



INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS 1T23

Guararapes
GUARARAPES CONFECÇÕES S/A

RIACHUELO

Midway

Índice

Dados da Empresa

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

DFs Individuais

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

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

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

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

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

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

| | |
|--------------------------------|---|
| DMPL - 01/01/2023 à 31/03/2023 | 7 |
|--------------------------------|---|

| | |
|--------------------------------|---|
| DMPL - 01/01/2022 à 31/03/2022 | 8 |
|--------------------------------|---|

| | |
|----------------------------------|---|
| Demonstração de Valor Adicionado | 9 |
|----------------------------------|---|

DFs Consolidadas

| | |
|---------------------------|----|
| Balanço Patrimonial Ativo | 10 |
|---------------------------|----|

| | |
|-----------------------------|----|
| Balanço Patrimonial Passivo | 11 |
|-----------------------------|----|

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

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

| | |
|--|----|
| Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto) | 15 |
|--|----|

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

| | |
|--------------------------------|----|
| DMPL - 01/01/2023 à 31/03/2023 | 17 |
|--------------------------------|----|

| | |
|--------------------------------|----|
| DMPL - 01/01/2022 à 31/03/2022 | 18 |
|--------------------------------|----|

| | |
|----------------------------------|----|
| Demonstração de Valor Adicionado | 19 |
|----------------------------------|----|

| | |
|--------------------------|----|
| Comentário do Desempenho | 20 |
|--------------------------|----|

| | |
|--------------------|----|
| Notas Explicativas | 46 |
|--------------------|----|

Pareceres e Declarações

| | |
|--|-----|
| Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva | 101 |
|--|-----|

| | |
|---|-----|
| Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras | 102 |
|---|-----|

| | |
|--|-----|
| Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente | 103 |
|--|-----|

Dados da Empresa / Composição do Capital

| Número de Ações (Unidade) | Trimestre Atual 31/03/2023 |
|--------------------------------------|---------------------------------------|
| Do Capital Integralizado | |
| Ordinárias | 499.200.000 |
| Preferenciais | 0 |
| Total | 499.200.000 |
| Em Tesouraria | |
| Ordinárias | 2.560 |
| Preferenciais | 0 |
| Total | 2.560 |

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

| Código da Conta | Descrição da Conta | Trimestre Atual 31/03/2023 | Exercício Anterior 31/12/2022 |
|------------------------|---|---------------------------------------|--|
| 1 | Ativo Total | 7.549.028 | 7.721.861 |
| 1.01 | Ativo Circulante | 1.691.995 | 1.692.976 |
| 1.01.01 | Caixa e Equivalentes de Caixa | 424.528 | 345 |
| 1.01.02 | Aplicações Financeiras | 305.587 | 941.818 |
| 1.01.02.01 | Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado | 305.587 | 941.818 |
| 1.01.02.01.03 | Títulos e Valores Mobiliários | 305.587 | 941.818 |
| 1.01.03 | Contas a Receber | 675.929 | 494.487 |
| 1.01.03.01 | Clientes | 659.008 | 437.288 |
| 1.01.03.02 | Outras Contas a Receber | 16.921 | 57.199 |
| 1.01.03.02.02 | Partes Relacionadas | 16.921 | 57.199 |
| 1.01.04 | Estoques | 243.733 | 218.188 |
| 1.01.06 | Tributos a Recuperar | 28.732 | 20.889 |
| 1.01.08 | Outros Ativos Circulantes | 13.486 | 17.249 |
| 1.01.08.03 | Outros | 13.486 | 17.249 |
| 1.02 | Ativo Não Circulante | 5.857.033 | 6.028.885 |
| 1.02.01 | Ativo Realizável a Longo Prazo | 207.289 | 195.135 |
| 1.02.01.07 | Tributos Diferidos | 139.670 | 123.671 |
| 1.02.01.07.01 | Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos | 139.670 | 123.671 |
| 1.02.01.09 | Créditos com Partes Relacionadas | 49.135 | 52.566 |
| 1.02.01.09.02 | Créditos com Controladas | 49.135 | 52.566 |
| 1.02.01.10 | Outros Ativos Não Circulantes | 18.484 | 18.898 |
| 1.02.01.10.03 | Depósitos Judiciais e Outros | 2.601 | 2.865 |
| 1.02.01.10.04 | Tributos a recuperar | 15.883 | 16.033 |
| 1.02.02 | Investimentos | 5.181.462 | 5.360.179 |
| 1.02.02.01 | Participações Societárias | 5.181.462 | 5.360.179 |
| 1.02.02.01.02 | Participações em Controladas | 5.181.462 | 5.360.179 |
| 1.02.03 | Imobilizado | 457.696 | 462.832 |
| 1.02.04 | Intangível | 10.586 | 10.739 |

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

| Código da Conta | Descrição da Conta | Trimestre Atual 31/03/2023 | Exercício Anterior 31/12/2022 |
|------------------------|---|---------------------------------------|--|
| 2 | Passivo Total | 7.549.028 | 7.721.861 |
| 2.01 | Passivo Circulante | 951.633 | 909.154 |
| 2.01.01 | Obrigações Sociais e Trabalhistas | 29.857 | 33.657 |
| 2.01.01.01 | Obrigações Sociais | 8.093 | 9.421 |
| 2.01.01.01.01 | FGTS | 1.512 | 2.501 |
| 2.01.01.01.02 | INSS | 5.370 | 5.951 |
| 2.01.01.01.04 | Outros | 1.211 | 969 |
| 2.01.01.02 | Obrigações Trabalhistas | 21.764 | 24.236 |
| 2.01.01.02.02 | Provisão de Férias, 13º salário e Encargos | 21.764 | 24.236 |
| 2.01.02 | Fornecedores | 256.720 | 217.313 |
| 2.01.02.01 | Fornecedores Nacionais | 250.619 | 212.249 |
| 2.01.02.01.01 | Fornecedores | 143.623 | 161.797 |
| 2.01.02.01.02 | Fornecedores - Confirming | 106.996 | 50.452 |
| 2.01.02.02 | Fornecedores Estrangeiros | 6.101 | 5.064 |
| 2.01.03 | Obrigações Fiscais | 17.364 | 16.986 |
| 2.01.03.01 | Obrigações Fiscais Federais | 3.960 | 4.528 |
| 2.01.03.01.02 | PIS e COFINS | 3.960 | 4.528 |
| 2.01.03.02 | Obrigações Fiscais Estaduais | 13.404 | 12.458 |
| 2.01.03.02.01 | Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Serviços - ICMS | 13.404 | 12.458 |
| 2.01.04 | Empréstimos e Financiamentos | 565.962 | 543.186 |
| 2.01.04.01 | Empréstimos e Financiamentos | 0 | 9 |
| 2.01.04.01.01 | Em Moeda Nacional | 0 | 9 |
| 2.01.04.02 | Debêntures | 565.962 | 543.177 |
| 2.01.05 | Outras Obrigações | 81.730 | 98.012 |
| 2.01.05.02 | Outros | 81.730 | 98.012 |
| 2.01.05.02.04 | Dividendos a pagar | 78 | 78 |
| 2.01.05.02.05 | Juros sobre Capital Próprio a Pagar | 63.569 | 63.569 |
| 2.01.05.02.08 | Outros Passivos | 18.083 | 34.365 |
| 2.02 | Passivo Não Circulante | 1.513.590 | 1.549.619 |
| 2.02.01 | Empréstimos e Financiamentos | 1.509.208 | 1.545.157 |
| 2.02.01.02 | Debêntures | 1.509.208 | 1.545.157 |
| 2.02.04 | Provisões | 4.382 | 4.462 |
| 2.02.04.01 | Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis | 4.382 | 4.462 |
| 2.02.04.01.05 | Provisões para Riscos Trabalhistas, Fiscais e Cíveis | 4.382 | 4.462 |
| 2.03 | Patrimônio Líquido | 5.083.805 | 5.263.088 |
| 2.03.01 | Capital Social Realizado | 3.100.000 | 3.100.000 |
| 2.03.02 | Reservas de Capital | 54.549 | 58.230 |
| 2.03.02.04 | Opções Outorgadas | 54.569 | 58.250 |
| 2.03.02.05 | Ações em Tesouraria | -20 | -20 |
| 2.03.04 | Reservas de Lucros | 1.848.050 | 2.022.569 |
| 2.03.04.01 | Reserva Legal | 242.124 | 242.124 |
| 2.03.04.04 | Reserva de Lucros a Realizar | 1.605.926 | 1.780.445 |
| 2.03.06 | Ajustes de Avaliação Patrimonial | 81.206 | 82.289 |

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

| Código da Conta | Descrição da Conta | Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 31/03/2023 | Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 31/03/2022 |
|------------------------|--|---|--|
| 3.01 | Receita de Venda de Bens e/ou Serviços | 264.648 | 326.419 |
| 3.02 | Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos | -213.560 | -266.611 |
| 3.03 | Resultado Bruto | 51.088 | 59.808 |
| 3.04 | Despesas/Receitas Operacionais | -189.143 | -109.059 |
| 3.04.01 | Despesas com Vendas | -2.102 | -2.891 |
| 3.04.02 | Despesas Gerais e Administrativas | -15.238 | -12.416 |
| 3.04.02.01 | Gerais e Administrativas | -15.238 | -12.416 |
| 3.04.04 | Outras Receitas Operacionais | 6.979 | 7.122 |
| 3.04.06 | Resultado de Equivalência Patrimonial | -178.782 | -100.874 |
| 3.05 | Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos | -138.055 | -49.251 |
| 3.06 | Resultado Financeiro | -53.611 | -45.146 |
| 3.06.01 | Receitas Financeiras | 29.112 | 13.785 |
| 3.06.02 | Despesas Financeiras | -82.723 | -58.931 |
| 3.07 | Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro | -191.666 | -94.397 |
| 3.08 | Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro | 15.999 | 14.259 |
| 3.08.02 | Diferido | 15.999 | 14.259 |
| 3.09 | Resultado Líquido das Operações Continuadas | -175.667 | -80.138 |
| 3.11 | Lucro/Prejuízo do Período | -175.667 | -80.138 |
| 3.99 | Lucro por Ação - (Reais / Ação) | | |
| 3.99.01 | Lucro Básico por Ação | | |
| 3.99.01.01 | ON | -0,3519 | -0,16053 |

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

| Código da Conta | Descrição da Conta | Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 31/03/2023 | Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 31/03/2022 |
|------------------------|--|---|--|
| 4.01 | Lucro Líquido do Período | -175.667 | -80.138 |
| 4.02 | Outros Resultados Abrangentes | 65 | 459 |
| 4.02.01 | Ganho líquido originado de reavaliação de ativos financeiros disponíveis para venda no período | 118 | 834 |
| 4.02.02 | Imposto de renda e Contribuição Social relacionados a componentes de outros resultados abrangentes | -53 | -375 |
| 4.03 | Resultado Abrangente do Período | -175.602 | -79.679 |

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

| Código da Conta | Descrição da Conta | Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 31/03/2023 | Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 31/03/2022 |
|------------------------|---|---|--|
| 6.01 | Caixa Líquido Atividades Operacionais | -162.576 | -330.756 |
| 6.01.01 | Caixa Gerado nas Operações | 47.731 | 61.314 |
| 6.01.01.01 | Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social | -191.666 | -94.397 |
| 6.01.01.03 | Resultado de equivalência patrimonial | 178.782 | 100.874 |
| 6.01.01.04 | Depreciação e Amortização | 8.313 | 7.879 |
| 6.01.01.05 | Lucro (prejuízo) da alienação do imobilizado | -138 | 9 |
| 6.01.01.07 | Estimativa para perdas (ganhos) nos estoques | 1.212 | -11 |
| 6.01.01.08 | Provisão para riscos trabalhistas, fiscais e cíveis | 262 | 253 |
| 6.01.01.09 | Instrumentos patrimoniais outorgados | -250 | 974 |
| 6.01.01.12 | Juros e variações monetárias e cambiais | 82.612 | 58.296 |
| 6.01.01.15 | Recuperação de tributos | -373 | -319 |
| 6.01.01.17 | Juros de títulos e valores mobiliários | -31.023 | -12.244 |
| 6.01.02 | Variações nos Ativos e Passivos | -235.375 | -383.203 |
| 6.01.02.01 | Contas a receber de clientes | -221.720 | -337.715 |
| 6.01.02.02 | Partes relacionadas | 3.383 | 4.247 |
| 6.01.02.03 | Estoques | -26.757 | -56.153 |
| 6.01.02.04 | Tributos a recuperar | -7.320 | 8.599 |
| 6.01.02.05 | Outros ativos | 3.763 | -10.672 |
| 6.01.02.06 | Depósitos judiciais e outros | 264 | 70 |
| 6.01.02.07 | Fornecedores | -17.137 | 5.579 |
| 6.01.02.08 | Fornecedores - Confirming | 56.544 | -12.934 |
| 6.01.02.09 | Salários, provisões e contribuições sociais | -3.800 | 4.654 |
| 6.01.02.13 | IR e CSLL Diferido - Passivo | 0 | 1.855 |
| 6.01.02.16 | Outros passivos | -22.973 | 7.769 |
| 6.01.02.18 | Outros impostos e contribuições | 378 | 1.498 |
| 6.01.03 | Outros | 25.068 | -8.867 |
| 6.01.03.01 | Juros pagos | -18.177 | -37.212 |
| 6.01.03.02 | Imposto de renda e contribuição social pagos | 0 | -3.234 |
| 6.01.03.03 | Provisão para riscos trabalhistas, fiscais e cíveis pagos | -342 | -198 |
| 6.01.03.05 | Recebimento de dividendos e lucros das controladas | 43.587 | 31.777 |
| 6.02 | Caixa Líquido Atividades de Investimento | 664.367 | 330.303 |
| 6.02.04 | Adição ao imobilizado | -1.937 | -8.995 |
| 6.02.05 | Adição ao intangível | -748 | -595 |
| 6.02.07 | Recebimento pela venda de imobilizado | -202 | 20 |
| 6.02.09 | Resgate de títulos e valores mobiliários | 667.254 | 339.873 |
| 6.03 | Caixa Líquido Atividades de Financiamento | -77.608 | -54 |
| 6.03.03 | Captação de empréstimos e financiamentos | 0 | 42 |
| 6.03.05 | Amortização de empréstimos e financiamentos | -9 | 0 |
| 6.03.08 | Juros sobre capital próprio pagos | 0 | -61 |
| 6.03.11 | Amortização de debêntures | -77.599 | 0 |
| 6.03.12 | Imposto de renda na fonte do juros sobre capital próprio pagos | 0 | -35 |
| 6.05 | Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes | 424.183 | -507 |
| 6.05.01 | Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes | 345 | 1.239 |
| 6.05.02 | Saldo Final de Caixa e Equivalentes | 424.528 | 732 |

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2023 à 31/03/2023**(Reais Mil)**

| Código da Conta | Descrição da Conta | Capital Social Integralizado | Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria | Reservas de Lucro | Lucros ou Prejuízos Acumulados | Outros Resultados Abrangentes | Patrimônio Líquido |
|------------------------|---|-------------------------------------|---|--------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------|
| 5.01 | Saldos Iniciais | 3.100.000 | 58.230 | 2.105.121 | 0 | -263 | 5.263.088 |
| 5.03 | Saldos Iniciais Ajustados | 3.100.000 | 58.230 | 2.105.121 | 0 | -263 | 5.263.088 |
| 5.04 | Transações de Capital com os Sócios | 0 | -3.681 | 0 | 0 | 0 | -3.681 |
| 5.04.03 | Opções Outorgadas Reconhecidas | 0 | -3.681 | 0 | 0 | 0 | -3.681 |
| 5.05 | Resultado Abrangente Total | 0 | 0 | 0 | -175.667 | 65 | -175.602 |
| 5.05.01 | Lucro Líquido do Período | 0 | 0 | 0 | -175.667 | 0 | -175.667 |
| 5.05.02 | Outros Resultados Abrangentes | 0 | 0 | 0 | 0 | 65 | 65 |
| 5.05.02.01 | Ajustes de Instrumentos Financeiros | 0 | 0 | 0 | 0 | 65 | 65 |
| 5.06 | Mutações Internas do Patrimônio Líquido | 0 | 0 | -1.148 | 1.148 | 0 | 0 |
| 5.06.02 | Realização da Reserva Reavaliação | 0 | 0 | -1.148 | 1.148 | 0 | 0 |
| 5.07 | Saldos Finais | 3.100.000 | 54.549 | 2.103.973 | -174.519 | -198 | 5.083.805 |

