na consolidação dos saldos da controlada indireta Midway Financeira, a qual possuía uma alíquota de 15% até junho de 2021 e que passou a ser 20% a partir de julho de 2021, em consonância com a lei 13.169/15.

Notas Explicativas

IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL DIFERIDOS – ATIVO

		Controladora		Consolidado	
		30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Imposto de renda e contribuição social sobre prejuízos fiscais	(a)	139.991	119.893	758.490	514.894
Provisão para perdas de créditos esperadas		499	549	191.672	261.052
Provisão para riscos trabalhista, fiscais e cíveis		2.287	3.012	49.049	49.405
Diferenças temporais - CPC		2.691	2.667	46.194	42.967
Lucro nos Estoques		-	-	7.319	3.019
	(b)	145.468	126.121	1.052.724	871.337

(a) O valor do imposto de renda e contribuição social diferido sobre prejuízo fiscal de R\$ 758.490 registrado em 30 de setembro de 2021 (R\$ 514.894 em 31 de dezembro de 2020), é composto por: R\$ 568.875 (R\$ 337.582 em 31 de dezembro de 2020) da Controlada Lojas Riachuelo S.A.; R\$ 0 (R\$ 48 em 31 de dezembro de 2020) da Transportadora Casa Verde; R\$ 49.624 (R\$ 57.371 em 31 de dezembro de 2020) da Controlada Midway Financeira S.A. e R\$ 139.991 (R\$ 119.893 em 31 de dezembro de 2020) da Companhia.

(b) O valor total do imposto de renda e contribuição social diferido ativo de R\$ 1.052.724 registrado em 30 de setembro de 2021 (R\$ 871.337 em 31 de dezembro de 2020), é composto por: R\$ 640.713 (R\$ 410.854 em 31 de dezembro de 2020) é da Lojas Riachuelo; R\$ 259.207 (R\$ 331.257 em 31 de dezembro de 2020) é da Midway Financeira; R\$ 17 (R\$ 85 em 31 de dezembro de 2020) é da Transportadora Casa Verde, R\$ 145.468 (R\$ 126.122 em 31 de dezembro de 2020) é da Companhia e R\$ 7.319 (R\$ 3.019 em 31 de dezembro de 2020) é referente ao IR sobre o Lucro nos estoques.

Em decorrência de decisão unânime no mérito e em sede de repercussão geral, o Supremo Tribunal Federal, em 24 de Setembro de 2021, 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 indébitos tributários. Considerando que a Companhia e sua controlada Lojas Riachuelo, nos anos de 2019 e 2018, respectivamente, ajuizaram ação para discutir a mesma matéria analisada pelo Supremo Tribunal Federal em sede de repercussão geral, a Lojas Riachuelo reconheceu os créditos de IRPJ e CSLL no valor total de R\$ 113.040 na linha de imposto no resultado do período em contrapartida a Tributos a Recuperar no longo prazo.

Ainda sobre o mesmo tema, a Companhia e sua controlada Lojas Riachuelo reconstituíram o saldo total de IRPJ e CSLL Diferidos ativos nos montantes de R\$ 22.036 e R\$ 64.073, respectivamente. Os referidos créditos de IR e CSLL foram contabilizados no resultado do exercício contra a linha de Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos Ativo.

A Companhia e a controlada, em consonância com o artigo 170-A do Código Tributário Nacional, aguardam o julgamento em definitivo com trânsito em julgado das suas ações individuais para que possam seguir com a habilitação do crédito e respectivas compensações.

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 demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2020, 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. Entretanto, em decorrência da queda de receita ocasionada pela restrição do funcionamento das lojas por conta da pandemia da COVID-19, a Administração analisa trimestralmente os resultados, cuja expectativa de realização em 30 de setembro de 2021 é de 7 anos na Controladora e 10 anos no Consolidado.

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.

Os créditos diferidos do imposto de renda sobre o lucro líquido, apresentados no ativo não circulante, são calculados sobre as diferenças temporárias e sobre os prejuízos fiscais de imposto de renda e bases negativas de contribuição social e são contabilizados quando há expectativa provável de realização desses ativos em curto prazo, estando registrados pelas alíquotas que estão vigentes na época da sua realização.

Notas Explicativas**IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL DIFERIDOS – PASSIVO**

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Imposto de renda e contribuição social diferido sobre a adoção aos IFRS e CPCs				
Custo Atribuído	58.451	60.138	58.451	60.139
Diferença de taxas de depreciação	18.631	18.394	30.686	33.660
	77.082	78.532	89.137	93.799
Ajuste de avaliação patrimonial sobre a adoção aos IFRS e CPCs				
Custo Atribuído	171.915	176.876	171.915	176.879
Diferença de taxas de depreciação	54.797	54.100	90.253	99.000
Base de cálculo	226.712	230.976	262.168	275.879
IR diferido à alíquota de 25%	56.678	57.744	65.542	68.969
CSLL diferida à alíquota de 9%	20.404	20.788	23.595	24.830
	77.082	78.532	89.137	93.799

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

As despesas do imposto de renda e da contribuição social dos períodos findos em 30 de setembro de 2021 e de 2020 estão reconciliadas às alíquotas nominais, como segue:

	Controladora			
	01/07/2021 a 30/09/2021	01/07/2020 a 30/09/2020	01/01/2021 a 30/09/2021	01/01/2020 a 30/09/2020
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social (a)	191.317	(40.816)	128.908	(385.967)
Alíquota nominal %	34%	34%	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social, nominais	(65.048)	13.877	(43.829)	131.229
Ajustes para apuração da alíquota efetiva:				
Equivalência patrimonial	39.722	(28.464)	5.354	(145.015)
Incentivos fiscais - IR	3.226	535	3.226	535
Incentivos fiscais - ICMS	10.499	6.821	21.493	11.900
Juros sobre capital próprio	5.126	-	10.235	-
Despesas Indedutíveis	2.069	(1.571)	2.435	(2.264)
	60.641	(22.679)	42.743	(134.844)
Diferenças temporárias:				
Provisão para perdas de créditos esperadas	-	51	50	(67)
Tributos com exigibilidades suspensas	(2)	(227)	(356)	666
Provisões Diversas	(170)	(894)	196	(109)
Recuperação de IRPJ de anos anteriores	22.036	-	22.036	-
Créditos fiscais diferidos sobre os efeitos da adoção dos CPCs -				
Custo Atribuído	319	500	978	1.004
Créditos fiscais diferidos sobre as provisões da adoção dos CPCs	(1.777)	(1.242)	(2.217)	(7.101)
	20.406	(1.812)	20.687	(5.607)
Imposto de renda e contribuição social no resultado (corrente e diferido)	16.000	(10.614)	19.601	(9.222)
Imposto de renda e contribuição social efetivos:				
Corrente (a)	(1.196)	(3.125)	(1.196)	(3.125)
Diferido (a)	17.196	(7.489)	20.797	(6.097)
	16.000	(10.614)	19.601	(9.222)
Alíquota Efetiva (*)	8,36%	26,00%	15,21%	2,39%
Despesas com imposto de renda e contribuição social corrente	1.196	3.125	1.196	3.125
Provisão de IRRF Assalariado, Diversos e IRPJ e CSLL Estimativas	(35)	4.857	4.858	12.579
IRRF s/JCP	2.085	-	4.168	-
Pagamentos IRRF s/JCP	(2.082)	-	(2.082)	(32.718)
Pagamentos antecipados	(1.086)	(6.171)	(8.596)	(14.268)
Imposto de renda e contribuição social a recolher anterior	-	225	534	33.318
Imposto de renda e contribuição social a recolher	78	2.036	78	2.036