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 31/03/2022**(Reais Mil)**

| Código da Conta | Descrição da Conta | Capital Social Integralizado | Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria | Reservas de Lucro | Lucros ou Prejuízos Acumulados | Outros Resultados Abrangentes | Patrimônio Líquido |
|------------------------|---|-------------------------------------|---|--------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------|
| 5.01 | Saldos Iniciais | 3.100.000 | 44.299 | 2.123.278 | 0 | -792 | 5.266.785 |
| 5.03 | Saldos Iniciais Ajustados | 3.100.000 | 44.299 | 2.123.278 | 0 | -792 | 5.266.785 |
| 5.04 | Transações de Capital com os Sócios | 0 | 4.736 | 0 | -30.002 | 0 | -25.266 |
| 5.04.03 | Opções Outorgadas Reconhecidas | 0 | 4.736 | 0 | 0 | 0 | 4.736 |
| 5.04.07 | Juros sobre Capital Próprio | 0 | 0 | 0 | -30.002 | 0 | -30.002 |
| 5.05 | Resultado Abrangente Total | 0 | 0 | 0 | -80.138 | 459 | -79.679 |
| 5.05.01 | Lucro Líquido do Período | 0 | 0 | 0 | -80.138 | 0 | -80.138 |
| 5.05.02 | Outros Resultados Abrangentes | 0 | 0 | 0 | 0 | 459 | 459 |
| 5.05.02.01 | Ajustes de Instrumentos Financeiros | 0 | 0 | 0 | 0 | 459 | 459 |
| 5.06 | Mutações Internas do Patrimônio Líquido | 0 | 0 | -995 | 995 | 0 | 0 |
| 5.06.02 | Realização da Reserva Reavaliação | 0 | 0 | -995 | 995 | 0 | 0 |
| 5.07 | Saldos Finais | 3.100.000 | 49.035 | 2.122.283 | -109.145 | -333 | 5.161.840 |

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

| Código da Conta | Descrição da Conta | Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 31/03/2023 | Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 31/03/2022 |
|------------------------|--|---|--|
| 7.01 | Receitas | 334.501 | 415.685 |
| 7.01.01 | Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços | 327.522 | 408.563 |
| 7.01.02 | Outras Receitas | 6.979 | 7.122 |
| 7.02 | Insumos Adquiridos de Terceiros | -177.902 | -236.352 |
| 7.02.01 | Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos | -127.373 | -171.720 |
| 7.02.02 | Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros | -50.529 | -64.632 |
| 7.03 | Valor Adicionado Bruto | 156.599 | 179.333 |
| 7.04 | Retenções | -8.313 | -7.879 |
| 7.04.01 | Depreciação, Amortização e Exaustão | -8.313 | -7.879 |
| 7.05 | Valor Adicionado Líquido Produzido | 148.286 | 171.454 |
| 7.06 | Vlr Adicionado Recebido em Transferência | -149.670 | -87.089 |
| 7.06.01 | Resultado de Equivalência Patrimonial | -178.782 | -100.874 |
| 7.06.02 | Receitas Financeiras | 29.112 | 13.785 |
| 7.07 | Valor Adicionado Total a Distribuir | -1.384 | 84.365 |
| 7.08 | Distribuição do Valor Adicionado | -1.384 | 84.365 |
| 7.08.01 | Pessoal | 77.545 | 85.720 |
| 7.08.01.01 | Remuneração Direta | 46.356 | 60.814 |
| 7.08.01.02 | Benefícios | 15.135 | 18.293 |
| 7.08.01.03 | F.G.T.S. | 16.054 | 6.613 |
| 7.08.02 | Impostos, Taxas e Contribuições | 15.416 | 21.329 |
| 7.08.02.01 | Federais | 3.634 | 8.960 |
| 7.08.02.02 | Estaduais | 11.271 | 11.860 |
| 7.08.02.03 | Municipais | 511 | 509 |
| 7.08.03 | Remuneração de Capitais de Terceiros | 81.322 | 57.454 |
| 7.08.03.01 | Juros | 81.320 | 57.448 |
| 7.08.03.02 | Aluguéis | 2 | 6 |
| 7.08.04 | Remuneração de Capitais Próprios | -175.667 | -80.138 |
| 7.08.04.01 | Juros sobre o Capital Próprio | 0 | 30.002 |
| 7.08.04.03 | Lucros Retidos / Prejuízo do Período | -175.667 | -110.140 |

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

| Código da Conta | Descrição da Conta | Trimestre Atual 31/03/2023 | Exercício Anterior 31/12/2022 |
|------------------------|---|---------------------------------------|--|
| 1 | Ativo Total | 14.789.780 | 15.221.939 |
| 1.01 | Ativo Circulante | 9.806.350 | 10.203.609 |
| 1.01.01 | Caixa e Equivalentes de Caixa | 1.236.539 | 2.044.149 |
| 1.01.02 | Aplicações Financeiras | 1.298.106 | 376.391 |
| 1.01.02.01 | Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado | 1.298.106 | 376.391 |
| 1.01.02.01.03 | Títulos e Valores Mobiliários | 1.298.106 | 376.391 |
| 1.01.03 | Contas a Receber | 4.661.379 | 5.208.771 |
| 1.01.03.01 | Clientes | 4.661.379 | 5.208.771 |
| 1.01.04 | Estoques | 1.600.872 | 1.339.277 |
| 1.01.06 | Tributos a Recuperar | 904.450 | 1.093.205 |
| 1.01.08 | Outros Ativos Circulantes | 105.004 | 141.816 |
| 1.01.08.03 | Outros | 105.004 | 141.816 |
| 1.02 | Ativo Não Circulante | 4.983.430 | 5.018.330 |
| 1.02.01 | Ativo Realizável a Longo Prazo | 1.550.243 | 1.530.785 |
| 1.02.01.07 | Tributos Diferidos | 1.143.012 | 1.127.279 |
| 1.02.01.07.01 | Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos | 1.143.012 | 1.127.279 |
| 1.02.01.10 | Outros Ativos Não Circulantes | 407.231 | 403.506 |
| 1.02.01.10.03 | Depósitos Judiciais e Outros | 55.516 | 188.745 |
| 1.02.01.10.04 | Tributos a recuperar | 351.715 | 214.761 |
| 1.02.02 | Investimentos | 159.225 | 160.567 |
| 1.02.02.02 | Propriedades para Investimento | 159.225 | 160.567 |
| 1.02.03 | Imobilizado | 2.356.178 | 2.424.284 |
| 1.02.03.01 | Imobilizado em Operação | 1.563.280 | 1.574.382 |
| 1.02.03.02 | Direito de Uso em Arrendamento | 792.898 | 849.902 |
| 1.02.04 | Intangível | 917.784 | 902.694 |
| 1.02.04.01 | Intangíveis | 917.784 | 902.694 |

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

| Código da Conta | Descrição da Conta | Trimestre Atual 31/03/2023 | Exercício Anterior 31/12/2022 |
|------------------------|---|---------------------------------------|--|
| 2 | Passivo Total | 14.789.780 | 15.221.939 |
| 2.01 | Passivo Circulante | 5.985.908 | 6.307.421 |
| 2.01.01 | Obrigações Sociais e Trabalhistas | 212.687 | 227.773 |
| 2.01.01.01 | Obrigações Sociais | 38.855 | 45.356 |
| 2.01.01.01.01 | FGTS | 7.856 | 12.117 |
| 2.01.01.01.02 | INSS | 30.944 | 33.239 |
| 2.01.01.01.03 | PIS e COFINS | 55 | 0 |
| 2.01.01.02 | Obrigações Trabalhistas | 173.832 | 182.417 |
| 2.01.01.02.01 | Salários | 145 | 241 |
| 2.01.01.02.02 | Provisão de Férias e Encargos | 158.958 | 148.201 |
| 2.01.01.02.03 | Participação nos Lucros | 6.331 | 20.353 |
| 2.01.01.02.04 | Outros | 8.398 | 13.622 |
| 2.01.02 | Fornecedores | 1.094.693 | 962.490 |
| 2.01.02.01 | Fornecedores Nacionais | 1.087.443 | 955.775 |
| 2.01.02.01.01 | Fornecedores | 752.806 | 782.078 |
| 2.01.02.01.02 | Fornecedores - Confirming | 334.637 | 173.697 |
| 2.01.02.02 | Fornecedores Estrangeiros | 7.250 | 6.715 |
| 2.01.03 | Obrigações Fiscais | 135.480 | 324.592 |
| 2.01.03.01 | Obrigações Fiscais Federais | 2.408 | 27.608 |
| 2.01.03.01.01 | Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar | 2.408 | 27.608 |
| 2.01.03.02 | Obrigações Fiscais Estaduais | 133.072 | 296.984 |
| 2.01.03.02.01 | Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Serviços - ICMS | 133.072 | 296.984 |
| 2.01.04 | Empréstimos e Financiamentos | 1.437.067 | 1.377.835 |
| 2.01.04.01 | Empréstimos e Financiamentos | 538.496 | 526.025 |
| 2.01.04.01.01 | Em Moeda Nacional | 538.496 | 526.025 |
| 2.01.04.02 | Debêntures | 898.571 | 851.810 |
| 2.01.05 | Outras Obrigações | 3.105.981 | 3.414.731 |
| 2.01.05.02 | Outros | 3.105.981 | 3.414.731 |
| 2.01.05.02.04 | Dividendos a pagar | 78 | 78 |
| 2.01.05.02.05 | Outros Passivos | 313.216 | 490.442 |
| 2.01.05.02.08 | Juros sobre Capital Próprio a Pagar | 63.569 | 63.569 |
| 2.01.05.02.09 | Obrigações com Administradoras de Cartões | 2.456.734 | 2.577.794 |
| 2.01.05.02.11 | Passivo de arrendamento | 272.384 | 282.848 |
| 2.02 | Passivo Não Circulante | 3.720.067 | 3.651.430 |
| 2.02.01 | Empréstimos e Financiamentos | 2.815.527 | 2.706.111 |
| 2.02.01.01 | Empréstimos e Financiamentos | 1.008.783 | 863.590 |
| 2.02.01.01.01 | Em Moeda Nacional | 1.008.783 | 863.590 |
| 2.02.01.02 | Debêntures | 1.806.744 | 1.842.521 |
| 2.02.02 | Outras Obrigações | 803.889 | 848.627 |
| 2.02.02.02 | Outros | 803.889 | 848.627 |
| 2.02.02.02.06 | Passivo de arrendamento | 618.173 | 662.373 |
| 2.02.02.02.07 | Outros Passivos não circulantes | 185.716 | 186.254 |
| 2.02.04 | Provisões | 100.651 | 96.692 |
| 2.02.04.01 | Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis | 100.651 | 96.692 |
| 2.02.04.01.05 | Provisões para Riscos Trabalhistas, Fiscais e Cíveis | 100.651 | 96.692 |
| 2.03 | Patrimônio Líquido Consolidado | 5.083.805 | 5.263.088 |

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

| Código da Conta | Descrição da Conta | Trimestre Atual 31/03/2023 | Exercício Anterior 31/12/2022 |
|------------------------|----------------------------------|---------------------------------------|--|
| 2.03.01 | Capital Social Realizado | 3.100.000 | 3.100.000 |
| 2.03.02 | Reservas de Capital | 54.549 | 58.230 |
| 2.03.02.04 | Opções Outorgadas | 54.569 | 58.250 |
| 2.03.02.05 | Ações em Tesouraria | -20 | -20 |
| 2.03.04 | Reservas de Lucros | 1.848.050 | 2.022.569 |
| 2.03.04.01 | Reserva Legal | 242.124 | 242.124 |
| 2.03.04.04 | Reserva de Lucros a Realizar | 1.605.926 | 1.780.445 |
| 2.03.06 | Ajustes de Avaliação Patrimonial | 81.206 | 82.289 |

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

| Código da Conta | Descrição da Conta | Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 31/03/2023 | Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 31/03/2022 |
|------------------------|--|---|--|
| 3.01 | Receita de Venda de Bens e/ou Serviços | 1.827.099 | 1.735.911 |
| 3.02 | Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos | -752.300 | -730.925 |
| 3.03 | Resultado Bruto | 1.074.799 | 1.004.986 |
| 3.04 | Despesas/Receitas Operacionais | -1.143.069 | -1.090.124 |
| 3.04.01 | Despesas com Vendas | -865.898 | -794.151 |
| 3.04.02 | Despesas Gerais e Administrativas | -285.583 | -299.240 |
| 3.04.02.01 | Gerais e Administrativas | -285.583 | -299.240 |
| 3.04.05 | Outras Despesas Operacionais | 8.412 | 3.267 |
| 3.05 | Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos | -68.270 | -85.138 |
| 3.06 | Resultado Financeiro | -114.847 | -60.793 |
| 3.06.01 | Receitas Financeiras | 80.215 | 77.736 |
| 3.06.02 | Despesas Financeiras | -195.062 | -138.529 |
| 3.07 | Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro | -183.117 | -145.931 |
| 3.08 | Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro | 7.450 | 65.793 |
| 3.08.01 | Corrente | -8.333 | -28.317 |
| 3.08.02 | Diferido | 15.783 | 94.110 |
| 3.09 | Resultado Líquido das Operações Continuadas | -175.667 | -80.138 |
| 3.11 | Lucro/Prejuízo Consolidado do Período | -175.667 | -80.138 |
| 3.11.01 | Atribuído a Sócios da Empresa Controladora | -175.667 | -80.138 |
| 3.99 | Lucro por Ação - (Reais / Ação) | | |
| 3.99.01 | Lucro Básico por Ação | | |
| 3.99.01.01 | ON | -0,3519 | -0,16053 |

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

| Código da Conta | Descrição da Conta | Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 31/03/2023 | Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 31/03/2022 |
|------------------------|--|---|--|
| 4.01 | Lucro Líquido Consolidado do Período | -175.667 | -80.138 |
| 4.02 | Outros Resultados Abrangentes | 65 | 459 |
| 4.02.01 | Ganho líquido originado de reavaliação de ativos financeiros disponíveis para venda no exercício | 118 | 834 |
| 4.02.02 | Imposto de renda e Contribuição Social relacionados a componentes de outros resultados abrangentes | -53 | -375 |
| 4.03 | Resultado Abrangente Consolidado do Período | -175.602 | -79.679 |
| 4.03.01 | Atribuído a Sócios da Empresa Controladora | -175.602 | -79.679 |

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

| Código da Conta | Descrição da Conta | Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 31/03/2023 | Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 31/03/2022 |
|------------------------|---|---|--|
| 6.01 | Caixa Líquido Atividades Operacionais | 198.669 | -140.636 |
| 6.01.01 | Caixa Gerado nas Operações | 444.250 | 285.185 |
| 6.01.01.01 | Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social | -183.117 | -145.931 |
| 6.01.01.02 | Estimativas para perdas de crédito esperadas | 273.371 | 149.641 |
| 6.01.01.04 | Depreciação e amortização | 102.730 | 92.656 |
| 6.01.01.05 | Lucro (prejuízo) da alienação do imobilizado | -116 | -422 |
| 6.01.01.07 | Estimativas para perdas (ganho) nos estoques | 27.751 | 4.295 |
| 6.01.01.08 | Provisão para riscos trabalhistas, fiscais e cíveis | 5.629 | 5.816 |
| 6.01.01.09 | Instrumentos patrimoniais outorgados | -3.681 | 4.736 |
| 6.01.01.12 | Juros e variações monetárias e cambiais | 164.425 | 108.606 |
| 6.01.01.15 | Recuperação de tributos | -487 | -432 |
| 6.01.01.17 | Juros de títulos e valores mobiliários | -15.414 | -9.083 |
| 6.01.01.19 | Depreciação sobre direito de uso | 53.005 | 54.292 |
| 6.01.01.20 | Juros sobre passivo de arrendamento | 20.154 | 21.011 |
| 6.01.02 | Variações nos Ativos e Passivos | -217.687 | -334.908 |
| 6.01.02.01 | Contas a receber de clientes | 274.021 | 301.728 |
| 6.01.02.03 | Estoques | -289.346 | -268.471 |
| 6.01.02.04 | Tributos a recuperar | 52.288 | 25.996 |
| 6.01.02.05 | Outros ativos | -17.520 | -25.656 |
| 6.01.02.06 | Depósitos judiciais e outros | 134.347 | -3.096 |
| 6.01.02.07 | Fornecedores | -28.737 | 26.301 |
| 6.01.02.08 | Fornecedores - Confirming | 160.940 | -98.929 |
| 6.01.02.09 | Salários, provisões e contribuições sociais | -15.086 | -30.968 |
| 6.01.02.16 | Outros passivos | -177.765 | -1.288 |
| 6.01.02.17 | Obrigações com administradoras de cartões | -121.060 | -160.769 |
| 6.01.02.18 | Outros Impostos e contribuições | -163.912 | -102.041 |
| 6.01.02.20 | Imposto de renda e contribuição social | -25.857 | 2.285 |
| 6.01.03 | Outros | -27.894 | -90.913 |
| 6.01.03.01 | Juros pagos | -18.177 | -47.371 |
| 6.01.03.02 | Imposto de renda e contribuição social pagos | -7.626 | -41.304 |
| 6.01.03.03 | Provisão para riscos trabalhistas, fiscais e cíveis pagos | -2.091 | -2.238 |
| 6.02 | Caixa Líquido Atividades de Investimento | -956.002 | -119.778 |
| 6.02.01 | Aquisição de títulos e valores mobiliários | -1.035.118 | 0 |
| 6.02.04 | Adição ao imobilizado | -46.901 | -58.444 |
| 6.02.05 | Adição ao intangível | -58.347 | -62.660 |
| 6.02.07 | Recebimento pela venda de Imobilizado | 55.482 | 622 |
| 6.02.09 | Resgate de títulos e valores mobiliários | 128.882 | 704 |
| 6.03 | Caixa Líquido Atividades de Financiamento | -50.277 | -58.084 |
| 6.03.03 | Captação de empréstimos e financiamentos | 141.792 | 95.233 |
| 6.03.05 | Amortização de empréstimos e financiamentos | -43.651 | -83.133 |
| 6.03.08 | Juros sobre capital próprio pagos | 0 | -61 |
| 6.03.09 | Imposto de renda na fonte do juros sobre capital próprio pagos | 0 | -35 |
| 6.03.13 | Amortização de debêntures | -77.599 | 0 |
| 6.03.15 | Amortização do passivo de arrendamento | -70.819 | -70.088 |

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

| Código da Conta | Descrição da Conta | Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 31/03/2023 | Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 31/03/2022 |
|------------------------|---|---|--|
| 6.05 | Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes | -807.610 | -318.498 |
| 6.05.01 | Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes | 2.044.149 | 1.725.775 |
| 6.05.02 | Saldo Final de Caixa e Equivalentes | 1.236.539 | 1.407.277 |

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2023 à 31/03/2023**(Reais Mil)**

| Código da Conta | Descrição da Conta | Capital Social Integralizado | Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria | Reservas de Lucro | Lucros ou Prejuízos Acumulados | Outros Resultados Abrangentes | Patrimônio Líquido | Participação dos Não Controladores | Patrimônio Líquido Consolidado |
|-----------------|-------------------------------------|------------------------------|--|-------------------|--------------------------------|-------------------------------|--------------------|------------------------------------|--------------------------------|
| 5.01 | Saldos Iniciais | 3.100.000 | 58.230 | 2.105.121 | 0 | -263 | 5.263.088 | 0 | 5.263.088 |
| 5.03 | Saldos Iniciais Ajustados | 3.100.000 | 58.230 | 2.105.121 | 0 | -263 | 5.263.088 | 0 | 5.263.088 |
| 5.04 | Transações de Capital com os Sócios | 0 | -3.681 | 0 | 0 | 0 | -3.681 | 0 | -3.681 |
| 5.04.03 | Opções Outorgadas Reconhecidas | 0 | -3.681 | 0 | 0 | 0 | -3.681 | 0 | 0 |
| 5.04.04 | Ações em Tesouraria Adquiridas | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -3.681 |
| 5.05 | Resultado Abrangente Total | 0 | 0 | 0 | -175.667 | 65 | -175.602 | 0 | -175.602 |
| 5.05.01 | Lucro Líquido do Período | 0 | 0 | 0 | -175.667 | 0 | -175.667 | 0 | -175.667 |
| 5.05.02 | Outros Resultados Abrangentes | 0 | 0 | 0 | 0 | 65 | 65 | 0 | 65 |
| 5.05.02.01 | Ajustes de Instrumentos Financeiros | 0 | 0 | 0 | 0 | 65 | 65 | 0 | 65 |
| 5.07 | Saldos Finais | 3.100.000 | 54.549 | 2.105.121 | -175.667 | -198 | 5.083.805 | 0 | 5.083.805 |

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 31/03/2022**(Reais Mil)**

| Código da Conta | Descrição da Conta | Capital Social Integralizado | Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria | Reservas de Lucro | Lucros ou Prejuízos Acumulados | Outros Resultados Abrangentes | Patrimônio Líquido | Participação dos Não Controladores | Patrimônio Líquido Consolidado |
|-----------------|---|------------------------------|--|-------------------|--------------------------------|-------------------------------|--------------------|------------------------------------|--------------------------------|
| 5.01 | Saldos Iniciais | 3.100.000 | 44.299 | 2.123.278 | 0 | -792 | 5.266.785 | 0 | 5.266.785 |
| 5.03 | Saldos Iniciais Ajustados | 3.100.000 | 44.299 | 2.123.278 | 0 | -792 | 5.266.785 | 0 | 5.266.785 |
| 5.04 | Transações de Capital com os Sócios | 0 | 4.736 | 0 | -30.002 | 0 | -25.266 | 0 | -25.266 |
| 5.04.03 | Opções Outorgadas Reconhecidas | 0 | 4.736 | 0 | 0 | 0 | 4.736 | 0 | 4.736 |
| 5.04.07 | Juros sobre Capital Próprio | 0 | 0 | 0 | -30.002 | 0 | -30.002 | 0 | -30.002 |
| 5.05 | Resultado Abrangente Total | 0 | 0 | 0 | -80.138 | 459 | -79.679 | 0 | -79.679 |
| 5.05.01 | Lucro Líquido do Período | 0 | 0 | 0 | -80.138 | 0 | -80.138 | 0 | -80.138 |
| 5.05.02 | Outros Resultados Abrangentes | 0 | 0 | 0 | 0 | 459 | 459 | 0 | 459 |
| 5.05.02.01 | Ajustes de Instrumentos Financeiros | 0 | 0 | 0 | 0 | 459 | 459 | 0 | 459 |
| 5.06 | Mutações Internas do Patrimônio Líquido | 0 | 0 | -995 | 995 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5.06.02 | Realização da Reserva Reavaliação | 0 | 0 | -995 | 995 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5.07 | Saldos Finais | 3.100.000 | 49.035 | 2.122.283 | -109.145 | -333 | 5.161.840 | 0 | 5.161.840 |

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

| Código da Conta | Descrição da Conta | Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 31/03/2023 | Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 31/03/2022 |
|------------------------|--|---|--|
| 7.01 | Receitas | 1.973.104 | 1.979.536 |
| 7.01.01 | Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços | 2.236.742 | 2.122.706 |
| 7.01.02 | Outras Receitas | 9.733 | 6.471 |
| 7.01.04 | Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa | -273.371 | -149.641 |
| 7.02 | Insumos Adquiridos de Terceiros | -1.347.957 | -1.353.263 |
| 7.02.01 | Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos | -1.289.615 | -1.280.223 |
| 7.02.02 | Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros | -58.342 | -73.040 |
| 7.03 | Valor Adicionado Bruto | 625.147 | 626.273 |
| 7.04 | Retenções | -155.735 | -146.948 |
| 7.04.01 | Depreciação, Amortização e Exaustão | -155.735 | -146.948 |
| 7.05 | Valor Adicionado Líquido Produzido | 469.412 | 479.325 |
| 7.06 | Vlr Adicionado Recebido em Transferência | 80.215 | 77.736 |
| 7.06.02 | Receitas Financeiras | 80.215 | 77.736 |
| 7.07 | Valor Adicionado Total a Distribuir | 549.627 | 557.061 |
| 7.08 | Distribuição do Valor Adicionado | 549.627 | 557.061 |
| 7.08.01 | Pessoal | 378.172 | 401.893 |
| 7.08.01.01 | Remuneração Direta | 284.502 | 309.271 |
| 7.08.01.02 | Benefícios | 60.213 | 68.265 |
| 7.08.01.03 | F.G.T.S. | 33.457 | 24.357 |
| 7.08.02 | Impostos, Taxas e Contribuições | 206.436 | 118.116 |
| 7.08.02.01 | Federais | 91.596 | 18.708 |
| 7.08.02.02 | Estaduais | 97.074 | 83.376 |
| 7.08.02.03 | Municipais | 17.766 | 16.032 |
| 7.08.03 | Remuneração de Capitais de Terceiros | 140.686 | 117.190 |
| 7.08.03.01 | Juros | 97.493 | 74.207 |
| 7.08.03.02 | Aluguéis | 43.193 | 42.983 |
| 7.08.04 | Remuneração de Capitais Próprios | -175.667 | -80.138 |
| 7.08.04.01 | Juros sobre o Capital Próprio | 0 | 30.002 |
| 7.08.04.03 | Lucros Retidos / Prejuízo do Período | -175.667 | -110.140 |

Comentário do Desempenho

PRINCIPAIS INDICADORES 1T23

| Destaques (R\$ Mil) | 1T23 | 1T22 | 23 vs 22 |
|---|------------------|------------------|-------------------|
| Receita Líquida consolidada | 1.827.099 | 1.735.911 | 5,3% |
| Receita líquida - Mercadorias | 1.253.262 | 1.217.523 | 2,9% |
| Receita líquida - Midway Financeira | 550.841 | 499.543 | 10,3% |
| Receita líquida - Midway Mall | 22.996 | 18.845 | 22,0% |
| Vendas em mesmas lojas físicas <i>% YoY Mercadorias</i> | 4,8% | 43,9% | -39,1 p.p. |
| Vendas em mesmas lojas físicas e canal digital <i>% YoY Mercadorias</i> | 0,7% | 37,8% | -37,1 p.p. |
| Lucro bruto consolidado | 1.074.799 | 1.004.986 | 6,9% |
| Margem bruta consolidada | 58,8% | 57,9% | 0,9 p.p. |
| <i>Margem bruta - Mercadorias</i> | 46,3% | 48,6% | -2,4 p.p. |
| EBITDA consolidado | 87.465 | 61.810 | 41,5% |
| EBITDA de Mercadorias | 38.550 | 6.386 | 503,6% |
| EBITDA da Midway Financeira | 29.494 | 37.711 | -21,8% |
| EBITDA do Midway Shopping | 19.420 | 17.713 | 9,6% |
| Margem EBITDA | 4,8% | 3,6% | 1,2 p.p. |
| <i>Margem EBITDA de Mercadorias</i> | 3,1% | 0,5% | 2,6 p.p. |
| Lucro Líquido | (175.667) | (80.138) | 119,2% |

DESTAQUES

Receita líquida consolidada de R\$1,8 bilhão, um aumento de 5,3% versus o 1T22.



Evolução de 4,8% das vendas em mesmas lojas físicas, demonstrando a força e consistência da nossa estratégia.

Retomada do crescimento das vendas em mesmas lojas considerando os canais físico e digital para 0,7%. A categoria de vestuário feminino cresceu 13,4%, resultado da evolução da proposta de valor do segmento.



Receita líquida da Midway Financeira cresceu 10,3% vs. o 1T22, refletindo ajustes de precificação e evolução gradual da carteira de crédito, que atingiu R\$5,7 bilhões.

Aumento sequencial do índice de cobertura, que passou de 93,7% no 4T22 para 94,0% no 1T23.



O EBITDA consolidado totalizou R\$87,5 milhões no trimestre, uma evolução de 41,5% em relação ao 1T22, relacionada principalmente com a retomada do desempenho operacional de mercadorias.

EBITDA positivo do canal digital no trimestre como resultado do foco da Companhia em ganho de eficiência e extração de valor do canal.



A relação de perdas sobre a carteira de crédito até 360 dias se manteve praticamente estável no 1T23 em relação ao 4T22.

Em relação à inadimplência, as faixas mais curtas de atraso continuam apresentando um bom comportamento como resultado da qualidade das novas safras. As faixas acima de 90 dias seguem em patamares abaixo dos níveis pré-pandemia, com queda do saldo nessa faixa.

Geração de caixa livre de R\$41,9 milhões no 1T23 vs. um consumo de caixa de R\$343,6 milhões no 1T22 em função da melhora do capital de giro e redução dos investimentos líquidos.



A Companhia encerrou o trimestre com um patamar de caixa de R\$2,5 bilhões, o que corresponde a 176% da dívida de curto prazo, demonstrando adequada liquidez frente às obrigações futuras do grupo.



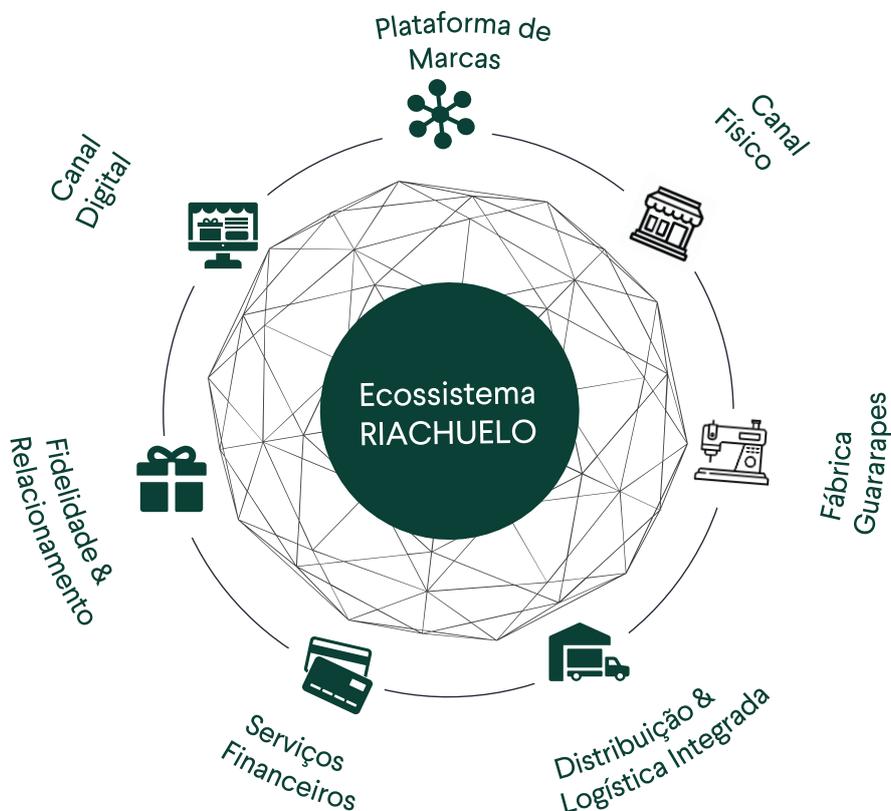
ASG (Ambiental, Social e Governança):

Publicação do Relato Integrado 2022, com a asseguuração da EY e padrão GRI.

A Companhia finalizou o 1T23 com 39% de produtos têxteis mais sustentáveis em loja.

Comentário do Desempenho

ECOSSISTEMA DE MODA, LIFESTYLE E SERVIÇOS FINANCEIROS



CANAL FÍSICO

A Companhia encerrou o 1T23 com **397 lojas** estrategicamente distribuídas em todas as regiões do Brasil, dos quais **333 são lojas da Riachuelo**, **49 Carter's** stand alone, **12 Casa Riachuelo** stand alone e **3 FANLAB**, além de 13 lojas da Casa Riachuelo e 2 da Carter's no modelo store in store.

Em linha com a estratégia de expansão da Companhia, **no 1T23 foram inauguradas 4 novas lojas**, sendo 3 lojas Riachuelo e 1 loja Carter's.

CANAL DIGITAL

A Companhia encerrou o 1T23 com 19 milhões de clientes ativos em seu ecossistema, e a sua base de clientes segue omnicanal: 60% dos clientes que compraram no digital também são clientes da loja física. A **penetração do cliente omnicanal** permaneceu em cerca de **15% da venda total**, e sua **frequência de compra** é cerca de **2,4 vezes maior** do que os demais clientes, o que demonstra a força desse perfil. Os canais digitais **apresentaram margem de contribuição positiva** no 1T23.

De forma complementar à estratégia omnicanal da Companhia, o Marketplace reforça o conceito de lifestyle a partir de uma curadoria de moda e produto, ampliando categorias e ocasiões de uso para os clientes a partir de **401 sellers**, totalizando **2,5 milhões de SKU's disponíveis para venda**. No final do 1T23, a **participação do marketplace nos canais digitais aumentou para 19,3%**.

SERVIÇOS FINANCEIROS

A Midway Financeira é uma plataforma integrada de produtos e serviços financeiros conectada com o varejo, sendo parte fundamental do nosso ecossistema. Com a oferta de **autonomia e facilidades ao usuário**, a Companhia passou a ter um **relacionamento cada vez mais amplo** com seus clientes, com máxima integração com o varejo. O **cliente omnicanal cartonista** tem uma frequência de compra **~3 vezes maior** que os demais clientes.

Comentário do Desempenho

Ao final do 1T23, o app Midway contava com **2,9 milhões de contas digitais abertas**. Destes, temos aproximadamente 1 milhão de clientes com acessos mensais para realizar atividades como transferência via PIX, pagamento de boletos, renegociação de dívida e recargas de celular, sendo um importante canal de relacionamento, cross-selling e geração de receita.

Em abril de 2023 a Companhia lançou o 'Compra Futura', um programa para os clientes do cartão Riachuelo que oferece descontos de 20% do valor para a próxima compra, de forma perene, com foco em fidelização, aumento de ticket médio e incentivo à recorrência de compra com o cartão.

FÁBRICA GUARARAPES

A fábrica da Guararapes produziu 7,6 milhões de peças no 1T23, faturando R\$328,1 milhões para a Riachuelo nesse período. A participação dos produtos próprios atingiu 36% da venda total das categorias de vestuário no 1T23, **o que garante agilidade, reatividade, além de um melhor controle social e ambiental da cadeia.**

DISTRIBUIÇÃO E LOGÍSTICA INTEGRADA

Abastecimento de lojas e entrega aos clientes

Como resultado das **melhorias feitas em nossos sistemas comerciais e processos logísticos**, tivemos redução de rupturas em lojas a partir de uma alocação inicial mais assertiva de acordo com a clusterização da loja e de uma reposição mais eficiente, com maior equilíbrio de sortimento e volumes dos estoques que estão nos Centros de Distribuição (CD). Como resultado dessas ações contínuas, tivemos uma **redução no prazo médio de abastecimento das lojas de 50% vs. o 1T19 e 25% vs. o 1T22.**

O prazo médio dos pedidos despachados pelos CDs para todo o Brasil reduziu de 3,2 dias no 1T22 para 2,6 dias no 1T23. **Para a cidade de São Paulo, mais de 96% dos pedidos foram entregues em até 2 dias.** Além das entregas, nossas soluções “Retire em Loja” e “Retire Rápido” representaram **25% das vendas dos canais digitais**, versus 18% no 1T22.