Notas Explicativas

	Consolidado			
	01/07/2021 a 30/09/2021	01/07/2020 a 30/09/2020	01/01/2021 a 30/09/2021	01/01/2020 a 30/09/2020
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social (a)	3.932	(90.316)	(119.226)	(621.274)
Alíquota nominal - %	34%	34%	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social, nominais	(1.337)	30.707	40.537	211.233
Ajustes para apuração da alíquota efetiva:				
Diferença de alíquota nominal aplicada nas controladas	4.665	11.928	4.352	6.363
Incentivos fiscais - IR	22.312	1.904	22.312	1.904
Incentivos fiscais - ICMS	10.499	6.821	21.493	11.900
Juros sobre capital próprio	5.126	-	10.235	-
Despesas Indedutíveis	(3.282)	(7.064)	(4.713)	(18.108)
Lucros nos estoques	(8.292)	(3.419)	(9.588)	(3.180)
	31.028	10.170	44.091	(1.121)
Diferenças temporárias:				
Provisão para perdas de créditos esperadas	(5.217)	47.972	63.522	(10.483)
IR e CSLL sobre tributos com exigibilidades suspensas	(4)	(228)	(361)	656
Provisões diversas	(1.112)	(5.380)	(1.949)	17.918
Recuperação de IRPJ de anos anteriores	199.149	4.622	199.149	4.622
Créditos fiscais diferidos sobre os efeitos da adoção dos CPCs - Custo Atribuído	(82.296)	(1.535)	(80.263)	273
Créditos fiscais diferidos sobre as provisões da adoção dos CPCs	63.174	(47.442)	3.009	2.987
	173.694	(1.991)	183.107	15.973
Imposto de renda e contribuição social no resultado (corrente e diferido)	203.385	38.886	267.735	226.085
Imposto de renda e contribuição social efetivos:				
Corrente (a)	(27.279)	35.924	(31.400)	(6.874)
Diferido (a)	230.664	2.962	299.135	232.959
	203.385	38.886	267.735	226.085
Alíquota Efetiva (*)	5172,56%	-43,06%	-224,56%	-36,39%
Despesas com imposto de renda e contribuição social corrente	27.280	(35.924)	31.401	6.874
Provisão de IRRF Assalariado, Diversos e IRPJ e CSLL Estimativas	(35)	4.857	4.858	12.579
IRRF s/JCP	2.085	(32.718)	4.168	(32.718)
Pagamentos IRRF s/JCP	(2.082)	32.718	(2.082)	-
Pagamentos antecipados	(2.883)	(272.939)	(14.759)	(138.179)
Imposto de renda e contribuição social a recolher anterior	1.673	306.634	2.452	154.072
Imposto de renda e contribuição social a recolher	26.038	2.628	26.038	2.628

(*) A Companhia entende ser prematuro estimar, nesse momento, a alíquota média efetiva anual, principalmente, pelo fato de que pelo segmento em que está inserida, existem diversos eventos que podem alterar o percentual anual estimado, tais como: i) decisão da distribuição ou não de juros sobre capital próprio; ii) alterações nas receitas, em função da sazonalidade nas vendas, entre outros.

(a) Valores impactados pela decisão do Supremo Tribunal Federal "STF", referente a decisão de 24/09/2021, anteriormente mencionados nesta nota.

28 PATRIMÔNIO LÍQUIDO

28.1 CAPITAL SOCIAL

O capital social subscrito e integralizado, em 30 de setembro de 2021 e de 31 de dezembro de 2020, 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 28 de abril de 2021.

Notas Explicativas

Composição com destaque dos principais acionistas em 30 de setembro de 2021

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 preferencias no valor unitário de R\$ 63,64.

28.2 DIVIDENDOS E JUROS SOBRE CAPITAL PRÓPRIO

A Administração da Companhia aprovou, em reunião do Conselho de Administração realizada em 25 de novembro de 2020, o creditamento aos seus acionistas de juros sobre capital próprio (JCP), no montante de R\$ 202.574 no exercício de 2020, calculados com base na variação da Taxa de Juros a Longo Prazo (TJLP), cujo pagamento foi aprovado em reunião do Conselho de Administração realizada em 30 de abril de 2021.

A Administração da Companhia aprovou nas reuniões do Conselho de Administração em 2021 o creditamento aos seus acionistas de juros sobre capital próprio (JCP), calculados com base na variação da Taxa de Juros a Longo Prazo (TJLP), cujo pagamento será deliberado na Assembleia Geral Ordinária de 2022, conforme demonstrativo abaixo:

Data da reunião do Conselho de Administração	Trimestre	Valor Bruto	IRRF	Valor Líquido
24 de junho de 2021	2º	15.026	2.082	12.944
24 de setembro de 2021	3º	15.076	2.086	12.990
Total do Juros sobre capital próprio creditado		30.102	4.168	25.934

Cálculo dos juros sobre capital próprio:

	30/09/2021
Patrimônio líquido do exercício anterior	5.027.343
(-) Ajuste de avaliação patrimonial	(113.463)
Patrimônio líquido ajustado para o cálculo do JCP	4.913.880
Taxa de Juros a Longo Prazo - TJLP	0,61%
Juros sobre capital próprio bruto	30.102
Imposto de Renda Retido na Fonte - IRRF	(4.168)
Juros sobre capital próprio líquido a pagar	25.934
Juros sobre capital próprio bruto por ação	
Ações ordinárias - ON	0,0603

Nas demonstrações financeiras da Companhia do exercício findo em 31 de dezembro de 2020, apresentamos os cálculos dos juros sobre o capital próprio creditado no respectivo exercício.

No período findo em 31 de dezembro de 2020, não houve pagamento de dividendos devido ao resultado apurado, conforme cálculo no quadro abaixo:

	31/12/2020
Prejuízo líquido do exercício	(27.154)
Base de cálculo do dividendo	(27.154)
Percentual sobre a base de cálculo - %	25,0%
Dividendo total proposto	-

Notas Explicativas

Demonstramos a movimentação dos juros sobre capital próprio a seguir:

	30/09/2021	31/12/2020
Saldo inicial	176.755	257.737
Juros sobre capital próprio - provisão	30.102	202.574
IRRF - provisão	(4.168)	(28.301)
Pagamentos de juros sobre capital próprio	(173.610)	(255.255)
	29.079	176.755

Demonstramos a movimentação dos dividendos a seguir:

	30/09/2021	31/12/2020
Saldo inicial	358	358
	358	358

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 do exercício, 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, assim em 31 de dezembro de 2020 não foi constituída reserva legal devido ao prejuízo do exercício.

Reserva de investimentos

Constituída após o lucro, as apropriações da reserva legal, reserva de incentivos fiscais (SUDENE, PROADI/PROEDI e PROVIN), atribuição dos juros sobre capital próprio e dividendos obrigatórios distribuídos aos acionistas são transferidos para a conta de reserva de investimentos, de acordo com o orçamento de capital da Companhia, aprovado na Assembleia Geral em 28 de abril do ano de 2021, o saldo em 30 de setembro de 2021 e em 31 de dezembro de 2020 é de R\$ 1.230.582.

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 e Fortaleza. 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, nos períodos findos em 30 de setembro de 2021 e de 31 de dezembro de 2020, 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 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 Companhia possui incentivos fiscais de ICMS concedidos pelos governos estaduais do Rio Grande do Norte e do Ceará. O Supremo Tribunal Federal (STF) proferiu decisões em Ações Diretas, declarando a inconstitucionalidade de diversas leis estaduais que concederam benefícios fiscais de ICMS sem prévio convênio entre os Estados.

Notas Explicativas

Embora não possua incentivos fiscais de ICMS julgados pelo STF, a Companhia vem acompanhando, com seus assessores legais, a evolução dessa questão nos tribunais para determinar eventuais impactos em suas operações e consequentes reflexos nas demonstrações financeiras.

A Companhia possui incentivo fiscal no âmbito do Fundo de Desenvolvimento Industrial do Ceará – FDI concedido até agosto de 2023, correspondente a financiamento 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 80% 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.

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 2021 foi de R\$ 63.215 (R\$ 35.000 em 30 de setembro de 2020). Os valores de 2020 não foram constituídos na reserva de incentivos fiscais em decorrência do prejuízo contábil, e serão integralizados na medida em que forem apurados lucros nos períodos subsequentes.