Eficiência operacional

Seguindo nosso foco em **ganhar eficiência nos canais digitais**, apresentamos uma **redução de 9% no custo por entrega dos pedidos despachados pela loja** no 1T23 vs. o 1T22. Além disso, o custo médio por pedido total reduziu 26% no mesmo período.

Como parte de nosso objetivo de **entregar uma moda consciente de ponta a ponta** para os nossos consumidores, **30% a 40% das lojas de São Paulo seguem sendo abastecidas com frota elétrica**, e 100% das entregas do e-commerce que saem do CD de Guarulhos para a cidade de Guarulhos são realizadas com frota elétrica, além de outras áreas na cidade de São Paulo.

Mobilidade integrada com foco na experiência do cliente

As **novas lojas já nascem com uma estrutura de pagamento focada em self checkout + PDV mobile**, nas quais o self checkout chega a alcançar em torno de 50%.

- **Self Checkout:** totens de autoatendimento disponíveis em 77 lojas em março de 2023;
- **PDV Mobile:** ferramenta disponível em 100% das lojas, que possibilita a finalização das compras fora dos caixas tradicionais, proporcionando maior agilidade, comodidade e flexibilidade aos consumidores.

Ainda na jornada omni, nossa **solução e-store** – plataforma de prateleira infinita com estoque online e off-line 100% integrado com as lojas físicas – **representou 12,5% dos pedidos dos canais digitais no 1T23.**

ASG: AMBIENTAL, SOCIAL E GOVERNANÇA

Relatório de Sustentabilidade

A Companhia publicou em 10 de maio de 2023 o seu Relato Integrado 2022, mediante a recomendação da International Integrated Reporting Framework – IIRC, submetido à verificação externa. O documento tem a estrutura em conformidade com as Normas Global Reporting Initiative – GRI, publicadas em 2021, e conta com indicadores da Sustainability Accounting Standards Board – SASB. A elaboração considera os impactos e a sua gestão relacionada à geração de valor do negócio. Também faz parte do documento a resposta do Grupo sobre o cumprimento dos 10 princípios do Pacto Global da ONU e o alcance dos ODS.

Produtos mais sustentáveis

A Companhia finalizou o 1T23 com 39% de produtos têxteis mais sustentáveis em loja, totalizando mais de 9,5 milhões de peças com esse selo.

Comentário do Desempenho

CONTEÚDO

Campanhas

Em 2023, a Riachuelo se propôs a construir uma plataforma de conteúdo focada no ambiente digital, com o objetivo de gerar engajamento e criar conexão com os clientes. Dentro deste contexto, a marca divulgou durante o primeiro trimestre do ano:

- **BodyWork:** relançamento da marca fitness da Riachuelo com a participação de Rebeca Andrade, campeã olímpica e mundial. Durante o período, a BodyWork foi responsável por eventos que incentivaram a prática de atividades físicas e discussões sobre qualidade de vida;
- **Collab com Ana Strumpf:** parte do projeto "Viva Arte", que busca dar visibilidade a grandes artistas do país, tivemos uma parceria com a artista para homenagear os 50 anos de Smiley, a carinha feliz criada pelo francês Franklin Loufrani em 1972;
- **Coleção Outono/Inverno:** a Riachuelo trouxe um nome icônico para estrelar a sua troca de coleção: a atriz Malu Mader. No seu perfil do Instagram, essa campanha teve um alcance médio 176% maior do que a de 2022, com uma interação média 433% maior do que a do ano passado.

PATROCÍNIOS

BBB23

A Riachuelo foi uma das patrocinadoras do Big Brother Brasil 2023, sendo responsável pelo "Almoço do Anjo", vestindo os participantes e sempre conectando o tema do evento com as principais coleções do período. Foram 10 ações realizadas e cada uma impactou uma média de 14 milhões de indivíduos. A exposição no reality show impulsionou exponencialmente a visibilidade da marca neste primeiro trimestre.

Esportes

A Riachuelo acredita no poder do esporte para o impulso e desenvolvimento social. A marca, que tem DNA 100% brasileiro, reforça sua presença no esporte com patrocínios ao Comitê Olímpico do Brasil (COB) e Confederação Brasileira de Voleibol (CBV):

- **COB:** a Riachuelo é patrocinadora do Comitê Olímpico do Brasil desde 2021, e fornece os uniformes de viagem e cerimônia de abertura dos times do Brasil nos Jogos Pan Americanos de Santiago 2023 e Jogos Olímpicos de Paris 2024;
- **CBV:** desde março de 2023, a Riachuelo é copatrocinadora da Confederação Brasileira de Vôlei, e fornece os uniformes de jogos e viagens, incluindo os Jogos Pan Americanos do Chile 2023 e Jogos Olímpicos de Paris 2024.

DESEMPENHO OPERACIONAL

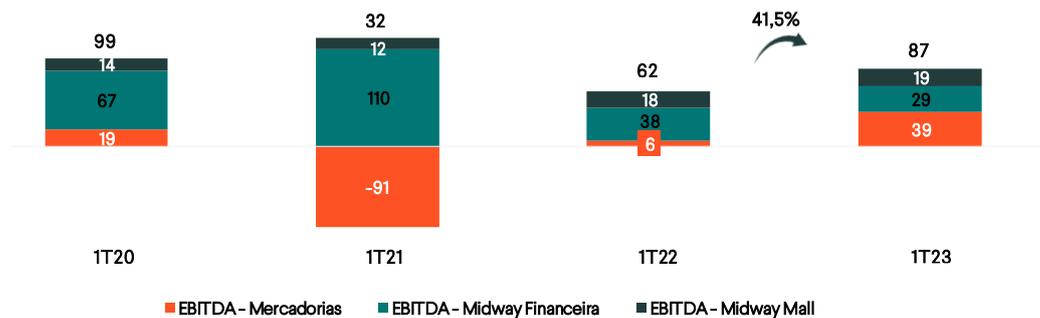


Comentário do Desempenho

Desempenho Operacional – Resultado por Segmento

| (R\$ Mil) | Consolidado | | | Mercadorias | | | Midway Financeira | | | Midway Mall | | |
|-----------------|-------------|-----------|----------|-------------|-----------|-----------|-------------------|---------|-----------|-------------|--------|-----------|
| | 1T23 | 1T22 | 23 vs 22 | 1T23 | 1T22 | 23 vs 22 | 1T23 | 1T22 | 23 vs 22 | 1T23 | 1T22 | 23 vs 22 |
| Receita Líquida | 1.827.099 | 1.735.911 | 5,3% | 1.253.262 | 1.217.523 | 2,9% | 550.841 | 499.543 | 10,3% | 22.996 | 18.845 | 22,0% |
| Lucro bruto | 1.074.799 | 1.004.986 | 6,9% | 579.898 | 592.071 | -2,1% | 471.905 | 394.070 | 19,8% | 22.996 | 18.845 | 22,0% |
| Margem bruta | 58,8% | 57,9% | 0,9 p.p. | 46,3% | 48,6% | -2,4 p.p. | 85,7% | 78,9% | 6,8 p.p. | 100,0% | 100,0% | 0,0 p.p. |
| EBITDA | 87.465 | 61.810 | 41,5% | 38.550 | 6.386 | 503,6% | 29.494 | 37.711 | -21,8% | 19.420 | 17.713 | 9,6% |
| Margem EBITDA | 4,8% | 3,6% | 1,2 p.p. | 3,1% | 0,5% | 2,6 p.p. | 5,4% | 7,5% | -2,2 p.p. | 84,5% | 94,0% | -9,5 p.p. |

Evolução EBITDA por Segmento (R\$ MM)



RECEITA LÍQUIDA

No 1T23, a Companhia apresentou uma receita líquida consolidada de R\$1,8 bilhão, um crescimento de 5,3% em relação ao 1T22, reflexo (i) da evolução da proposta de valor de seu core business, o que resultou em um aumento de 2,9% na receita líquida de Mercadorias, (ii) do crescimento gradual das carteiras de crédito da Midway Financeira, o que trouxe uma receita líquida 10,3% superior ao ano anterior, e (iii) do aumento de 22,0% da receita líquida do Midway Mall.

LUCRO BRUTO

O lucro bruto consolidado totalizou R\$1,1 bilhão no 1T23, um crescimento de 6,9% quando comparado com o mesmo período de 2022. A margem bruta consolidada foi de 58,8% e 57,9% no 1T23 e 1T22, respectivamente, um aumento de 0,9 p.p.. Este desempenho reflete principalmente o mix dos segmentos da Companhia, com evolução do lucro bruto da Midway Financeira e do Midway Mall, parcialmente compensados pelo lucro bruto de Mercadorias.

DESPESAS OPERACIONAIS

| (R\$ Mil) | 1T23 | 1T22 | 23 vs 22 |
|------------------------------------|------------------|------------------|--------------|
| Despesas com vendas | (493.058) | (542.990) | -9,2% |
| Despesas gerais e administrativas | (236.256) | (258.388) | -8,6% |
| Total despesas operacionais | (729.314) | (801.378) | -9,0% |
| % receita líquida consolidada | 39,9% | 46,2% | -6,2 p.p. |

No 1T23, as despesas operacionais totalizaram R\$729,3 milhões, uma **redução de 9,0% em relação ao 1T22**, mesmo com o impacto da inflação do período. As despesas operacionais representaram 39,9% da receita líquida consolidada no 1T23, uma forte diluição de 6,2 p.p. em relação ao 1T22.

Esse resultado é decorrente da disciplina e controle da Companhia sobre as suas despesas, com **revisões nas estruturas das áreas e serviços de terceiros, além do foco em equilibrar a intensidade das despesas relacionadas à operação digital, especialmente relacionadas à mídia e frete, como parte da sua estratégia omnicanal.**

Comentário do Desempenho

EBITDA CONSOLIDADO

| Reconciliação do EBITDA (R\$ Mil) | 1T23 | 1T22 | 23 vs 22 |
|-----------------------------------|------------------|-----------------|-----------------|
| Lucro Líquido | (175.667) | (80.138) | 119,2% |
| (+) Provisão para IR e CSLL | (7.450) | (65.793) | -88,7% |
| (+) Resultado financeiro | 114.847 | 60.793 | 88,9% |
| (+) Depreciação e amortização | 155.735 | 146.948 | 6,0% |
| EBITDA | 87.465 | 61.810 | 41,5% |
| <i>Margem EBITDA</i> | <i>4,8%</i> | <i>3,6%</i> | <i>1,2 p.p.</i> |

O EBITDA consolidado do 1T23 totalizou R\$87,5 milhões, um aumento de 41,5% em relação ao 1T22, devido principalmente à **retomada expressiva de 6x do EBITDA de mercadorias no período, totalizando R\$38,6 milhões no 1T23 vs. R\$6,4 milhões no 1T22**. Já a Midway Financeira continua com políticas de crédito mais conservadoras devido ao cenário macro desafiador, e apresentou um EBITDA de R\$29,5 milhões, uma redução de 21,8% em relação ao 1T22.

DESEMPENHO MERCADORIAS



Comentário do Desempenho

DESEMPENHO DE MERCADORIAS

VENDAS

| | 1T23 | 1T22 | 23 vs 22 |
|--|------------------|------------------|-------------------|
| Desempenho de Vendas (R\$ Mil) | | | |
| Total Mercadorias | 1.253.262 | 1.217.523 | 2,9% |
| Riachuelo | 1.194.582 | 1.179.522 | 1,3% |
| Casa Riachuelo | 20.818 | 18.355 | 13,4% |
| CARTER'S | 37.863 | 19.646 | 92,7% |
| Vendas em mesmas lojas físicas % YoY Mercadorias | 4,8% | 43,9% | -39,1 p.p. |
| Vendas em mesmas lojas físicas e canal digital % YoY Mercadorias | 0,7% | 37,8% | -37,1 p.p. |
| Dados Operacionais | | | |
| Quantidade total de lojas | 397 | 366 | 8,5% |
| Área de vendas em mil m ² | 698,8 | 685,1 | 2,0% |
| Receita líquida por m ² (R\$ por m ²) | 1.795 | 1.777 | 1,0% |
| Ticket médio total (R\$) | 184,0 | 158,8 | 15,9% |
| Ticket médio do cartão Riachuelo (R\$) | 234,0 | 215 | 9,1% |
| Número de colaboradores (Grupo)* | 26.218 | 32.939 | -20,4% |

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

A receita líquida de mercadorias totalizou R\$1,3 bilhão no 1T23, um resultado recorde para um primeiro trimestre do varejo, e crescimento de 2,9% quando comparada com a receita apresentada no 1T22.

O ano de 2023 iniciou com a continuidade do bom ritmo de vendas que observamos após a Copa do Mundo, parcialmente compensado (i) pelo registro de temperaturas mais altas do que o esperado no mês de março de 2023, período no qual lançamos a coleção de outono-inverno, e (ii) pelas iniciativas focadas em aumentar a eficiência do canal digital em detrimento de crescimento no curto prazo.

As vendas das lojas físicas no critério mesmas lojas (SSS) aumentaram 4,8% vs. 1T22, demonstrando a força e consistência da nossa estratégia.

Considerando os canais físico e digital, registramos uma retomada no crescimento das vendas em mesmas lojas para 0,7% no trimestre, com destaque para:

- **Vestuário:** a categoria apresentou avanço de **5,3%**, com destaque para a subcategoria **feminino**, que apresentou crescimento de **13,4%**, como resultado da evolução da proposta de valor no segmento;
- **Beleza:** a categoria segue apresentando forte crescimento, com muita aderência à proposta de valor em moda e lifestyle;
- **Moda Casa:** a Companhia segue efetuando os ajustes para evolução da proposta de valor aos clientes neste segmento, o que contribui para uma rentabilidade mais elevada, porém traz um impacto inicial nas vendas. Além disso, a categoria ainda enfrenta um cenário desafiador, com perfil de consumo direcionado para outras categorias relacionadas com o retorno da mobilidade;
- **Eletrônicos:** o segmento segue enfrentando desafios, mas vem sendo compensado pelo foco da Companhia em produtos complementares.

Casa Riachuelo

| Dados Operacionais | 1T23 | 1T22 | 23 vs 22 |
|---|--------------|--------------|------------------|
| # lojas stand alone | 12 | 10 | 20,0% |
| # lojas store in store | 13 | 11 | 18,2% |
| Receita líquida (R\$000) | 20.818 | 18.355 | 13,4% |
| Receita líq. por m2 (R\$ por m2) | 1.931 | 2.082 | -7,3% |
| Lucro bruto (R\$000) | 9.363 | 8.792 | 6,5% |
| Margem bruta | 45,0% | 47,9% | -2,9 p.p. |

Comentário do Desempenho

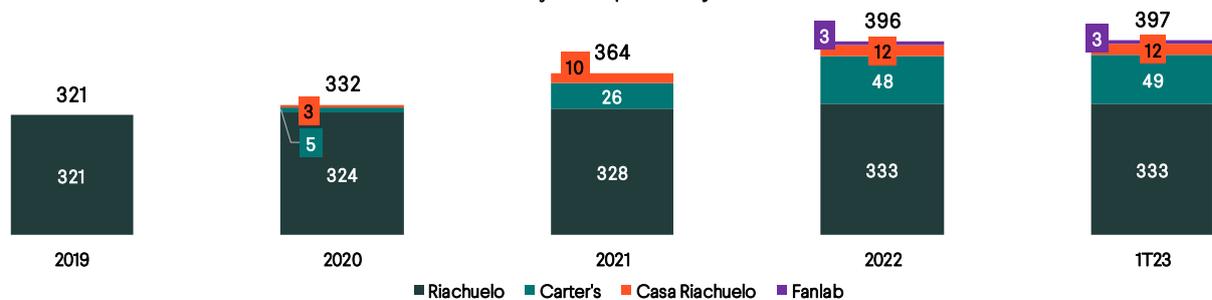
As vendas líquidas da Casa Riachuelo totalizaram R\$20,8 milhões no 1T23, um crescimento de 13,4% em relação ao 1T22. Esse formato apresentou uma margem bruta de 45,0% no trimestre, impactada principalmente por ações promocionais realizadas no trimestre. A Casa Riachuelo encerrou o mês de março de 2023 com 12 lojas stand alone e 13 lojas store in store, presentes em todas as regiões do Brasil.

Carter's

| Dados Operacionais | 1T23 | 1T22 | 23 vs 22 |
|----------------------------------|--------|--------|-----------|
| # lojas stand alone | 49 | 28 | 75,0% |
| # lojas store in store | 2 | 1 | 100,0% |
| Receita líquida (R\$000) | 37.863 | 19.646 | 92,7% |
| Receita líq. por m2 (R\$ por m2) | 7.395 | 6.843 | 8,1% |
| Lucro bruto (R\$000) | 18.665 | 9.750 | 91,4% |
| Margem bruta | 49,3% | 49,6% | -0,3 p.p. |

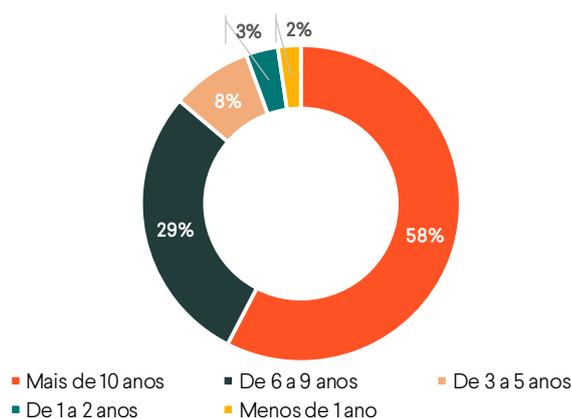
As vendas líquidas da Carter's totalizaram R\$37,9 milhões no 1T23, um crescimento de 92,7% em relação ao 1T22. Esse formato apresentou uma margem bruta de 49,3% no trimestre, em linha com a margem bruta apresentada no 1T22. A Carter's encerrou o mês de março de 2023 com 49 lojas stand alone e 2 lojas store in store, presentes em todas as regiões do Brasil, com lojas nos principais shoppings.

Evolução Parque de Lojas*



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

Idade Área Vendas 1T23



Comentário do Desempenho

DESEMPENHO DE MERCADORIAS

| (R\$ Mil) | 1T23 | 1T22 | 23 vs 22 |
|-----------------|-----------|-----------|-----------|
| Receita Líquida | 1.253.262 | 1.217.523 | 2,9% |
| CMV | (673.364) | (625.452) | 7,7% |
| Lucro bruto | 579.898 | 592.071 | -2,1% |
| Margem bruta | 46,3% | 48,6% | -2,4 p.p. |
| EBITDA | 38.550 | 6.386 | 503,6% |
| Margem EBITDA | 3,1% | 0,5% | 2,6 p.p. |

Lucro Bruto

O lucro bruto de mercadorias totalizou R\$579,9 milhões no 1T23, uma redução de 2,1% vs. o 1T22. A margem bruta atingiu 46,3% no período, enquanto a **margem bruta de vestuário alcançou 49,7%**. A menor margem bruta no trimestre foi impactada por:

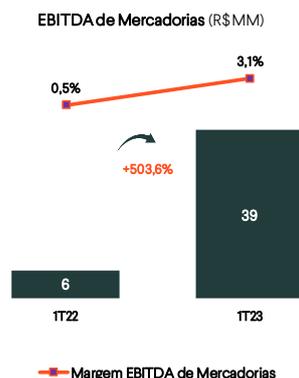
- (i) Ações promocionais em função das menores vendas do 4T22 e uma estratégia mais ágil da Companhia em efetuar ajustes em seu estoque, para melhorar a qualidade e renovação do mesmo;
- (ii) Temperaturas mais altas durante o mês de março/23 em relação a março/22, período em que ocorreu a troca de coleção de verão para a coleção de outono-inverno.



EBITDA

No 1T23, o **EBITDA de mercadorias totalizou R\$38,6 milhões, uma evolução de 6x em relação ao 1T22**, e alcançou uma margem EBITDA de 3,1%, um ganho de 2,6 p.p. vs. o mesmo período do ano anterior. Esse resultado reflete principalmente a captura de iniciativas focadas em otimização das despesas operacionais da Companhia.

O canal digital segue apresentando um **EBITDA positivo neste trimestre** como resultado do foco da Companhia em ganho de eficiência e extração de valor do canal.





MIDWAY FINANCEIRA

Comentário do Desempenho

MIDWAY FINANCEIRA

| Demonstração de Resultado (R\$ Mil) | 1T23 | 1T22 | 23 vs 22 |
|---|------------------|------------------|-------------------|
| Receita Bruta | 581.985 | 528.446 | 10,1% |
| Receita de operações de cartão | 394.753 | 358.513 | 10,1% |
| Receita de empréstimo pessoal | 145.664 | 129.087 | 12,8% |
| Receita de comissões | 41.569 | 40.845 | 1,8% |
| Despesas tributárias | (28.620) | (28.852) | -0,8% |
| Receita Líquida | 553.365 | 499.593 | 10,8% |
| PDD - cartões | (240.824) | (194.734) | 23,7% |
| PDD - empréstimo pessoal | (80.043) | (56.432) | 41,8% |
| Recuperação de créditos | 47.688 | 101.645 | -53,1% |
| Descontos em operações de crédito | (69.132) | (91.767) | -24,7% |
| PDD líquida de recuperação e descontos | (342.312) | (241.288) | 41,9% |
| Resultado da Operação Financeira | 211.053 | 258.306 | -18,3% |
| <i>Margem da Operação Financeira</i> | <i>38,1%</i> | <i>51,7%</i> | <i>-13,6 p.p.</i> |
| Despesas operacionais | (181.714) | (220.604) | -17,6% |
| Outras receitas e despesas operacionais | 155 | 9 | 1615,0% |
| Receitas prestação de serviço para Riachuelo | 8.601 | 7.871 | 9,3% |
| Depreciação e amortização | (15.201) | (10.477) | 45,1% |
| Resultado financeiro | (40.739) | (24.972) | 63,1% |
| Resultado antes do IR | (17.845) | 10.133 | n.a. |
| Imposto de renda e contribuição social | 6.806 | (4.009) | n.a. |
| Lucro (prejuízo) líquido | (11.039) | 6.124 | n.a. |
| EBITDA | 29.494 | 37.711 | -21,8% |
| <i>Margem EBITDA</i> | <i>5,3%</i> | <i>7,5%</i> | <i>-2,2 p.p.</i> |

A receita bruta da Midway Financeira totalizou R\$582,0 milhões no 1T23, um crescimento de 10,1% em relação ao 1T22, relacionada principalmente com o **crescimento de 12,8% da receita com as operações de empréstimo pessoal** e com a **performance da operação de cartão**, que registrou um aumento de 10,1%. Esse desempenho **reflete principalmente os ajustes de precificação e crescimento gradual das carteiras de crédito ao longo dos últimos 12 meses**, mesmo com a adesão de políticas mais restritivas na concessão de crédito.

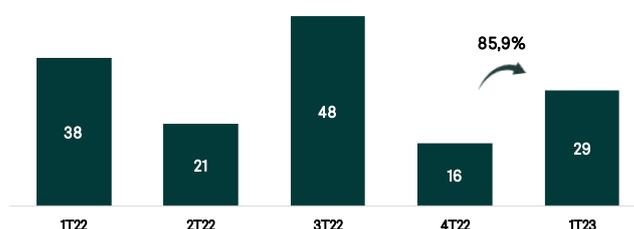
A **provisão para perdas de créditos** das operações do cartão Riachuelo (Private Label + Bandeira) e de empréstimo pessoal, líquidos da recuperação de créditos e descontos, totalizou **R\$342,3 milhões** e faz frente à recomposição dos volumes absolutos da carteira de crédito da Midway Financeira bem como o cenário de maior pressão inflacionária e endividamento das famílias. **A relação de perdas sobre a Carteira de Créditos até 360 dias permaneceu praticamente estável**, passando de 5,8% no 4T22 para 6,0% no 1T23, em função da sazonalidade do período somado à queda da carteira de crédito.

Diante desse cenário e com base numa **gestão orientada a dados e modelos**, a Companhia segue com as **políticas de crédito mais conservadoras, ajustando o risco na concessão de novos cartões e revisitando limites de clientes com maior risco**. Além disso, a Midway segue buscando também oportunidades nas estratégias de cobrança.

As **despesas operacionais** somaram R\$181,7 milhões no 1T23, uma redução de 17,6% em relação ao 1T22, como resultado da disciplina e controle das despesas na Companhia.

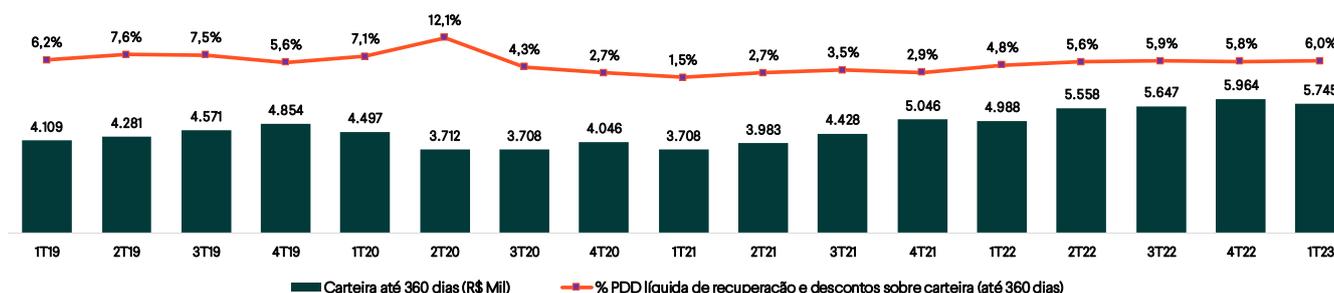
Como consequência dos elementos mencionados acima, o **EBITDA da Operação Financeira alcançou R\$29,5 milhões no 1T23, uma queda de 21,8% em relação ao 1T22, porém já demonstrando uma retomada sequencial em relação ao 4T22, conforme abaixo.**

Evolução EBITDA Midway Financeira (R\$ MM)



Comentário do Desempenho

Evolução das perdas sobre a carteira (até 360 dias)



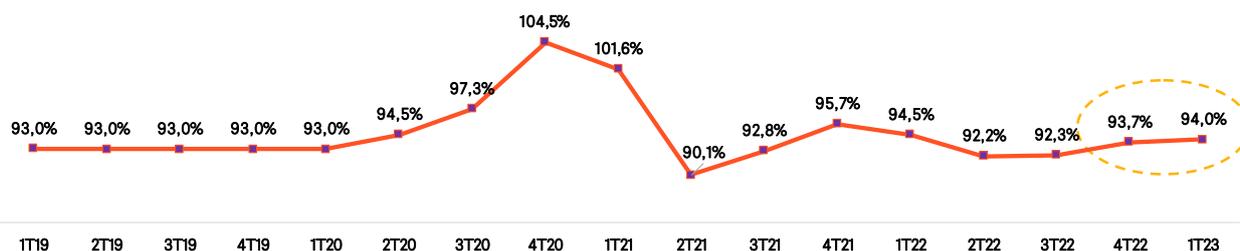
A carteira de crédito total somou R\$5,7 bilhões em março de 2023, sendo R\$4,9 bilhões referente a carteira de cartões e R\$812 milhões referente a empréstimo pessoal. As carteiras de cartão e de empréstimo pessoal cresceram 13,5% e 26,7%, respectivamente, em relação ao 1T22. Na comparação com o 4T22, tanto a carteira de cartão quanto a de empréstimo pessoal apresentaram queda de 4,1% e 0,9%, respectivamente.

| Principais Indicadores Midway | 1T23 | 1T22 | 1T23 vs 1T22 | 4T22 | 1T23 vs 4T22 |
|--|--------------|--------------|------------------|--------------|-----------------|
| Carteira (R\$ Mil, até 360 dias) | 5.745 | 4.988 | 15,2% | 5.964 | -3,7% |
| Cartão (R\$ Mil) | 4.932 | 4.347 | 13,5% | 5.145 | -4,1% |
| Empréstimo Pessoal (R\$ Mil) | 812 | 641 | 26,7% | 820 | -0,9% |
| % PDD líquida de recuperação e descontos sobre carteira (até 360 dias) | 6,0% | 4,8% | 1,1 p.p. | 5,8% | 0,1 p.p. |
| Índice de Cobertura | 94,0% | 94,5% | -0,5 p.p. | 93,7% | 0,3 p.p. |
| Índice de Inadimplência - 15 a 90 dias* | 10,2% | 10,5% | -0,3 p.p. | 9,2% | 1,0 p.p. |
| Índice de Inadimplência - acima de 90 dias* | 22,0% | 16,7% | 5,2 p.p. | 20,0% | 2,0 p.p. |
| Índice de Basileia | 11,9% | 16,0% | -4,1 p.p. | 11,4% | 0,6 p.p. |

(*) Considera o arrasto de todos os produtos financeiros.

A Midway Financeira vem aumentando sequencialmente seu índice de cobertura ao longo dos últimos trimestres, e encerrou o período com provisão total suficiente para cobrir 94,0% dos créditos em atraso superiores a 90 dias. O estoque de provisão sobre a carteira com vencidos até 180 dias encerrou o período em 7,1%.

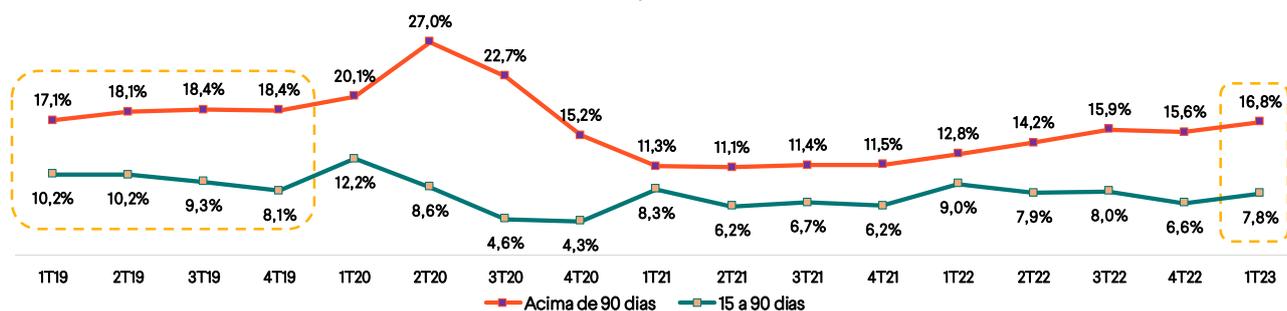
Índice de Cobertura (vencidos há mais de 90 dias)



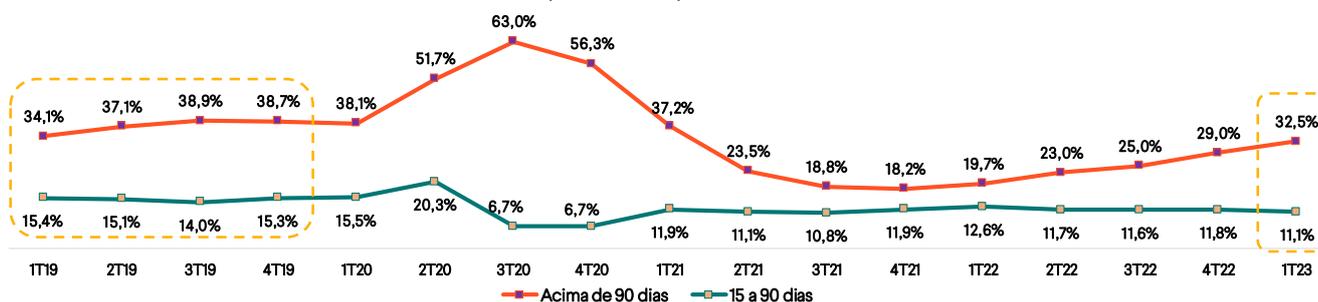
O índice de inadimplência segue como desafio diante do cenário macroeconômico, no entanto as faixas mais curtas de atraso (over 15 a 90 dias) continuam apresentando um bom comportamento como resultado da qualidade das novas safras. As faixas acima de 90 dias (over 90) seguem em patamares abaixo dos níveis pré-pandemia e, embora o indicador apresente crescimento em relação ao 4T22, o saldo nestas faixas apresentam queda.

Comentário do Desempenho

Índice de Inadimplência - Cartões



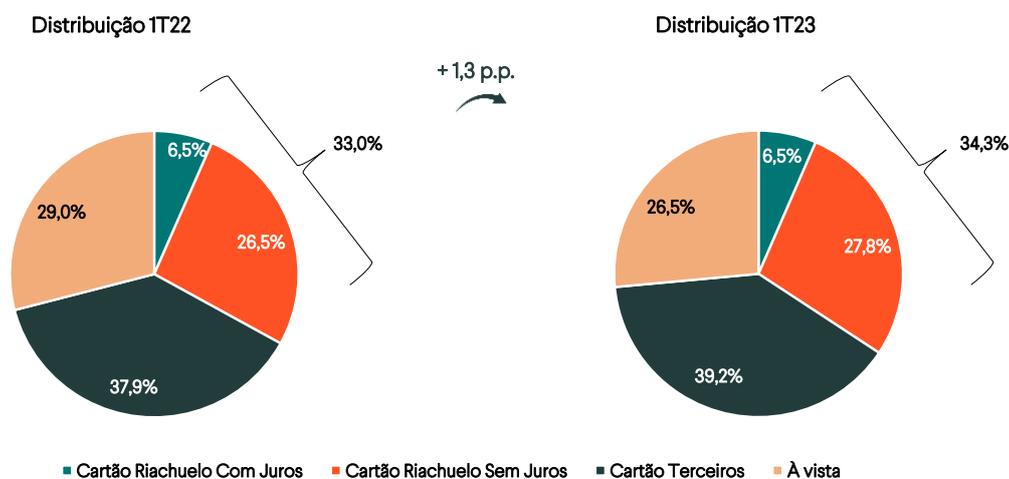
Índice de Inadimplência - Empréstimo Pessoal



O Índice Basileia ao final do 1T23 foi de 11,9%. Este índice é um indicador internacional definido pelo Comitê de Basileia de Supervisão Bancária, que estabelece um índice mínimo de Basileia de 10,5%. O índice foi apurado segundo os critérios estabelecidos pelas Resoluções CMN nº 4.955/21, nº 4.958/21 e Circular nº 3.644/13.