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

Após aprovação em Assembleia Geral Extraordinária em dezembro de 2019, a Companhia adotou, como forma de remuneração de seus principais executivos e de suas controladas direta e indireta, um Plano de Opção de Compra de Ações, dando a oportunidade de se tornarem seus acionistas, buscando uma maior retenção e alinhamento dos interesses destes administradores e empregados com os interesses dos acionistas, sempre com vistas ao desenvolvimento dos objetivos sociais da Companhia.

De acordo com o plano aprovado em Assembleia, a Companhia optou pela transação de pagamentos baseados em ações liquidadas pela entrega de Instrumentos Patrimoniais, 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) CARACTERÍSTICAS RELEVANTES DO PLANO

Como características mais relevantes do Plano, pode-se destacar: (i) a outorga de opções deve respeitar o limite máximo de 5% (cinco por cento) do total de ações do capital social da Companhia, considerando-se, neste total, o efeito da diluição decorrente do exercício de todas as opções concedidas e não exercidas; (ii) a gestão do Plano será de responsabilidade do Conselho de Administração; (iii) o número de ações que o Beneficiário terá direito de adquirir ou subscrever foram estabelecidos em seus contratos, assim como todas as condições estabelecidas no Plano, sempre respeitando os limites previstos no item (i); (iv) as opções poderão ser exercidas total ou parcialmente durante o prazo e nos períodos fixados nos Programas e nos respectivos contratos; (v) se até a data limite o executivo não apresentar o Termo de Exercício de Opção, as opções não exercidas serão automaticamente extintas e sem direito a indenização; (vi) o preço das ações será

Notas Explicativas

equivalente à média ponderada por volume das cotações de fechamento das ações dos últimos 40 pregões na B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão, anteriores à data da concessão da opção, podendo ser atualizado monetariamente com base na variação de um índice de preços a ser determinado pelo Conselho de Administração e/ou acrescido de juros, conforme taxa determinada pelo Conselho de Administração, ou, ainda, podendo o Conselho de Administração optar por aplicar um desconto de até 10% sobre a referida média a título de estímulo à aquisição das ações; (vii) em casos de término de contrato de trabalho as ações cujas opções ainda não foram exercidas caducarão sem indenização.

b) OUTORGAS

A primeira outorga exercida pela Companhia e seus beneficiários teve seu início em 1º de janeiro de 2020, cujas opções foram divididas em 3 lotes, cada um deles sujeitos a um prazo de carência.

O preço de exercício para cada opção é de R\$ 20,00, valor esse correspondente à média ponderada por volume das cotações de fechamento de uma ação ordinária da Companhia nos pregões na B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão, no período de 23/10/2019 a 19/12/2019, acrescida de um desconto de 1,52% concedido pelo Conselho de Administração conforme limite previsto no Plano.

No quadro abaixo apresentamos a posição das outorgas em andamento:

Outorga	Data Início Opção	Data Fim Opção	Opções Aprovadas	Valor Justo (*)	Valor na Opção de Compra
01/01/2020	01/04/2021	31/12/2025	16.275	6,74	20,00

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

c) MOVIMENTAÇÃO

	Quantidade de ações (em milhares)
Opções Concedidas	16.275
Saldos em 31 de dezembro de 2020	16.275

A despesa com plano de opção de compra de ações totalizou, em 30 de setembro de 2021, R\$ 641 na Controladora e R\$ 15.314 no Consolidado. Em 30 de setembro de 2020, a despesa com plano de opção de compra de ações totalizou R\$ 641,00 na Controladora e R\$ 17.925 no Consolidado.

29 PARTES RELACIONADAS

(i) Saldos

ATIVO CIRCULANTE

Controladas		Controladora			
		Títulos e valores mobiliários		Duplicatas	
		30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Lojas Riachuelo - Duplicatas (nota 11)	(a)	-	-	872.576	439.032
Midway Financeira (nota 10)	(d)	285.550	725.138	-	-
		285.550	725.138	872.576	439.032

Controladas		Controladora	
		Contas a receber	
		30/09/2021	31/12/2020
Lojas Riachuelo			
- Aluguel e outros	(b)	4.945	1.419
- Distribuição de dividendos	(c)	354.274	354.274
Midway Shopping Center Ltda.	(c)	28.977	28.977
Midway Financeira S.A.		-	1
Transportadora Casa Verde Ltda.	(c)	1.423	1.423
		389.619	386.094

Notas Explicativas

Distribuição dos Lucros das Controladas	Lojas Riachuelo S.A.	Midway Shopping LTDA.	Transportadora Casa Verde Ltda.	Total
31 de dezembro de 2019	354.274	17.393	1.184	372.851
Lucros Distribuídos	-	28.977	239	29.216
Recebimento ano anterior	-	(17.393)	-	(17.393)
Recebimento antecipado	-	-	-	-
Total recebimentos	-	(17.393)	-	(17.393)
31 de dezembro de 2020	354.274	28.977	1.423	384.674
30 de setembro de 2021	354.274	28.977	1.423	384.674

ATIVO NÃO CIRCULANTE

Plano de opções de compra de ações Controladas	Controladora	
	Contas a receber	
	30/09/2021	31/12/2020
Lojas Riachuelo S.A.	28.627	17.850
Midway Financeira S.A.	8.516	4.866
Midway Shopping Center Ltda.	575	329
	37.718	23.045

PASSIVO CIRCULANTE

Controladas	Controladora	
	Contas a pagar	
	30/09/2021	31/12/2020
Transportadora Casa Verde LTDA. - Frete *	3.238	3.495
	3.238	3.495

* Valor incluído na rubrica "outros passivos".

PASSIVO NÃO CIRCULANTE**(di) Transações**

Controladas		Controladora			
		Receita			
		01/07/2021 a 30/09/2021	01/07/2020 a 30/09/2020	01/01/2021 a 30/09/2021	01/01/2020 a 30/09/2020
		Lojas Riachuelo - Vendas (a)	481.929	313.772	1.070.679
Lojas Riachuelo - Aluguel, dividendos e outros (b)	14.300	13.352	40.766	38.368	
Midway Financeira S.A. (e)	4.904	2.244	14.537	10.898	
Transportadora Casa Verde Ltda. - Aluguel (b)	4	3	10	16	
	501.137	329.371	1.125.992	670.950	

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.

Notas Explicativas

(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 2021, está apresentada abaixo:

Remuneração	Controladora			
	01/07/2021 a 30/09/2021	01/07/2020 a 30/09/2020	01/01/2021 a 30/09/2021	01/01/2020 a 30/09/2020
Do Conselho de Administração	1.252	750	3.090	2.252
Da Diretoria	-	(48)	-	576
Do Conselho Fiscal	135	95	350	282
	1.387	797	3.440	3.110

Remuneração	Consolidado			
	01/07/2021 a 30/09/2021	01/07/2020 a 30/09/2020	01/01/2021 a 30/09/2021	01/01/2020 a 30/09/2020
Do Conselho de Administração	1.252	750	3.090	2.252
Da Diretoria	1.880	2.305	5.553	8.014
Do Conselho Fiscal	135	95	350	282
	3.267	3.150	8.993	10.548

30 OBRIGAÇÕES DE BENEFÍCIOS DE APOSENTADORIA

A partir de maio de 2017, os planos de previdência complementar que eram administrados pela BrasilPrev Seguros e Previdência S.A. desde dezembro de 2011, passaram para a gestão da Bradesco Vida e Previdência, sem nenhum ônus aos seus colaboradores. Este benefício tem por finalidade principal propiciar aos seus participantes e aos seus beneficiários uma renda pecuniária de suplementação de aposentadoria e pensão, em conformidade com o estabelecido em contrato. 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 efetuadas pela Companhia e suas controladas e pelos participantes estão apresentadas a seguir:

	Controladora			
	01/07/2021 a 30/09/2021	01/07/2020 a 30/09/2020	01/01/2021 a 30/09/2021	01/01/2020 a 30/09/2020
Contribuição da Companhia	95	98	269	219
Contribuições dos funcionários	95	100	272	326
	190	198	541	545

	Consolidado			
	01/07/2021 a 30/09/2021	01/07/2020 a 30/09/2020	01/01/2021 a 30/09/2021	01/01/2020 a 30/09/2020
Contribuição da Companhia	1.838	1.594	5.103	3.395
Contribuições dos funcionários	1.900	2.194	5.817	6.786
	3.738	3.788	10.920	10.181

Notas Explicativas

31 RECEITA LÍQUIDA

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

	Controladora			
	01/07/2021 a 30/09/2021	01/07/2020 a 30/09/2020	01/01/2021 a 30/09/2021	01/01/2020 a 30/09/2020
Receita bruta				
Vendas no atacado	481.954	315.764	1.070.710	624.821
	481.954	315.764	1.070.710	624.821
Deduções da receita bruta				
ICMS	(67.478)	(43.176)	(151.277)	(86.552)
ICMS – Incentivo fiscal	30.880	20.062	63.215	35.000
IPI	(4.650)	(572)	(12.625)	(5.408)
COFINS	(30.021)	(19.808)	(66.904)	(39.072)
PIS	(6.517)	(4.301)	(14.525)	(8.483)
INSS	(10.788)	(7.705)	(23.231)	(13.996)
Devoluções de vendas	(231)	(1.630)	(757)	(1.906)
	(88.805)	(57.130)	(206.104)	(120.417)
Receita Líquida	393.149	258.634	864.606	504.404
	Consolidado			
	01/07/2021 a 30/09/2021	01/07/2020 a 30/09/2020	01/01/2021 a 30/09/2021	01/01/2020 a 30/09/2020
Receita bruta				
Vendas no atacado	24	1.992	30	3.144
Vendas no varejo	1.952.181	1.608.088	4.980.723	3.530.663
Operações de crédito	445.568	407.753	1.250.599	1.584.575
Locação de lojas	18.637	9.372	49.608	26.365
Serviços de transportes	12	4	37	30
	2.416.422	2.027.209	6.280.997	5.144.777
Deduções da receita bruta				
ICMS	(325.706)	(255.675)	(803.567)	(554.393)
ICMS – Incentivo fiscal	30.880	20.062	63.215	35.000
COFINS	(127.081)	(105.580)	(329.583)	(263.361)
PIS	(26.629)	(22.041)	(68.869)	(53.757)
ISS	(5.757)	(4.378)	(16.126)	(13.219)
Devoluções de vendas	(97.388)	(110.428)	(260.703)	(199.142)
Outros	(49.494)	(26.033)	(134.059)	(62.125)
	(601.175)	(504.073)	(1.549.692)	(1.110.997)
Receita Líquida	1.815.247	1.523.136	4.731.305	4.033.780

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

32.1 CUSTOS DOS PRODUTOS VENDIDOS E SERVIÇOS PRESTADOS

	Controladora			
	01/07/2021 a 30/09/2021	01/07/2020 a 30/09/2020	01/01/2021 a 30/09/2021	01/01/2020 a 30/09/2020
Custo dos produtos vendidos e serviços prestados				
Mercadoria para revenda	(24.217)	(2.870)	(68.669)	(31.156)
Matéria-prima	(167.591)	(105.568)	(357.834)	(189.966)
Pessoal	(63.464)	(55.553)	(166.125)	(108.299)
Depreciação e amortização	(5.825)	(6.145)	(17.634)	(12.038)
Custo de Ociosidade (*)	(1.386)	(2.316)	(35.738)	(49.101)
Outros custos (**)	(22.125)	(24.017)	(31.401)	(46.079)
	(284.608)	(196.469)	(677.401)	(436.639)

Notas Explicativas

	Consolidado			
	01/07/2021 a 30/09/2021	01/07/2020 a 30/09/2020	01/01/2021 a 30/09/2021	01/01/2020 a 30/09/2020
Custo dos produtos vendidos e serviços prestados				
Mercadoria para revenda	(671.042)	(612.212)	(1.715.453)	(1.352.105)
Custo das operações financeiras	(147.932)	(323.960)	(471.407)	(552.067)
Custo de Ociosidade (*)	(1.386)	(2.316)	(35.738)	(49.101)
Outros custos (**)	(3.894)	(6.209)	(8.708)	(10.445)
	<u>(824.254)</u>	<u>(944.697)</u>	<u>(2.231.306)</u>	<u>(1.963.718)</u>

(*) A COVID-19 provocou a paralisação das fábricas da Companhia, gerando um custo de ociosidade, porém não alocado ao custo dos produtos, conforme CPC 16 - Estoques.

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

32.2 DESPESAS COM VENDAS

	Controladora			
	01/07/2021 a 30/09/2021	01/07/2020 a 30/09/2020	01/01/2021 a 30/09/2021	01/01/2020 a 30/09/2020
Despesas com pessoal	(289)	(299)	(785)	(800)
Serviços de terceiros	(2.581)	(2.444)	(6.050)	(4.680)
Serviços públicos	(9)	(8)	(28)	(21)
Estimativa para perdas de crédito	2	146	147	(197)
Depreciação e amortização	(29)	(21)	(86)	(48)
Materiais	(54)	(48)	(167)	(108)
Impostos e taxas diversas	(31)	(13)	(66)	(24)
Outras despesas	(75)	(50)	(160)	(104)
	<u>(3.066)</u>	<u>(2.737)</u>	<u>(7.195)</u>	<u>(5.982)</u>

	Consolidado			
	01/07/2021 a 30/09/2021	01/07/2020 a 30/09/2020	01/01/2021 a 30/09/2021	01/01/2020 a 30/09/2020
Despesas com pessoal	(253.717)	(241.625)	(721.836)	(661.991)
Serviços de terceiros	(125.068)	(75.188)	(383.236)	(190.316)
Serviços públicos	(30.183)	(25.645)	(91.292)	(82.281)
Despesa com aluguéis	(17.547)	(11.064)	(52.209)	(16.358)
Estimativa para perdas de crédito esperadas (*)	(18.910)	156.426	119.036	(401.238)
Depreciação e amortização	(46.657)	(49.686)	(139.857)	(150.858)
Depreciação sobre direito de uso	(55.447)	(52.252)	(162.592)	(155.132)
Materiais	(13.050)	(14.351)	(35.719)	(31.609)
Impostos e taxas diversas	(13.261)	(11.438)	(36.031)	(33.938)
Despesas com viagens	(3.440)	(2.393)	(9.064)	(7.724)
Multas e penalidades	(654)	(322)	(2.634)	(1.787)
Outras despesas (**)	(75.451)	(46.489)	(185.762)	(121.316)
	<u>(653.385)</u>	<u>(374.027)</u>	<u>(1.701.196)</u>	<u>(1.854.548)</u>

(*) Reversão de estimativa para perda de crédito esperada em decorrência da redução da carteira de clientes.

(**) Em 30 de setembro de 2021, no Consolidado, contém o montante de R\$ 30.502 (R\$ 82.822 em 30 de setembro de 2020) referente aos descontos obtidos pontualmente no pagamento dos aluguéis enquadrados como arrendamento mercantil, lançados no resultado, devido ao cenário de pandemia, conforme pronunciamento técnico nº 16/2020, alterando o CPC 6 (R3).