CONDIÇÕES DE PAGAMENTO

As vendas realizadas com o cartão Riachuelo, incluindo os cartões private label e os cartões embaixados, **aumentaram sua participação em 1,3 p.p., passando de 33,0% no 1T22 para 34,3% no 1T23**, conforme demonstrado abaixo:



MIDWAY MALL



Comentário do Desempenho

MIDWAY MALL

| Desempenho Operacional (R\$ Mil) | 1T23 | 1T22 | 23 vs 22 |
|----------------------------------|---------------|---------------|--------------|
| Receita bruta | 26.243 | 20.747 | 26,5% |
| Aluguel | 22.771 | 20.317 | 12,1% |
| Cessão de direito de uso | 389 | 430 | -9,5% |
| Midwest Estacionamento | 3.083 | - | n.a. |
| Receita Líquida | 23.791 | 19.777 | 20,3% |
| EBITDA | 19.420 | 17.713 | 9,6% |
| Margem EBITDA | 81,6% | 89,6% | -7,9 p.p. |
| ABL (mil m ²) | 65,7 | 65,7 | 0,0% |
| EBITDA/ABL (R\$/m ²) | 295,7 | 269,7 | 9,6% |
| NOI | 22.665 | 18.800 | 20,6% |
| Margem NOI | 95,3% | 95,1% | 0,2 p.p. |

A receita líquida do Midway Mall totalizou R\$23,8 milhões no 1T23, 20,3% superior ao 1T22.

No mesmo período, o EBITDA alcançou R\$19,4 milhões, aumento de 9,6% frente ao ano anterior relacionado principalmente com o início da cobrança para utilização do estacionamento no início de 2023, parcialmente compensado pela mudança de tributação de lucro presumido para lucro real, que resultou em um acréscimo nas despesas com PIS/COFINS.

IMÓVEIS PRÓPRIOS

| | Quantidade | Área de Vendas (m ²) | Área Total |
|----------------------------------|------------|----------------------------------|----------------|
| Lojas em Imóveis Alugados | 349 | 575.182 | 782.461 |
| Lojas em Shopping | 338 | 555.083 | 748.541 |
| Lojas em Rua | 11 | 20.099 | 33.920 |
| Lojas em Imóveis Próprios | 48 | 123.666 | 217.010 |
| Lojas em Shopping | 10 | 31.051 | 42.671 |
| Lojas em Rua | 38 | 92.615 | 174.339 |
| Total | 397 | 698.848 | 999.471 |

Além da operação do Midway Mall, o grupo destaca-se por possuir um **portfólio representativo de lojas em imóveis próprios**. Dentre as 397 lojas da Companhia ao final de março de 2023, 48 estavam instaladas em imóveis pertencentes ao grupo. Desta forma, dos atuais 699 mil m² de área de vendas total, 124 mil m² (18%) referem-se às lojas localizadas em imóveis próprios.

Considerando a área dos imóveis próprios, juntamente com o centro de distribuição de Natal e as plantas de produção industrial, a Companhia possui aproximadamente 589 mil m² em área bruta construída própria.

DESEMPENHO FINANCEIRO



Comentário do Desempenho

ENDIVIDAMENTO LÍQUIDO E ALAVANCAGEM

| Endividamento Líquido (R\$ Mil) | 31/03/2023 | 31/12/2022 | 31/03/2022 |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|
| Disponibilidades | 2.534.645 | 2.420.540 | 1.780.893 |
| Empréstimos e financiamentos | (4.252.594) | (4.083.946) | (3.652.560) |
| Circulante | (1.437.067) | (1.377.835) | (1.526.299) |
| Não circulante | (2.815.527) | (2.706.111) | (2.126.261) |
| Endividamento líquido | (1.717.949) | (1.663.406) | (1.871.667) |
| <i>Dívida líquida / EBITDA¹</i> | <i>1,7</i> | <i>1,7</i> | <i>1,9</i> |
| <i>Dívida líquida / EBITDA pré-IFRS 16¹</i> | <i>2,5</i> | <i>2,5</i> | <i>2,7</i> |

¹ Últimos 12 meses.

A Companhia encerrou o trimestre com um patamar de caixa de R\$2,5 bilhões, o que corresponde a 176% da dívida de curto prazo, demonstrando adequada liquidez frente às obrigações futuras do grupo. No trimestre foi realizada antecipação de recebíveis no montante de R\$419,0 milhões em comparação a R\$506,8 milhões no 4T22.

A dívida líquida alcançou R\$1,7 bilhão ao final de março de 2023, com uma relação dívida líquida/EBITDA para 1,7x e dívida líquida/EBITDA pré-IFRS para 2,5x.

RESULTADO FINANCEIRO

| (R\$ Mil) | 1T23 | 1T22 | 23 vs 22 |
|---|------------------|------------------|-----------------|
| Receitas Financeiras | 68.412 | 44.809 | 52,7% |
| Rendimentos de equivalentes de caixa | 66.887 | 43.844 | 52,6% |
| Outras receitas financeiras | 1.525 | 965 | 58,0% |
| Despesas Financeiras | (174.309) | (115.990) | 50,3% |
| Juros sobre empréstimos e debêntures | (172.230) | (113.272) | 52,0% |
| Outras despesas financeiras | (2.079) | (2.718) | -23,5% |
| Variação cambial e monetário líquida | 11.204 | 31.399 | -64,3% |
| Resultado financeiro líquido (ex - IFRS16) | (94.693) | (39.782) | 138,0% |
| <i>% receita líquida consolidada</i> | <i>5,2%</i> | <i>2,3%</i> | <i>2,9 p.p.</i> |
| Juros sobre passivo de arrendamento | (20.154) | (21.011) | -4,1% |
| Resultado financeiro líquido | (114.847) | (60.793) | 88,9% |

O resultado financeiro líquido da Companhia ex-IFRS16 totalizou uma despesa de R\$94,7 milhões no trimestre, representando 5,2% da receita líquida. Esse resultado segue sendo impactado pela elevada taxa de juros registrada no período.

As principais variações no resultado financeiro no trimestre foram:

- **Receitas financeiras:** aumento de 52,7%, totalizando R\$68,4 milhões no 1T23, como reflexo principalmente da maior rentabilidade do caixa devido à elevação das taxas de juros do período e maior caixa médio no período;
- **Despesas financeiras:** alcançou R\$174,3 milhões no 1T23 vs. R\$116,0 milhões no 1T22. Essa variação de 50,3% reflete principalmente o maior custo da dívida decorrente do aumento do CDI no período.

Comentário do Desempenho

LUCRO LÍQUIDO

| (R\$ Mil) | 1T23 | 1T22 | 23 vs 22 |
|--------------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| EBITDA | 87.465 | 61.810 | 41,5% |
| Depreciação e amortização | (155.735) | (146.948) | 6,0% |
| Resultado financeiro | (114.847) | (60.793) | 88,9% |
| Resultado antes de tributação | (183.117) | (145.931) | 25,5% |
| Provisão para IR e CSLL | 7.450 | 65.793 | -88,7% |
| Lucro Líquido | (175.667) | (80.138) | 119,2% |
| <i>Margem líquida</i> | <i>-9,6%</i> | <i>-4,6%</i> | <i>-5,0 p.p.</i> |

A Companhia encerrou o primeiro trimestre de 2023 com um prejuízo líquido de R\$175,7 milhões, ante um prejuízo líquido de R\$80,1 milhões no 1T22, principalmente em função de:

- (i) Maiores despesas financeiras em função do aumento da taxa de juros, e
- (ii) Maiores despesas com imposto de renda e contribuição social, já que a Riachuelo não constituiu IRPJ e CSLL diferidos sobre prejuízo fiscal no 1T23. Além disso, houve o aumento na alíquota de imposto da Midway Mall decorrente da mudança de tributação de lucro presumido para lucro real.

INVESTIMENTOS (CAPEX)

| (R\$ Mil) | 1T23 | 1T22 | 23 vs 22 |
|------------------------------------|----------------|----------------|---------------|
| Tecnologia & Transformação Digital | 72.039 | 64.026 | 12,5% |
| Lojas novas | 20.099 | 21.203 | -5,2% |
| Remodelações | 6.064 | 12.036 | -49,6% |
| Centros de distribuição | 2.812 | 3.455 | -18,6% |
| Fábrica | 2.685 | 9.590 | -72,0% |
| Manutenção | 1.206 | 6.270 | -80,8% |
| Outros | 343 | 747 | -54,1% |
| Sistemas de gestão | - | 3.776 | n.a. |
| Total | 105.248 | 121.104 | -13,1% |

No 1T23, os investimentos da Companhia totalizaram R\$105,2 milhões, uma redução de 13,1% em relação ao 1T22, e foram compostos principalmente por investimentos em tecnologia e na transformação digital, além de expansão de lojas e remodelações.

Comentário do Desempenho

FLUXO DE CAIXA LIVRE

| (R\$ Mil) | 1T23 | 1T22 |
|---|------------------|------------------|
| EBITDA Consolidado Pós IFRS 16 | 87.465 | 61.810 |
| Itens sem efeito caixa | 34.942 | 77.980 |
| IFRS 16 - alugueis | (70.819) | (70.088) |
| Varição do Capital de Giro | 47.747 | (251.492) |
| Contas a receber | 547.392 | 451.369 |
| Estoques | (289.346) | (268.471) |
| Fornecedores | 132.203 | (72.628) |
| Obrigações administradoras de cartões | (121.060) | (160.769) |
| Salários, provisões e contribuições sociais | (15.086) | (30.968) |
| Impostos | (145.418) | (139.985) |
| Outros | (60.938) | (30.040) |
| IR&CS pagos | (7.626) | (41.304) |
| FC Operações | 91.709 | (223.094) |
| Imobilizado | (46.901) | (58.444) |
| Intangível | (58.347) | (62.660) |
| Venda de ativos | 55.482 | 622 |
| FC Investimentos | (49.766) | (120.482) |
| Fluxo de Caixa Livre | 41.943 | (343.576) |
| Despesas financeiras pagas | 36.141 | 12.370 |
| Dividendos / JCP | - | (96) |
| Captações / Amortizações | 20.542 | 12.100 |
| Títulos e valores mobiliários | (906.236) | 704 |
| FC Financeiro | (849.553) | 25.078 |
| Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa, líquidos | (807.610) | (318.498) |

A Companhia apresentou uma geração de caixa livre de R\$41,9 milhões no 1T23 vs. um consumo de caixa de R\$343,6 milhões no 1T22, especialmente em função da melhora do capital de giro e redução dos investimentos líquidos.

Comentário do Desempenho

Anexos

INAUGURAÇÕES DE LOJAS NO 1T23

| | Mês | Área de vendas (m²) |
|-------------------------------------|-------|---------------------|
| Riachuelo | | |
| 1 - MG - Shopping Pátio Divinópolis | MARÇO | 1.634 |
| 2 - RJ - Shopping Taquara Plaza | MARÇO | 1.610 |
| 3 - RJ - Pátio Petrópolis Shopping | MARÇO | 1.457 |
| Carter's | | |
| 1 - SC - Beiramar Shopping | MARÇO | 95 |

EBITDA PRÉ-IFRS 16

| Reconciliação do EBITDA Pré-IFRS 16 (R\$ Mil) | 1T23 | 1T22 | 23 vs 22 |
|--|------------------|-----------------|---------------|
| Lucro Líquido | (175.667) | (80.138) | 119,2% |
| (+) Provisão para IR e CSLL | (7.450) | (65.793) | -88,7% |
| (+) Resultado financeiro | 114.847 | 60.793 | 88,9% |
| (+) Depreciação e amortização | 155.735 | 146.948 | 6,0% |
| EBITDA (pós-IFRS 16) | 87.465 | 61.810 | 41,5% |
| (-) Depreciação de arrendamento (IFRS 16) | (53.005) | (54.292) | -2,4% |
| (-) Despesa financeira arrendamento (IFRS 16) | (20.154) | (21.011) | -4,1% |
| (-) Outros ajustes | 2.341 | 5.213 | -55,1% |
| EBITDA (pré-IFRS 16) | 16.647 | (8.280) | n.a. |
| <i>Margem EBITDA (pré-IFRS 16)</i> | <i>0,9%</i> | <i>-0,5%</i> | <i>n.a.</i> |

Comentário do Desempenho**DEMONSTRAÇÃO DOS RESULTADOS CONSOLIDADOS**

| Demonstração de Resultados (R\$ Mil) | 1T23 | 1T22 | 23 vs 22 |
|---|------------------|------------------|------------------|
| Receita bruta | 2.236.742 | 2.122.506 | 5,4% |
| Receita bruta - Mercadorias | 1.629.391 | 1.574.295 | 3,5% |
| Receita bruta - Midway Financeira | 581.985 | 528.396 | 10,1% |
| Receita bruta - Midway Mall | 25.366 | 19.815 | 28,0% |
| Deduções | (427.594) | (405.019) | 5,6% |
| Incentivos fiscais de ICMS | 17.951 | 18.424 | -2,6% |
| Receita líquida | 1.827.099 | 1.735.911 | 5,3% |
| Receita líquida - Mercadorias | 1.253.262 | 1.217.523 | 2,9% |
| Receita líquida - Midway Financeira | 550.841 | 499.543 | 10,3% |
| Receita líquida - Midway Mall | 22.996 | 18.845 | 22,0% |
| Custo de bens e/ou serviços vendidos | (752.300) | (730.925) | 2,9% |
| CPV - Mercadorias | (673.364) | (625.452) | 7,7% |
| Custos - Midway Financeira | (78.936) | (105.473) | -25,2% |
| Lucro bruto | 1.074.799 | 1.004.986 | 6,9% |
| <i>Margem bruta</i> | <i>58,8%</i> | <i>57,9%</i> | <i>0,9 p.p.</i> |
| Despesas com vendas | (493.058) | (542.990) | -9,2% |
| Despesas gerais e administrativas | (236.256) | (258.388) | -8,6% |
| Total despesas operacionais | (729.314) | (801.378) | -9,0% |
| Provisão créditos de liquidação duvidosa | (274.285) | (152.203) | 80,2% |
| Despesas de depreciação e amortização | (148.735) | (140.666) | 5,7% |
| Outras receitas (despesas) operacionais | 9.265 | 4.123 | 124,7% |
| EBIT | (68.270) | (85.138) | -19,8% |
| Receitas (despesas) financeiras | (114.847) | (60.793) | 88,9% |
| Resultado antes de tributação | (183.117) | (145.931) | 25,5% |
| Provisão para IR e CSLL | 7.450 | 65.793 | -88,7% |
| Lucro (prejuízo) líquido | (175.667) | (80.138) | 119,2% |
| <i>Margem líquida</i> | <i>-9,6%</i> | <i>-4,6%</i> | <i>-5,0 p.p.</i> |
| Depreciação e amortização (despesa + custo) | 155.735 | 146.948 | 6,0% |
| EBITDA | 87.465 | 61.810 | 41,5% |
| <i>Margem EBITDA</i> | <i>4,8%</i> | <i>3,6%</i> | <i>1,2 p.p.</i> |
| Total ações ON | 499.200 | 499.200 | 0,0% |
| LPA (R\$) | (0,35) | (0,16) | 119,2% |

Comentário do Desempenho**BALANÇO PATRIMONIAL CONSOLIDADO**

| Ativo (R\$ Mil) | 31/03/2023 | 31/12/2022 | 31/03/2022 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| Ativo circulante | 9.806.350 | 10.203.609 | 8.541.799 |
| Disponibilidades | 2.534.645 | 2.420.540 | 1.780.893 |
| Contas a receber de clientes | 1.852.813 | 2.285.931 | 2.175.431 |
| Contas a receber clientes cartão bandeira | 2.808.566 | 2.922.840 | 2.616.575 |
| Estoques | 1.600.872 | 1.339.277 | 1.536.753 |
| Tributos a recuperar | 904.450 | 1.093.205 | 340.776 |
| Outros ativos circulantes | 105.004 | 141.816 | 91.371 |
| Ativo não circulante | 4.983.430 | 5.018.330 | 5.567.730 |
| Tributos diferidos e a recuperar | 1.494.727 | 1.342.040 | 1.988.761 |
| Depósitos judiciais e outros | 55.516 | 188.745 | 165.989 |
| Propriedades para investimento | 159.225 | 160.567 | 164.590 |
| Imobilizado | 1.563.280 | 1.574.382 | 1.573.704 |
| Direito de Uso | 792.898 | 849.902 | 916.894 |
| Intangível | 917.784 | 902.694 | 757.792 |
| Ativo total | 14.789.780 | 15.221.939 | 14.109.529 |
| Passivo (R\$ Mil) | 31/03/2023 | 31/12/2022 | 31/03/2022 |
| Passivo circulante | 5.985.908 | 6.307.421 | 5.887.028 |
| Fornecedores | 760.056 | 788.793 | 787.881 |
| Fornecedores - "Confirming" | 334.637 | 173.697 | 185.720 |
| Empréstimos e financiamentos | 538.496 | 526.025 | 946.633 |
| Debêntures | 898.571 | 851.810 | 579.666 |
| Passivo de arrendamento | 272.384 | 282.848 | 285.676 |
| Dividendos e juros sobre o capital próprio a pagar | 63.647 | 63.647 | 230.839 |
| Salários, provisões e contribuições sociais | 212.687 | 227.773 | 224.330 |
| Impostos, taxas e contribuições | 135.480 | 324.592 | 119.655 |
| Obrigações com administradoras de cartões | 2.456.734 | 2.577.794 | 2.230.223 |
| Outros passivos circulantes | 313.216 | 490.442 | 296.405 |
| Passivo não circulante | 3.720.067 | 3.651.430 | 3.060.661 |
| Empréstimos e financiamentos | 1.008.783 | 863.590 | 552.727 |
| Debêntures | 1.806.744 | 1.842.521 | 1.573.534 |
| Passivo de arrendamento | 618.173 | 662.373 | 720.349 |
| Provisão para riscos trabalhistas, fiscais e cíveis | 100.651 | 96.692 | 209.433 |
| Outros passivos não circulantes | 185.716 | 186.254 | 4.618 |
| Patrimônio Líquido | 5.083.805 | 5.263.088 | 5.161.840 |
| Capital social | 3.100.000 | 3.100.000 | 3.100.000 |
| Ações em tesouraria | (20) | (20) | (20) |
| Opções Outorgadas | 54.569 | 58.250 | 49.055 |
| Ajuste de avaliação patrimonial | 81.206 | 82.289 | 85.236 |
| Reservas de lucros | 1.848.050 | 2.022.569 | 1.927.569 |
| Passivo total | 14.789.780 | 15.221.939 | 14.109.529 |