Notas Explicativas**32.3 DESPESAS GERAIS E ADMINISTRATIVAS**

	Controladora			
	01/07/2021 a 30/09/2021	01/07/2020 a 30/09/2020	01/01/2021 a 30/09/2021	01/01/2020 a 30/09/2020
Despesas com pessoal	(5.236)	(5.923)	(15.490)	(15.880)
Honorários da Administração	(1.387)	(797)	(3.440)	(3.110)
Serviços de terceiros	(2.659)	(1.452)	(6.894)	(3.336)
Serviços públicos	(197)	(273)	(559)	(680)
Depreciação e amortização	(758)	(802)	(2.299)	(2.509)
Impostos e taxas diversas	(1.572)	(1.469)	(4.219)	(3.626)
Materiais	(273)	(210)	(571)	(620)
Despesas com viagens	(1)	-	(5)	(24)
Outras despesas	(1.903)	(820)	(5.231)	(6.164)
	(13.986)	(11.746)	(38.708)	(35.949)

	Consolidado			
	01/07/2021 a 30/09/2021	01/07/2020 a 30/09/2020	01/01/2021 a 30/09/2021	01/01/2020 a 30/09/2020
Despesas com pessoal	(100.196)	(102.779)	(312.050)	(287.457)
Honorários da Administração	(3.267)	(3.150)	(8.993)	(10.548)
Serviços de terceiros	(70.276)	(100.649)	(214.944)	(240.357)
Serviços públicos	10	(1.422)	(1.424)	(5.386)
Depreciação e amortização	(29.925)	(22.754)	(84.633)	(65.443)
Impostos e taxas diversas	(8.620)	(6.737)	(27.146)	(20.086)
Tarifas bancárias	(7.112)	(6.820)	(21.324)	(21.985)
Materiais	(1.944)	(2.375)	(5.375)	(12.477)
Despesas com viagens	(2.249)	(1.149)	(4.763)	(7.268)
Perdas com Operação de crédito	(4.268)	(4.893)	(27.899)	(14.630)
Outras despesas	(44.229)	(13.218)	(97.076)	(50.705)
	(272.076)	(265.946)	(805.627)	(736.342)

Atendendo ao Ofício-Circular/CVM/SNC/SEP/n. 01/2021, no que diz respeito aos créditos fiscais de PIS e da COFINS reconhecidos em suas demonstrações contábeis, a Companhia e sua controladora Lojas Riachuelo, embasadas nos pareceres de seus assessores jurídicos, que foram elaborados levando em conta os critérios da essencialidade ou da relevância da despesa para o desenvolvimento da atividade econômica do contribuinte definidos pelo STJ (RESP 1.221.170/PR), informa que reconhece apenas créditos fiscais apurados nos moldes acima delimitados, o que, portanto, permite-lhe manifestar validamente seu direito, bem como proceder à mensuração confiável do respectivo valor. Considerando, ainda, que a probabilidade de saída de recursos em virtude da apropriação de tais créditos é possível ou remota, não houve constituição de nenhuma provisão, nos termos do CPC 25/IAS 37.

33 OUTRAS RECEITAS (DESPESAS) OPERACIONAIS, LÍQUIDAS

	Controladora			
	01/07/2021 a 30/09/2021	01/07/2020 a 30/09/2020	01/01/2021 a 30/09/2021	01/01/2020 a 30/09/2020
Aluguéis	14.353	13.370	40.950	38.500
Recuperação de tributos	651	924	1.963	4.184
Depreciação e amortização	(961)	(977)	(2.882)	(3.133)
Ganho (perda) alienação de imobilizado	104	396	4.605	439
Outros	(1.297)	(9.809)	(4.471)	(13.293)
	12.850	3.904	40.165	26.697

Notas Explicativas

	Consolidado			
	01/07/2021 a 30/09/2021	01/07/2020 a 30/09/2020	01/01/2021 a 30/09/2021	01/01/2020 a 30/09/2020
Aluguéis	50	14	175	116
Recuperação de tributos	652	17.241	27.565	22.382
Depreciação e amortização	(961)	(977)	(2.882)	(3.133)
Juros e multas sobre provisão de riscos	586	311	1.046	(3.584)
Ganho (perda) alienação de imobilizado	104	396	4.605	439
Outros	2.813	(3.803)	13.168	6.078
	3.244	13.182	43.677	22.298

34 RESULTADO FINANCEIRO LÍQUIDO

	Controladora			
	01/07/2021 a 30/09/2021	01/07/2020 a 30/09/2020	01/01/2021 a 30/09/2021	01/01/2020 a 30/09/2020
Receitas Financeiras				
Rendimentos de títulos e valores mobiliários e aplicações financeiras	5.312	2.307	15.342	11.377
Juros ativos	14	(267)	376	65
Descontos obtidos	14	(139)	63	13
Varição cambial ativa	1.010	175	1.307	830
Outras receitas financeiras	289	253	986	15.608
	6.639	2.329	18.074	27.893
Despesas Financeiras				
Juros sobre financiamento	(35.944)	(10.742)	(84.811)	(38.875)
Juros passivos	(34)	(12)	(80)	(93)
Outras despesas financeiras	(510)	(260)	(1.488)	(907)
	(36.488)	(11.014)	(86.379)	(39.875)
Resultado financeiro líquido	(29.849)	(8.685)	(68.305)	(11.982)

	Consolidado			
	01/07/2021 a 30/09/2021	01/07/2020 a 30/09/2020	01/01/2021 a 30/09/2021	01/01/2020 a 30/09/2020
Receitas Financeiras				
Rendimentos de títulos e valores mobiliários e aplicações financeiras	23.229	11.307	55.164	36.625
Juros ativos	103	(249)	595	203
Descontos obtidos	57	(670)	188	425
Varição cambial ativa	-	6.083	-	7.723
Varição monetária ativa	1.035	-	10.910	-
Outras receitas financeiras	6.721	6.426	14.106	34.520
	31.145	22.897	80.963	79.496
Despesas Financeiras				
Juros sobre financiamento	(42.898)	(21.689)	(103.432)	(67.527)
Juros passivos	(17.515)	(9.853)	(38.166)	(34.318)
Tarifas bancárias	(1.853)	(2.486)	(5.582)	(6.647)
Varição cambial passiva	(509)	(258)	(1.486)	(904)
Juros sobre passivo de arrendamento	(20.192)	(21.643)	(61.204)	(65.128)
Outras despesas financeiras	(13.022)	(8.932)	(27.172)	(27.716)
	(95.989)	(64.861)	(237.042)	(202.240)
Resultado financeiro líquido	(64.844)	(41.964)	(156.079)	(122.744)

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 exercício, excluindo as ações ordinárias compradas pela Companhia e mantidas como ações em tesouraria.

Notas Explicativas

Demonstramos a reconciliação do lucro líquido do exercício com os valores usados para calcular o lucro líquido por ação:

	Controladora e Consolidado			
	01/07/2021 a 30/09/2021	01/07/2020 a 30/09/2020	01/01/2021 a 30/09/2021	01/01/2020 a 30/09/2020
Numerador básico/diluído				
Alocação do lucro (prejuízo) líquido do exercício aos acionistas	207.317	(51.430)	148.509	(395.189)
Denominador básico/diluído				
Lucro (prejuízo) atribuído aos acionistas portadores de ações - ON	207.317	(51.430)	148.509	(395.189)
Ações disponíveis - mil	499.200	499.200	499.200	499.200
Lucro (prejuízo) líquido básico/diluído por ação ON - R\$	0,41530	-0,10302	0,29749	-0,79164

Não houve efeito diluidor para 30 de setembro de 2021, uma vez que o cálculo do resultado diluído apresentaria redução no prejuízo por ação.

36 ARRENDAMENTO OPERACIONAL – LOCAÇÃO DE LOJAS

Em 30 de setembro de 2021, a controlada Midway Shopping possuía 283 (284 em 31 de dezembro de 2020) contratos de locação, sendo 282 com terceiros e 1 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 2021, as receitas de aluguéis líquidas, totalizaram R\$ 50.102 (R\$ 26.477 em 30 de setembro de 2020) no Midway Shopping e R\$ 47.669 (R\$ 25.149 em 30 de setembro de 2020) no consolidado.

A previsão das receitas futuras da controlada Midway Shopping, oriundos destes contratos, considerando os efeitos do fechamento do Midway Shopping ocasionados pela COVID-19, a valores de 30 de setembro de 2021, totalizam um montante mínimo de R\$ 608.368 sendo:

Vencimento	Valor nominal
3 meses de 2021	17.694
2022	76.580
2023	79.030
2024	81.559
Demais vencimentos até 2028	353.505
	608.368

A controlada Midway Shopping é arrendadora dos contratos de locação.

37 COMPROMISSOS, OBRIGAÇÕES E DIREITOS CONTRATUAIS

(a) Entre partes relacionadas

A Lojas Riachuelo S.A. é locatária em 48 (48 em 31 de dezembro de 2020) contratos de aluguel de imóveis (prédios e lojas) da Companhia, os quais foram definidos com base em valores fixos em contrato para os aluguéis de 38 (38 em 31 de dezembro de 2020) imóveis que estavam destinados à operação de CRI realizada de 2016 até agosto de 2021. Os contratos dos imóveis comerciais são calculados a razão de 3% sobre o

Notas Explicativas

faturamento mensal da respectiva loja. Já para os imóveis ocupados pela Administração, *Call Center* e Centro Logístico são cobrados aluguéis fixos. Os valores negociados estão de acordo com as taxas de mercado.

(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 trimestrais de 30 de setembro de 2021, como segue:

	<u>Valor</u>
Controladora	
Compromisso e/ou obrigação	
Seguro garantia concedido por bancos como garantia em processos judiciais e financiamentos	349.276
Carta de fiança concedida por bancos como garantia em contratos de energia	2.725
Controlada - Lojas Riachuelo S.A.	
Compromisso e/ou obrigação	
Seguro garantia concedido por bancos como garantia em processos judiciais e financiamentos	152.369
Carta de fiança concedida por bancos como garantia em processos judiciais e financiamentos	183.126
Controlada - Midway Financeira	
Compromisso e/ou obrigação	
Seguro garantia concedido por Seguradoras como garantia em processos judiciais e financiamentos	2.310
	<u><u>689.806</u></u>

38 COBERTURA DE SEGUROS

A Controladora mantém a política de não contratar seguros contra incêndios para parte substancial dos seus ativos. Essa política leva em consideração os seguintes aspectos:

- (a) Parque fabril distribuído em cinco fábricas segregadas fisicamente;
- (b) Imóveis comerciais do grupo e os estoques de produtos estão segregados fisicamente;
- (c) Sistemas de processamento de dados protegidos por "backup";
- (d) Todas as instalações possuem aparelhamento específico para combate imediato a eventuais incêndios;
- (e) Em aproximadamente 70 anos de existência da Controladora, não há históricos de incêndios que tenham trazido perdas relevantes.

A controlada Lojas Riachuelo possui seguros contra incêndio para os três Centros de Distribuição (São Paulo, Natal e Manaus), com cobertura para as instalações, os equipamentos e as mercadorias.

Para as lojas locadas em imóveis de terceiros, são mantidas seguros contra incêndio, levando em consideração os aspectos dos imóveis comerciais (grande maioria localizada em shopping centers) e correspondentes estoques de produtos segregados fisicamente. Não há histórico de incêndios que tenham trazido perdas relevantes.

Para o Midway Shopping, o Grupo possui cobertura específica de acordo com a característica da operação.

Os valores contratados são baseados em opinião dos consultores de seguros, para fazer face aos riscos envolvidos.

Notas Explicativas

Em 30 de setembro de 2021, o Grupo apresentava as seguintes principais apólices de seguro contratadas com terceiros, não auditadas:

Bens segurados	Riscos cobertos	Empresa	Montante da cobertura
Patrimônio (CD's)	Incêndio/raio/explosão/danos elétricos/ vendaval a fumaça/lucros cessantes	Lojas Riachuelo	714.210
Aeronave	Queda/Casco/Responsabilidade Civil	Lojas Riachuelo	310.136
Filiais	Básica Incêndio (queda de raio, explosão, implosão e queda de aeronaves)	Lojas Riachuelo	59.884
Mercadorias	Transporte Nacional	Lojas Riachuelo	100% Segurado
Frota	Responsabilidade civil por danos materiais, corporaris e morais contra terceiros	Lojas Riachuelo	1.000
Responsabilidade Civil Geral	Produtos comercializados, operações, empregador e danos morais	Lojas Riachuelo	26.650
Patrimonial	Incêndio/raio/explosão/danos elétricos/ vendaval a fumaça/tumultos/lucros cessantes	Midway Shopping	696.929
Responsabilidade Civil Geral	Condomínios Comerciais (operações de shopping center)	Midway Shopping	22.000
D&O	Responsabilidade civil administradores	Guararapes Confecções	150.000

39 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 exercício findo em 30 de setembro de 2021, não houve movimentações patrimoniais que afetassem os fluxos de caixa da Companhia e suas controladas.

Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes

1-CÓDIGO CVM

2-DENOMINAÇÃO SOCIAL

3 - CNPJ

00466-9

GUARARAPES CONFECÇÕES S.A.

08.402.943/0001-52

PARTICIPAÇÕES EM SOCIEDADES CONTROLADAS E/OU COLIGADAS

ITEM	RAZÃO SOCIAL DA CONTROLADA/COLIGADA	CNPJ	CLASSIFICAÇÃO	% - PARTICIPAÇÃO NO CAPITAL DA INVESTIDA	% - PATRIMÔNIO LÍQUIDO DA INVESTIDORA
			NÚMERO DE AÇÕES DETIDAS NO TRIMESTRE ATUAL (MIL)		NÚMERO DE AÇÕES DETIDAS NO TRIMESTRE ANTERIOR (MIL)
TIPO DE EMPRESA					
01.	LOJAS RIACHUELO S.A EMPRESA COMERCIAL, INDUSTRIAL E OUTRAS	33.200.056/0001-49	FECHADA CONTROLADA 1.488.225	100,00	85,15 1.488.225
02.	TRANSPORTADORA CASA VERDE LTDA EMPRESA COMERCIAL, INDUSTRIAL E OUTRAS	44.853.703/0004-80	FECHADA CONTROLADA 0,2	99,50	0,19 0,20
03.	MIDWAY SHOPPING CENTER LTDA EMPRESA COMERCIAL, INDUSTRIAL E OUTRAS	01.798.267/0001-39	FECHADA CONTROLADA 200.000	100,00	5,01 200.000
04.	MIDWAY S.A - CRED. FINANC. INVESTIMENTO INSTITUIÇÃO FINANCEIRA	09.464.032/0001-12	INVESTIDA DA CONTROLADA/COLIGADA 5	0,01	22,65 5

Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes

CONTROLADA/COLIGADA

DENOMINAÇÃO SOCIAL

LOJAS RIACHUELO S.A.

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DA CONTROLADA/COLIGADA (REAIS MIL)

CÓDIGO	DESCRIÇÃO	01/01/2021 a 30/09/2021	01/01/2020 a 30/09/2020	01/07/2021 a 30/09/2021	01/07/2020 a 30/09/2020
3.01	Receita Bruta de Vendas e/ou Serviços	4.597.346	3.279.320	1.809.522	1.474.628
3.02	Deduções da Receita Bruta	(1.080.894)	(763.405)	(427.801)	(344.533)
3.03	Receita Líquida de Vendas e/ou Serviços	3.516.452	2.515.915	1.381.721	1.130.095
3.04	Custo de Bens e/ou Serviços Vendidos	(1.925.891)	(1.472.257)	(773.812)	(672.765)
3.05	Resultado Bruto	1.590.561	1.043.658	607.909	457.330
3.06	Despesas/Receitas Operacionais	(1.931.394)	(1.685.328)	(718.828)	(584.814)
3.06.01	Com Vendas	(1.663.726)	(1.264.098)	(589.789)	(467.318)
3.06.02	Gerais e Administrativas	(397.410)	(328.980)	(136.207)	(118.760)
3.06.03	Financeiras	(57.248)	(86.010)	(24.599)	(24.798)
3.06.03.01	Receitas Financeiras	38.614	31.014	12.514	12.766
3.06.03.02	Despesas Financeiras	(95.862)	(117.024)	(37.113)	(37.564)
3.06.04	Outras Receitas Operacionais	40.761	33.362	3.957	21.113
3.06.05	Outras Despesas Operacionais	(1.704)	(3.732)	(1.134)	(53)
3.06.06	Resultado da Equivalência Patrimonial	147.933	(35.870)	28.944	5.002
3.07	Resultado Operacional	(340.833)	(641.670)	(110.919)	(127.484)
3.09	Resultado Antes Tributação/ Participações	(340.833)	(641.670)	(110.919)	(127.484)
3.11	IR e CSLL Diferido	345.518	209.140	224.401	46.266
3.15	Lucro (prejuízo) do Período	4.685	(432.530)	113.482	(81.218)
NÚMEROS AÇÕES, EX- TESOURARIA (Mil)		1.488.225	1.488.225	1.488.225	1.488.225
LUCRO (PREJUÍZO) POR AÇÃO (Reais)		0,00315	(0,29063)	0,07625	(0,05457)

RECEITA LÍQUIDA E MARGEM BRUTA

A receita líquida da Riachuelo totalizou R\$1.381,7 milhões no decorrer do terceiro trimestre, apresentando um aumento de 22,4% em relação ao mesmo período do ano anterior. No critério "mesmas lojas", a receita apresentou um aumento de 19,0%. A margem bruta consolidada de mercadorias expandiu 5,9 p.p., atingindo 50,9% no 3T21.