Comentário do Desempenho**FLUXO DE CAIXA CONSOLIDADO**

| Fluxo de Caixa - Método Indireto (R\$ Mil) | 1T23 | 1T22 |
|---|------------------|------------------|
| Fluxos de caixa das atividades operacionais | | |
| Lucro líquido do período | (175.667) | (80.138) |
| Estimativa para perdas de crédito esperadas | 273.371 | 149.641 |
| Instrumentos patrimoniais outorgados | (3.681) | 4.736 |
| Recuperação de tributos | (487) | (432) |
| Depreciação e amortização | 102.730 | 92.656 |
| Depreciação sobre direito de uso | 53.005 | 54.292 |
| Lucro (prejuízo) da alienação do imobilizado | (116) | (422) |
| Tributos diferidos | (15.783) | (94.110) |
| Estimativa para perdas (ganho) nos estoques | 27.751 | 4.295 |
| Provisão (reversão) para riscos trabalhistas, fiscais e cíveis | 5.629 | 5.816 |
| Juros e variações monetárias e cambiais | 164.425 | 108.606 |
| Juros provisionados sobre passivo de arrendamento | 20.154 | 21.011 |
| Juros de títulos e valores mobiliários | (15.414) | (9.083) |
| Variações nos ativos e passivos | | |
| Contas a receber de clientes | 274.021 | 301.728 |
| Estoques | (289.346) | (268.471) |
| Tributos a recuperar | 52.288 | 25.996 |
| Outros ativos | (17.520) | (25.656) |
| Depósitos judiciais e outros | 134.347 | (3.096) |
| Fornecedores | (28.737) | 26.301 |
| Fornecedores - "Confirming" | 160.940 | (98.929) |
| Salários, provisões e contribuições sociais | (15.086) | (30.968) |
| Imposto de renda e contribuição social | (17.524) | 30.602 |
| Outros impostos e contribuições | (163.912) | (102.041) |
| Obrigações com administradoras de cartões | (121.060) | (160.769) |
| Outros passivos | (177.765) | (1.288) |
| Caixa gerado pelas atividades operacionais | 226.563 | (49.723) |
| Juros pagos | (18.177) | (47.371) |
| Saldos de provisão para riscos trabalhistas, fiscais e cíveis pagos | (2.091) | (2.238) |
| Imposto de renda e contribuição social pagos | (7.626) | (41.304) |
| Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais | 198.669 | (140.636) |
| Fluxos de caixa das atividades de investimentos | | |
| Títulos e valores mobiliários | (1.035.118) | - |
| Resgate de títulos e valores mobiliários | 128.882 | 704 |
| Adição ao imobilizado | (46.901) | (58.444) |
| Adição ao intangível | (58.347) | (62.660) |
| Recebimento pela venda de imobilizado | 55.482 | 622 |
| Caixa líquido (aplicado) nas atividades de investimento | (956.002) | (119.778) |
| Fluxos de caixa das atividades de financiamento | | |
| Juros sobre capital próprio pagos | - | (61) |
| Imposto de renda na fonte do juros sobre capital próprio pagos | - | (35) |
| Captação de empréstimos e financiamentos | 141.792 | 95.233 |
| Amortização de empréstimos e financiamentos | (43.651) | (83.133) |
| Amortização do passivo de arrendamento | (70.819) | (70.088) |
| Amortização de debêntures | (77.599) | - |
| Caixa líquido (aplicado) gerado pelas atividades de financiamentos | (50.277) | (58.084) |
| Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa | (807.610) | (318.498) |
| Caixa e equivalentes de caixa no início do período | 2.044.149 | 1.725.775 |
| Caixa e equivalentes de caixa no final do período | 1.236.539 | 1.407.277 |



RIACHUELO

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

Frederico de Aguiar Oldani — CFO e DRI

Isabela Cadenassi — Superintendente de RI

Gabriela Albuquerque — Gerente de RI

Marcelly Alves — Analista de RI

ri@riachuelo.com.br

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 conta digital, cartões *Private Label* e Bandeirados, além da concessão de empréstimos pessoais a esses mesmos clientes.

Também fazem parte do Grupo as controladas Midway Shopping Center Ltda. e Midwest Estacionamento Ltda., constituídas com o objetivo de administrar Shopping Center e Estacionamento do Shopping Midway Mall, localizado na cidade de Natal no Estado do Rio Grande do Norte. Vide NE 7.

A emissão das informações financeiras intermediárias foi autorizada pelo Conselho de Administração, em 09 de maio de 2023.

2 BASE DE PREPARAÇÃO E POLÍTICAS CONTÁBEIS

2.1 PREPARAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

As informações financeiras intermediárias da Controladora e do Consolidado foram preparadas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil, incluindo o pronunciamento técnico CPC 21 (R1) - Demonstração Intermediária e a IAS 34 – *Interim Financial Reporting*, emitida pelo International Accounting Standards Board (IASB).

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.

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 2022, descritas nas respectivas notas explicativas das referidas demonstrações, e, portanto, devem ser analisadas em conjunto.

Notas Explicativas

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 seu 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 AJUSTES A VALOR PRESENTE DE ATIVOS E PASSIVOS

Os ativos e passivos de longo prazo, e quando relevantes os de curto prazo, devem ser ajustados ao valor presente. Após a avaliação do valor apurado do ajuste a valor presente, a Administração da Companhia concluiu que os impactos no resultado do exercício da apuração do ajuste a valor presente de elementos do ativo e do passivo não são relevantes em relação às informações financeiras intermediárias analisadas em conjunto e decidiu não registrar contabilmente tal ajuste.

2.2.3 ARREDONDAMENTO DE VALORES

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

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 informações financeiras intermediárias.

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

A Companhia e suas Controladas iniciaram o exercício 2023 com alteração de normas e novas normas que passaram a vigorar a partir de 01 de janeiro de 2023, especificadas a seguir:

2.2.6.1 ALTERAÇÕES ÀS IFRS'S E NOVAS INTERPRETAÇÕES DE APLICAÇÃO OBRIGATÓRIA A PARTIR DO EXERCÍCIO CORRENTE

Em janeiro de 2023, passaram a vigorar na Companhia e suas controladas as seguintes normas:

- Alteração ao IAS 1 e *IFRS Practice Statement 2* - Divulgação de políticas contábeis

Em fevereiro de 2021 o IASB emitiu nova alteração ao IAS 1 sobre divulgação de políticas contábeis "materiais" ao invés de políticas contábeis "significativas". As alterações definem o que é "informação de política contábil material" e explicam como identificá-las. Também esclarece que informações imateriais de política contábil não precisam ser divulgadas, mas caso o sejam, que não devem obscurecer as informações contábeis

Notas Explicativas

relevantes. Para apoiar esta alteração, o IASB também alterou a "IFRS Practice Statement 2 Making Materiality Judgements" para fornecer orientação sobre como aplicar o conceito de materialidade às divulgações de política contábil. A referida alteração tem vigência a partir de 1º de janeiro de 2023.

- [Alteração ao IAS 8 - Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro:](#)

A alteração emitida em fevereiro de 2021 esclarece como as entidades devem distinguir as mudanças nas políticas contábeis de mudanças nas estimativas contábeis, uma vez que mudanças nas estimativas contábeis são aplicadas prospectivamente a transações futuras e outros eventos futuros, mas mudanças nas políticas contábeis são geralmente aplicadas retrospectivamente a transações anteriores e outros eventos anteriores, bem como ao exercício atual. A referida alteração tem vigência a partir de 1º de janeiro de 2023.

- [Alteração ao IAS 12 - Tributos sobre o Lucro](#)

A alteração emitida em maio de 2021 requer que as entidades reconheçam o imposto diferido sobre as transações que, no reconhecimento inicial, dão origem a montantes iguais de diferenças temporárias tributáveis e dedutíveis. Isso normalmente se aplica a transações de arrendamentos (ativos de direito de uso e passivos de arrendamento) e obrigações de descomissionamento e restauração, como exemplo, e exigirá o reconhecimento de ativos e passivos fiscais diferidos adicionais. A referida alteração tem vigência a partir de 1º de janeiro de 2023.

A Administração não identificou impactos relevantes até o momento nas informações financeiras intermediárias da Companhia e de suas controladas, na aplicação das alterações das normas mencionadas acima.

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

As seguintes alterações de normas foram emitidas pelo IASB, mas não estão em vigor para o exercício de 2023:

- [Alteração ao IAS 1 "Apresentação das Demonstrações Contábeis](#)

Em janeiro de 2020, o IASB emitiu a alteração ao IAS 1 "*Classification of liabilities as current or non-current*", cuja data de aplicação era para exercícios iniciados a partir de 1º de janeiro de 2023, que determinava que a entidade não teria o direito de evitar a liquidação de um passivo por pelo menos doze meses, caso, na data do balanço, não tivesse cumprido com índices previstos em cláusulas restritivas (ex.: covenants), mesmo que a mensuração contratual do covenant somente fosse requerida após a data do balanço em até doze meses.

Subsequentemente, em outubro de 2022, nova alteração foi emitida para esclarecer que passivos que contém cláusulas contratuais restritivas requerendo atingimento de índices sob covenants somente após a data do balanço, não afetam a classificação como circulante ou não circulante. Somente covenants com os quais a entidade é requerida a cumprir até a data do balanço afetam a classificação do passivo, mesmo que a mensuração somente ocorra após aquela data.

A alteração de 2022 introduz requisitos adicionais de divulgação que permitam aos usuários das informações financeiras intermediárias compreender o risco do passivo ser liquidado em até doze meses após a data do balanço. A alteração de 2022 mudou a data de aplicação da alteração de 2020. Ambas as alterações se aplicam para exercícios iniciados a partir de 1º de janeiro de 2024.

Não há outras normas IFRS ou interpretações IFRIC que ainda não entraram em vigor que poderiam ter impacto significativo sobre as informações financeiras intermediárias da Companhia.

2.2.7 PRINCIPAIS EVENTOS OCORRIDOS NO PERÍODO

ALTERAÇÃO DA PRESIDÊNCIA DO GRUPO

A Companhia, comunicou aos seus acionistas e ao mercado em geral que, em reunião realizada em 29 de março de 2023, o Conselho de Administração aprovou o início do processo de transição para a posição de Diretor Geral da Companhia, indicando o Sr. André Michel Farber, em sucessão ao Sr. Oswaldo Aparecido Nunes. A eleição foi em 2 de maio de 2023, quando então ocorreu a primeira reunião do Conselho de Administração após a Assembleia Geral Ordinária de 2023, e a posse do cargo será em 11 de maio de 2023, oportunidade em que farão a declaração de desimpedimento prevista em lei e deverão permanecer em seus cargos até a sua reeleição ou eleição de seus substitutos.

Notas Explicativas

2.2.8 IMPACTOS RELACIONADOS AO CONFLITO ENTRE RÚSSIA E UCRÂNIA

A Companhia vem acompanhando os efeitos da Guerra da Ucrânia na economia mundial e conseqüentemente em seus resultados. Diferentemente da pandemia da COVID-19, que afetou a nossa operação com a interrupção da produção e o fechamento das lojas da controlada Lojas Riachuelo, não registramos até o momento nenhum impacto significativo relacionado a esse evento.

3 ESTIMATIVAS E JULGAMENTOS CONTÁBEIS CRÍTICOS

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

4 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 31 de março de 2023 e as variações de cotação no dólar norte-americano para conversões projetadas para os próximos períodos de 2023. A cotação do dólar futuro está contida nos relatórios de inflação divulgados pelo Banco Central do Brasil – Focus – Relatório de mercado em 05 de maio de 2023. Em relação aos cenários foram utilizadas as mesmas premissas da gestão de risco da taxa de juros acima mencionada.

| Taxa | Cenários | | | Cenário I Provável | Cenários | |
|------|----------------------|-----------------------|--|-----------------------|-----------------------|----------------------|
| | Remoto III (-50%) | Possível II (-25%) | | | Possível II (+25%) | Remoto III (+50%) |
| US\$ | 2,60 | 3,90 | | 5,20 | 6,50 | 7,80 |

Notas Explicativas

| Operação | Saldo contábil 31/03/2023 | Consolidado | | | | |
|-----------------------------|------------------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|
| | | Cenários positivos | | Cenário I Provável | Cenários negativos | |
| | | Remoto III (-50%) | Possível II (-25%) | | Possível II (+25%) | Remoto III (+50%) |
| Passivos | | | | | | |
| Fornecedores - Estrangeiros | 7.250 | (3.632) | (1.823) | (14) | 1.795 | 3.604 |
| Resultado | | | | | | |
| Variação cambial ativa | | (3.632) | (1.823) | - | - | - |
| Variação cambial passiva | | - | - | (14) | 1.795 | 3.604 |
| Impacto no Resultado | | (3.632) | (1.823) | (14) | 1.795 | 3.604 |

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

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

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

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 31 de março de 2023 e a expectativa de mercado, conforme obtidos do relatório de inflação do Banco Central do Brasil, emitido em 05 de maio de 2023, indica uma taxa efetiva da SELIC em 12,50%, demonstramos o cenário provável para o próximos períodos de 2023.

| Operação | Risco | Taxa Projetada | Saldo contábil 31/03/2023 | Consolidado | | | | |
|-------------------------------|-------|-------------------|------------------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|
| | | | | Cenários | | Cenário I Provável | Cenários | |
| | | | | Remoto III (-50%) | Possível II (-25%) | | Possível II (+25%) | Remoto III (+50%) |
| Ativos | | | | | | | | |
| Títulos e valores mobiliários | CDI | 13,65% | 932.923 | 63.672 | 95.508 | 127.344 | 159.180 | 191.016 |
| Títulos e valores mobiliários | SELIC | 12,50% | 357.604 | 22.350 | 33.525 | 44.700 | 55.876 | 67.051 |
| | | | 1.290.527 | 86.022 | 129.033 | 172.044 | 215.056 | 258.067 |

Notas Explicativas

| Operação | Risco | Taxa Projetada | Saldo contábil 31/03/2023 | Consolidado | | | | |
|---|-------|-------------------|------------------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|
| | | | | Cenários | | | Cenários | |
| | | | | Remoto III (-50%) | Possível II (-25%) | Cenário I Provável | Possível II (+25%) | Remoto III (+50%) |
| Passivos | | | | | | | | |
| Empréstimos - CDI | CDI | 13,65% | 1.547.279 | 105.602 | 158.403 | 211.204 | 264.004 | 316.805 |
| Debêntures - 100,00% do CDI + 2,65% | CDI | 16,30% | 40.905 | 3.334 | 5.001 | 6.668 | 8.334 | 10.001 |
| Debêntures - 100,00% do CDI + 2,95% | CDI | 16,60% | 113.411 | 9.413 | 14.120 | 18.826 | 23.533 | 28.239 |
| Debêntures - 100,00% do CDI + 2,65% | CDI | 16,30% | 297.598 | 24.254 | 36.381 | 48.508 | 60.636 | 72.763 |
| Debêntures - 100,00% do CDI + 3,30% | CDI | 16,95% | 327.100 | 27.722 | 41.583 | 55.443 | 69.304 | 83.165 |
| Debêntures - 100,00% do CDI + 2,30% | CDI | 15,95% | 316.589 | 25.248 | 37.872 | 50.496 | 63.120 | 75.744 |
| Debêntures - 100,00% do CDI + 2,35% | CDI | 16,00% | 743.983 | 59.519 | 89.278 | 119.037 | 148.797 | 178.556 |
| Debêntures - 100,00% do CDI + 2,45% | CDI | 16,10% | 888.071 | 71.490 | 107.235 | 142.979 | 178.724 | 214.469 |
| | | | 4.274.936 | 326.582 | 489.873 | 653.161 | 816.452 | 979.742 |
| Resultado | | | | | | | | |
| Receitas de aplicações financeiras | | | | 86.022 | 129.033 | 172.044 | 215.056 | 258.067 |
| Despesa de juros sobre empréstimos e financiamentos | | | | (326.582) | (489.873) | (653.161) | (816.452) | (979.742) |
| Impacto no Resultado | | | | (240.560) | (360.840) | (481.117) | (601.396) | (721.675) |
| Impacto no Resultado Líquido de IR/CS | | | | (158.770) | (238.154) | (317.537) | (396.921) | (476.306) |

(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\$ 1.582 (R\$ 1.485 em 31 de dezembro de 2022), para cobrir os seus valores a receber.