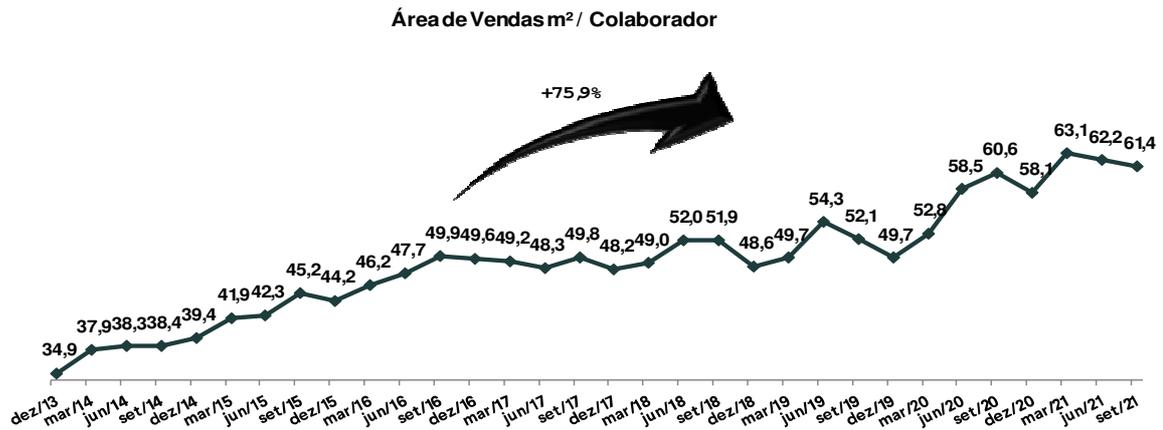
DESPESAS OPERACIONAIS

As despesas com vendas totalizaram R\$ 589,8 milhões no trimestre, 26,2% acima do apurado no 3T20. As despesas gerais e administrativas da Riachuelo atingiram R\$136,2 milhões no trimestre, apresentando um crescimento de 14,7% em relação ao mesmo período do ano anterior.

Ao somar as despesas gerais e administrativas com as despesas com vendas, o crescimento apresentado no trimestre foi de 22,9%, alcançando R\$718,8 milhões.

Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes

O gráfico a seguir ilustra a evolução da produtividade conquistada no período através do indicador “metros quadrados de área de venda por colaborador”:



RESULTADO

A Riachuelo encerrou o terceiro trimestre de 2021 com um lucro líquido de R\$113,5 milhões ante um prejuízo de R\$81,2 milhões do 3T20.

Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes

CONTROLADA/COLIGADA

DENOMINAÇÃO SOCIAL

MIDWAY S.A. - CRED. FINANC. INVESTIMENTO

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DA CONTROLADA/COLIGADA (REAIS MIL)

CÓDIGO	DESCRIÇÃO	01/01/2021 a 30/09/2021	01/01/2020 a 30/09/2020	01/07/2021 a 30/09/2021	01/07/2020 a 30/09/2020
3.01	Receitas da Intermediação Financeira	1.089.244	1.442.786	391.185	357.948
3.02	Despesas da Intermediação Financeira	(558.765)	(617.205)	(182.675)	(344.847)
3.03	Resultado Bruto Intermediação Financeira	530.478	825.581	208.510	13.100
3.04	Outras Despesas/Receitas Operacionais	(275.252)	(883.460)	(140.726)	(8.338)
3.04.01	Receitas de Prestação de Serviços	240.220	196.104	86.783	69.188
3.04.02	Despesas de Pessoal	(53.817)	(53.277)	(19.012)	(17.386)
3.04.03	Outras Despesas Administrativas	(225.572)	(769.342)	(131.495)	33.772
3.04.04	Despesas Tributárias	(73.400)	(85.928)	(26.201)	(23.089)
3.04.05	Outras Receitas Operacionais	133	24	0	5
3.04.06	Outras Despesas Operacionais	(162.815)	(171.041)	(50.801)	(70.829)
3.05	Resultado Operacional	255.227	(57.879)	67.784	4.761
3.06	Resultado Não Operacional	1.810	652	750	448
3.06.01	Receitas	1.810	652	750	448
3.07	Resultado Antes Tributação/Participações	257.036	(57.227)	68.534	5.210
3.08	Provisão para IR e Contribuição Social	(23.623)	-	(23.623)	39.640
3.09	IR Diferido	(71.413)	28.582	(12.990)	(37.245)
3.10	Participações/Contribuições Estatutárias	(10.114)	(3.979)	(2.710)	(1.217)
3.10.01	Participações	(10.114)	(3.979)	(2.710)	(1.217)
3.13	Lucro (prejuízo) do Período	151.886	(32.624)	29.211	6.385
	NÚMEROS AÇÕES, EX-TESOURARIA (Mil)	50.000	50.000	50.000	50.000
	LUCRO (PREJUÍZO) POR AÇÃO (Reais)	3,03771	(0,65248)	0,58421	0,12771

A Midway S.A.- CFI foi constituída em janeiro de 2008 e iniciou suas operações em julho deste mesmo ano. Sua fundação tem como principal objetivo realizar as operações de financiamento aos consumidores dos produtos e serviços de sua controladora, Lojas Riachuelo S.A., e na administração a busca dos recursos financeiros mais adequados para o suporte de tais operações.

RECEITAS DE INTERMEDIÇÃO FINANCEIRAS

As receitas da Intermediação Financeira totalizaram R\$ 391,2 milhões no 3T21, apresentando um aumento de 9,3% em relação ao mesmo período do ano anterior, refletem o aumento dos volumes de suas principais operações do período.

DESPESAS DE INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA

As Despesas de Intermediação Financeira totalizaram R\$ 182,7 milhões ao final do 3T21, apresentando uma queda de 47,0% em relação ao mesmo período do ano anterior.

OUTRAS DESPESAS E RECEITAS OPERACIONAIS

O grupo "Outras Despesas e Receitas Operacionais" apresentou um aumento de 1588,0% no 3T21, que está relacionada aos seguintes fatores:

A PPCE totalizou uma despesa de R\$ 17,5 milhões no 3T21, ante reversão reportada de R\$157,5 milhões no mesmo período do ano anterior. Tais valores contemplam as perdas provenientes das operações do Cartão Riachuelo (Private Label + Bandeira) e de empréstimo pessoal e refletem a melhora do perfil de risco da operação de Crédito e a redução da volatilidade frente a 2020.

Desta maneira, a Companhia encerrou o período com saldo de PPCE 5,5% acima do mínimo requerido pelo BACEN com provisão total suficiente para cobrir 92,7% dos créditos em atraso superiores a 90 dias. O estoque de provisão encerrou o período em 4,3% sobre a carteira com vencidos até 180 dias.

RESULTADO

Em consequência dos destaques mencionados, a Midway Financeira encerrou o terceiro trimestre de 2021 com um lucro de R\$ 29,2 milhões, um crescimento de 357,5% em relação ao mesmo período do ano anterior.

Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes**CONTROLADA/COLIGADA****DENOMINAÇÃO SOCIAL**

MIDWAY SHOPPING CENTER LTDA

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DA CONTROLADA/COLIGADA (REAIS MIL)

CÓDIGO	DESCRIÇÃO	01/01/2021 a 30/09/2021	01/01/2020 a 30/09/2020	01/07/2021 a 30/09/2021	01/07/2020 a 30/09/2020
3.01	Receita Bruta de Vendas e/ou Serviços	52.049	27.692	19.663	9.993
3.02	Deduções da Receita Bruta	(1.947)	(1.215)	(736)	(192)
3.03	Receita Líquida de Vendas e/ou Serviços	50.102	26.477	18.927	9.801
3.05	Resultado Bruto	50.102	26.477	18.927	9.801
3.06	Despesas/Receitas Operacionais	(7.389)	(8.791)	(1.492)	(2.791)
3.06.02	Gerais e Administrativas	(11.088)	(10.547)	(3.339)	(3.175)
3.06.03	Financeiras	3.237	1.410	1.726	358
3.06.03.01	Receitas Financeiras	3.237	1.410	1.726	358
3.06.04	Outras Receitas Operacionais	462	346	121	26
3.07	Resultado Operacional	42.713	17.686	17.435	7.010
3.09	Resultado Antes Tributação/ Participações	42.713	17.686	17.435	7.010
3.10	Provisão para IR e CSLL	(6.411)	(3.748)	(2.351)	(590)
3.15	Lucro do Período	36.302	13.938	15.084	6.420
	NÚMEROS AÇÕES, EX- TESOURARIA (Mil)	200.000	200.000	200.000	200.000
	LUCRO POR AÇÃO (Reais)	0,18151	0,06969	0,07542	0,03210

Sociedade que tem por objetivo a administração de Shopping Center, com instalações próprias, ocupa uma área de terreno de 67.987,71 m² e área construída de 231.000 m² dividida em 03 pavimentos com realização de investimentos na ordem de R\$ 170.000.

Iniciou suas atividades em abril de 2005 e atualmente conta com 283 empreendedores assim distribuídos: 219 lojas satélites, 19 lojas âncoras, 32 *fast food*, 04 restaurantes, 01 cinema (com 07 salas), 01 teatro e 7 quiosques.

No terceiro trimestre de 2021, o lucro líquido totalizou R\$ 15.084, um crescimento de 134,95% com relação ao mesmo período do ano de 2020, onde o lucro líquido totalizou R\$ 6.420. Isto se deve ao aumento da receita líquida em 93,11%, devido à diminuição das medidas de isolamento social causadas pela pandemia do coronavírus (COVID-19), adotadas desde 2020, e que chegou ao fim no mês de setembro de 2021.

Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes**CONTROLADA/COLIGADA****DENOMINAÇÃO SOCIAL**

TRANSPORTADORA CASA VERDE LTDA

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DA CONTROLADA/COLIGADA (REAIS MIL)

CÓDIGO	DESCRIÇÃO	01/01/2021 a 30/09/2021	01/01/2020 a 30/09/2020	01/07/2021 a 30/09/2021	01/07/2020 a 30/09/2020
3.01	Receita Bruta de Vendas e/ou Serviços	14.720	11.416	5.959	4.944
3.02	Deduções da Receita Bruta	(2.698)	(1.961)	(1.095)	(941)
3.03	Receita Líquida de Vendas e/ou Serviços	12.022	9.455	4.864	4.004
3.04	Custo de Bens e/ou Serviços Vendidos	(7.664)	(6.066)	(3.176)	(2.241)
3.05	Resultado Bruto	4.358	3.389	1.688	1.763
3.06	Despesas/Receitas Operacionais	(3.614)	(3.118)	(1.212)	(1.095)
3.06.02	Gerais e Administrativas	(3.843)	(3.295)	(1.374)	(1.158)
3.06.03	Financeiras	207	153	104	39
3.06.03.01	Receitas Financeiras	222	167	110	45
3.06.03.02	Despesas Financeiras	(15)	(14)	(6)	(6)
3.06.04	Outras Receitas Operacionais	22	24	58	24
3.07	Resultado Operacional	744	271	476	668
3.09	Resultado Antes Tributação/ Participações	744	271	476	668
3.10	Provisão para IR e CSLL	(153)	(1)	(93)	(1)
3.11	IR Diferido	(68)	(92)	(47)	(225)
3.15	Lucro (prejuízo) do Período	523	178	336	441
	NÚMEROS AÇÕES, EX-TESOURARIA (Mil)	1	1	1	1
	LUCRO (PREJUÍZO) POR AÇÃO (Reais)	523	178	336	441

A Transportadora Casa Verde Ltda. atua na prestação de serviços de transporte exclusivamente para empresas do grupo.

No terceiro trimestre de 2021, a empresa teve um lucro líquido de R\$ 336, contra R\$ 441 do mesmo período do ano passado, uma piora no resultado de 23,81%. Apesar do aumento na receita líquida em 21,51%, o custo do trimestre teve um aumento de 41,72%, impactado pela alta no preço dos combustíveis e também pelo aumento na subcontratação de frete.

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

Relatório sobre a revisão de informações trimestrais

Aos Administradores e Acionistas
Guararapes Confeções S.A.

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, da Guararapes Confeções S.A. ("Companhia"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais - ITR referente ao trimestre findo em 30 de setembro de 2021, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2021 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e 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, assim como o resumo das principais políticas contábeis e as demais 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 2021, 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 os 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.

Auditoria e revisão das cifras do ano anterior

As Informações Trimestrais - ITR mencionadas no primeiro parágrafo incluem informações contábeis correspondentes: (i) ao resultado e resultado abrangente dos períodos de três e de nove meses findos em 30 de setembro de 2020 e às mutações do patrimônio líquido, fluxos de caixa e valor adicionado do período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020, obtidas das informações trimestrais – ITR daquele período, preparadas originalmente antes dos ajustes descritos na Nota 2.2.8, que foram efetuados para alterar essas informações financeiras de 2020, apresentadas para fins de comparação; e (ii) aos balanços patrimoniais em 31 de dezembro de 2020, obtidas das demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020. A revisão das Informações Trimestrais - ITR do trimestre findo em 30 de setembro de 2020, como preparadas originalmente, e o exame das demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2020, foram conduzidos sob a responsabilidade de outros auditores independentes, que emitiram relatórios de revisão e de auditoria com datas de 11 de novembro de 2020 e 15 de março de 2021, respectivamente, sem ressalvas.

Como parte de nossa revisão das informações financeiras dos períodos de três e de nove meses findos em 30 de setembro de 2021, revisamos também os ajustes descritos na Nota 2.2.8, que foram efetuados para alterar as informações financeiras constantes das Informações Trimestrais - ITR do trimestre findo em 30 de setembro de 2020, apresentadas para fins de comparação. Com base em nossa revisão, nada chegou ao nosso conhecimento de que tais ajustes não são apropriados ou não foram corretamente efetuados, em todos os aspectos relevantes. Não fomos contratados para auditar, revisar ou aplicar quaisquer outros procedimentos sobre as Informações Trimestrais - ITR da Companhia referentes ao trimestre findo em 30 de setembro de 2020 e, portanto, não expressamos

opinião ou qualquer forma de asseguarção sobre as informações financeiras daquele trimestre tomadas em conjunto.
São Paulo, 10 de novembro de 2021

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

José Vital Pessoa Moreira Filho
Contador CRC 1PE016700/O-0

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

Em conformidade com o inciso V do artigo 25 da Instrução CVM Nº 480, de 7 de dezembro de 2009 (alterado pela Instrução CVM nº 586, de 8 de junho de 2017), 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 2021, emitido nesta data.

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

Natal, 10 de Novembro de 2021.

Oswaldo Aparecido Nunes - Presidente

Tulio José Pitol de Queiroz - Diretor de Relações com Investidores

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 V do artigo 25 da Instrução CVM Nº 480, de 7 de dezembro de 2009 (alterado pela Instrução CVM nº586, de 8 de junho de 2017), 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 2021, emitido nesta data.

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

Natal, 10 de Novembro de 2021.

Oswaldo Aparecido Nunes - Presidente

Tulio José Pitol de Queiroz - Diretor de Relações com Investidores