A Controlada Indireta Midway Financeira, que detém os saldos a receber de clientes, apresenta saldo de estimativa para perdas de crédito esperadas no montante de R\$ 1.205.196 (R\$ 1.133.143 em 31 de dezembro de 2022), conforme NE 11.

A controlada Midway Shopping Center Ltda. ("Midway Shopping") constituiu uma estimativa para perdas de crédito esperadas nas cobranças de aluguéis das lojas no valor de R\$ 933 (R\$ 649 em 31 de dezembro de 2022), conforme NE 11.

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 tem caixa suficiente para atender às necessidades operacionais. Essas previsões levam em consideração os planos de financiamento da dívida do Grupo, cumprimento de cláusulas e, se aplicável, exigências regulatórias externas ou legais – como por exemplo, restrições de moeda.

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

O excesso de caixa mantido pelas entidades operacionais, além do saldo exigido para administração do capital circulante, é transferido para a Tesouraria do Grupo, localizada em São Paulo, que investe em contas bancárias com incidência de rendimentos, depósitos a prazo, depósitos de curto prazo e títulos e valores mobiliários, escolhendo instrumentos com vencimentos apropriados ou liquidez para fornecer margem suficiente conforme determinado pelas previsões acima mencionadas. Em 31 de março de 2023, o Grupo mantinha ativos em caixa e equivalentes de caixa e títulos e valores mobiliários de R\$ 2.534.645 (R\$ 2.420.540 em 31 de dezembro de 2022) conforme descrito nas NE 9 e 10.

Notas Explicativas

| | Nota nº | Controladora | | Consolidado | |
|-------------------------------|---------|----------------|----------------|------------------|------------------|
| | | 31/03/2023 | 31/12/2022 | 31/03/2023 | 31/12/2022 |
| Caixa e equivalentes de caixa | 9 | 424.528 | 345 | 1.236.539 | 2.044.149 |
| Títulos e valores mobiliários | 10 | 305.587 | 941.818 | 1.298.106 | 376.391 |
| Ativos | | 730.115 | 942.163 | 2.534.645 | 2.420.540 |

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

| Operação | Nota nº | Controladora - 31/03/2023 | | | | |
|-----------------------------|---------|---------------------------|----------------|----------------|------------------|------------------|
| | | Valor Contábil | Até 1 ano | 2 anos | De 3 a 5 anos | Total |
| Fornecedores | 17 | 149.724 | 149.724 | - | - | 149.724 |
| Fornecedores - "Confirming" | 18 | 106.996 | 106.996 | - | - | 106.996 |
| Debêntures | 20 | 2.075.170 | 706.172 | 420.267 | 1.657.243 | 2.783.682 |
| | | 2.331.890 | 962.892 | 420.267 | 1.657.243 | 3.040.402 |

| Operação | Nota nº | Consolidado - 31/03/2023 | | | | |
|------------------------------|---------|--------------------------|------------------|----------------|------------------|------------------|
| | | Valor Contábil | Até 1 ano | 2 anos | De 3 a 5 anos | Total |
| Fornecedores | 17 | 760.056 | 760.056 | - | - | 760.056 |
| Fornecedores - "Confirming" | 18 | 334.637 | 334.637 | - | - | 334.637 |
| Empréstimos e Financiamentos | 19 | 1.547.279 | 516.177 | 445.654 | 851.329 | 1.813.160 |
| Debêntures | 20 | 2.705.315 | 1.085.452 | 464.129 | 2.040.685 | 3.590.266 |
| | | 5.347.287 | 2.696.322 | 909.783 | 2.892.014 | 6.498.119 |

Linhas de operações bancárias

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

(d) RISCOS ASSOCIADOS AO MEIO AMBIENTE E SOCIEDADE

A Companhia possui em sua estrutura uma área de Sustentabilidade, que trabalha com o compromisso de reduzir o impacto sócio-ambiental em toda a sua cadeia produtiva para ofertar produtos cada vez mais sustentáveis, do ponto de vista de matéria-prima e utilizando processos que reduzem a emissão de CO₂, energia limpa e geram menos resíduos. Dentro desse contexto são analisados possíveis impactos que possam trazer alguma exposição ou risco para o seu negócio, e que, quando aplicáveis, serão avaliados pela Alta Administração e divulgados em nota explicativa.

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.

Notas Explicativas

No período findo em 31 de março de 2023, o índice de alavancagem avançou 1 ponto percentual se comparado ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022. Assim como no último trimestre, em março também houve antecipação de recebíveis o que gerou um aumento de caixa no montante de R\$ 419.012, utilizado para capital de giro, conforme apresentado a seguir:

| | Nota nº | Consolidado | |
|---|---------|------------------|------------------|
| | | 31/03/2023 | 31/12/2022 |
| Total dos empréstimos e financiamentos | 19 | 1.547.279 | 1.389.615 |
| Debêntures | 20 | 2.705.315 | 2.694.331 |
| Menos: Caixa e equivalentes de caixa | 9 | (1.236.539) | (2.044.149) |
| Menos: Títulos e valores mobiliários | 10 | (1.298.106) | (376.391) |
| Dívida líquida | | 1.717.949 | 1.663.406 |
| Total do patrimônio líquido | | 5.083.805 | 5.263.088 |
| Total do capital | | 6.801.754 | 6.926.494 |
| Índice de alavancagem financeira - % | | 25 | 24 |

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

4.3 ESTIMATIVA DO VALOR JUSTO

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

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

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

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 - 31/03/2023 | | | | | | | |
|-------------------------------------|--------------------------|---------------|---------------|---------|------------------|------------------|-------------|------------------------------|
| | Até 1 ano | De 1 a 3 anos | De 3 a 5 anos | Total | Valor Atualizado | Ajuste a mercado | IRPJ e CSLL | Ajuste a mercado líquido (*) |
| Letras Financeiras do Tesouro (LFT) | 99.981 | 230.557 | 27.066 | 357.604 | 357.934 | (330) | (132) | (198) |
| Consolidado - 31/12/2022 | | | | | | | | |
| | Até 1 ano | De 1 a 3 anos | De 3 a 5 anos | Total | Valor Atualizado | Ajuste a mercado | IRPJ e CSLL | Ajuste a mercado líquido (*) |
| Letras Financeiras do Tesouro (LFT) | 126.226 | 126.032 | 123.317 | 375.575 | 376.020 | (445) | (182) | (263) |
| Varição no período de 2023 | | | | | | | | 65 |

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

Notas Explicativas

(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.

5 APRESENTAÇÃO DE INFORMAÇÕES POR SEGMENTOS

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

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

INFORMAÇÕES POR SEGMENTO DE NEGÓCIOS

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

A Administração do Grupo avalia o desempenho dos segmentos operacionais com base no EBITDA ajustado, que considera os efeitos dos incentivos fiscais. Essa base de mensuração exclui os efeitos de gastos não recorrentes de segmentos operacionais (quando aplicável), como custos de reestruturação e despesas legais.

A mensuração também exclui os efeitos de ganhos ou perdas não realizados sobre ativos e passivos financeiros. Receitas e despesas de juros não são alocadas aos segmentos, pelo fato destas atividades serem gerenciadas pela tesouraria central, a qual gerencia a posição de caixa do Grupo.

O segmento "Mercadorias" corresponde à produção das confecções pela Companhia e a revenda realizada pela rede de lojas da controlada Lojas Riachuelo nas principais cidades do País e por seu e-commerce, com as devidas eliminações.

O segmento "Financeiro" corresponde às operações financeiras e de crédito ao consumidor, executadas por meio do cartão "Riachuelo" e "Midway".

O segmento "Midway Mall" corresponde aos negócios de locação de lojas praticado pela controlada Shopping Midway e administração de estacionamento praticado pela controlada Midwest.

O segmento "Outros" corresponde às operações de transportes e a trading na China (intermediando a importação de produtos provenientes do continente Asiático).

Notas Explicativas

(a) ATIVOS E PASSIVOS

| | | | | | | 31/03/2023 |
|--|-------------------|------------------|----------------|------------------|--------------------|-------------------|
| | Mercadorias | Financeira | Midway Mall | Outros | Eliminações | Consolidado |
| Ativo | | | | | | |
| Ativo circulante | 4.810.953 | 5.852.605 | 92.044 | 21.725 | (970.977) | 9.806.350 |
| Ativo não circulante | 5.559.780 | 654.113 | 161.352 | 1.153.243 | (2.545.058) | 4.983.430 |
| Total do ativo | 10.370.733 | 6.506.718 | 253.396 | 1.174.968 | (3.516.035) | 14.789.780 |
| Passivo | | | | | | |
| Passivo circulante | 2.836.724 | 4.126.091 | 4.347 | 3.892 | (985.146) | 5.985.908 |
| Passivo não circulante | 2.488.032 | 1.228.921 | 4.260 | 18 | (1.164) | 3.720.067 |
| Total do passivo | 5.324.756 | 5.355.012 | 8.607 | 3.910 | (986.310) | 9.705.975 |
| Patrimônio líquido | 5.045.977 | 1.151.706 | 244.789 | 1.171.058 | (2.529.725) | 5.083.805 |
| Total de passivo e patrimônio líquido | 10.370.733 | 6.506.718 | 253.396 | 1.174.968 | (3.516.035) | 14.789.780 |

| | | | | | | 31/12/2022 |
|--|-------------------|------------------|----------------|------------------|--------------------|-------------------|
| | Mercadorias | Financeira | Midway Mall | Outros | Eliminações | Consolidado |
| Ativo | | | | | | |
| Ativo circulante | 5.115.103 | 7.346.740 | 113.702 | 21.923 | (2.393.859) | 10.203.609 |
| Ativo não circulante | 5.595.011 | 651.581 | 162.642 | 1.163.666 | (2.554.570) | 5.018.330 |
| Total do ativo | 10.710.114 | 7.998.321 | 276.344 | 1.185.589 | (4.948.429) | 15.221.939 |
| Passivo | | | | | | |
| Passivo circulante | 2.917.855 | 5.753.511 | 40.657 | 3.762 | (2.408.364) | 6.307.421 |
| Passivo não circulante | 2.566.027 | 1.082.130 | 4.396 | 18 | (1.141) | 3.651.430 |
| Total do passivo | 5.483.882 | 6.835.641 | 45.053 | 3.780 | (2.409.505) | 9.958.851 |
| Patrimônio líquido | 5.226.232 | 1.162.680 | 231.291 | 1.181.809 | (2.538.924) | 5.263.088 |
| Total de passivo e patrimônio líquido | 10.710.114 | 7.998.321 | 276.344 | 1.185.589 | (4.948.429) | 15.221.939 |

(b) RESULTADOS

| | | | | | | 31/03/2023 |
|--|------------------|------------------|----------------|-----------------|----------------|--------------------|
| | Mercadorias | Financeira | Midway Mall | Outros | Eliminações | Consolidado |
| Receita líquida | 1.256.682 | 550.841 | 23.791 | 7.995 | (12.210) | 1.827.099 |
| Custo das mercadorias e dos serviços vendidos | (676.112) | (78.936) | - | (3.188) | 5.936 | (752.300) |
| Lucro bruto | 580.570 | 471.905 | 23.791 | 4.807 | (6.274) | 1.074.799 |
| Despesas com vendas | (530.871) | (275.673) | - | - | (59.354) | (865.898) |
| Despesas gerais e administrativas | (163.712) | (184.618) | (5.928) | (4.528) | 73.203 | (285.583) |
| Outras (despesas) receitas operacionais líquidas | 5.051 | 11.463 | 320 | - | (8.422) | 8.412 |
| Resultado de equivalência patrimonial | (188.602) | - | - | (11.038) | 199.640 | - |
| Despesas operacionais | (878.134) | (448.828) | (5.608) | (15.566) | 205.067 | (1.143.069) |
| Lucro (prejuízo) operacional | (297.564) | 23.077 | 18.183 | (10.759) | 198.793 | (68.270) |
| Receitas financeiras | 57.245 | 64.842 | 3.800 | 470 | (46.142) | 80.215 |
| Despesas financeiras | (135.808) | (105.764) | (236) | (243) | 46.989 | (195.062) |
| Resultado financeiro | (78.563) | (40.922) | 3.564 | 227 | 847 | (114.847) |
| Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social | (376.127) | (17.845) | 21.747 | (10.532) | 199.640 | (183.117) |
| Imposto de renda e contribuição social | 8.984 | 6.806 | (8.248) | (92) | - | 7.450 |
| Lucro (prejuízo) líquido do período | (367.143) | (11.039) | 13.499 | (10.624) | 199.640 | (175.667) |

Notas Explicativas

| | | | | | | 31/03/2022 |
|--|------------------|------------------|----------------|--------------|----------------|--------------------|
| | Mercadorias | Financeira | Midway Mall | Outros | Eliminações | Consolidado |
| Receita líquida | 1.221.217 | 499.543 | 19.777 | 7.715 | (12.341) | 1.735.911 |
| Custo das mercadorias e dos serviços vendidos | (627.975) | (105.473) | | (3.108) | 5.631 | (730.925) |
| Lucro bruto | 593.242 | 394.070 | 19.777 | 4.607 | (6.710) | 1.004.986 |
| Despesas com vendas | (579.322) | (153.124) | - | - | (61.705) | (794.151) |
| Despesas gerais e administrativas | (151.720) | (213.519) | (4.051) | (4.897) | 74.947 | (299.240) |
| Outras (despesas) receitas operacionais líquidas | 1.649 | 8.236 | 636 | (2) | (7.252) | 3.267 |
| Resultado de equivalência patrimonial | (87.351) | - | - | 6.123 | 81.228 | - |
| Despesas operacionais | (816.744) | (358.407) | (3.415) | 1.224 | 87.218 | (1.090.124) |
| Lucro (prejuízo) operacional | (223.502) | 35.663 | 16.362 | 5.831 | 80.508 | (85.138) |
| Receitas financeiras | 54.818 | 44.951 | 3.524 | 259 | (25.816) | 77.736 |
| Despesas financeiras | (94.418) | (70.481) | - | (166) | 26.536 | (138.529) |
| Resultado financeiro | (39.600) | (25.530) | 3.524 | 93 | 720 | (60.793) |
| Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social | (263.102) | 10.133 | 19.886 | 5.924 | 81.228 | (145.931) |
| Imposto de renda e contribuição social | 73.761 | (4.009) | (3.834) | (125) | - | 65.793 |
| Lucro (prejuízo) líquido do período | (189.341) | 6.124 | 16.052 | 5.799 | 81.228 | (80.138) |

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

As empresas controladas incluídas na consolidação são:

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

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

Adicionalmente, no ano de 2020 foi celebrado o "Contrato de Licença" onde a controlada Lojas Riachuelo passou a operar com exclusividade a marca Carter's no Brasil pelo prazo inicial de dez anos. Esta frente contará com o desenvolvimento de uma cadeia de lojas com o nome fantasia "Carter's" e com o comando do *e-commerce* da marca no País. Em 31 de março de 2023, a Companhia possuía 49 (48 em 31 de dezembro de 2022) lojas abertas sob essa marca, além de outras 2 (2 em 31 de dezembro de 2022) lojas no modelo *store in store*.

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

- Midway Shopping Center Ltda.

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

Notas Explicativas

- Riachuelo Participações Ltda.

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

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

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

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

- Transportadora Casa Verde Ltda.

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

- Riachuelo Shanghai Consulting CO LTD.

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

- Midwest Estacionamento Ltda.

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

7 INVESTIMENTOS

(a) CONTROLADORA

| | <u>31/03/2023</u> | <u>31/12/2022</u> |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Empresas controladas | 5.219.291 | 5.397.035 |
| Lucros não realizados nos estoques | (37.829) | (36.856) |
| Total dos investimentos | <u>5.181.462</u> | <u>5.360.179</u> |
| Saldo inicial | <u>5.360.179</u> | <u>5.429.346</u> |
| Equivalência Patrimonial | (178.782) | 5.346 |
| Provisão de lucros e dividendos complementar a distribuir | - | (77.142) |
| Resultados abrangentes | 65 | 529 |
| Integralização de capital social controlada Midwest | - | 2.100 |
| Saldo final | <u>5.181.462</u> | <u>5.360.179</u> |

PARTICIPAÇÕES EM CONTROLADAS

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

Notas Explicativas

| Empresas Controladas e Coligadas | País | Atividade | Situação | Ações ou quotas detidas (em milhares) ordinárias - 31/03/2023 | Participação e capital votante em 31/03/2023 |
|--|-------------|------------------|-----------------|--|---|
| Lojas Riachuelo S.A. | Brasil | Varejo | Ativa | 1.488.225 | 100,00 |
| Midway Shopping Center Ltda. | Brasil | Shopping | Ativa | 200.000 | 100,00 |
| Midwest Estacionamento Ltda. | Brasil | Estacionamento | Ativa | 2.100 | 100,00 |
| Transportadora Casa Verde Ltda. (*) | Brasil | Transporte | Ativa | 0,20 | 99,50 |
| Midway S.A. - Crédito, Financiamento e Investimento (**) | Brasil | Financeiro | Ativa | 5 | 0,01 |
| Riachuelo Participações Ltda. (***) | Brasil | Participações | Ativa | - | - |
| Riachuelo Shanghai Consulting CO LTD. (****) | China | Trading | Ativa | - | - |

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

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

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

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

(b) MAPA DE MOVIMENTAÇÃO DOS INVESTIMENTOS

A movimentação dos investimentos está apresentada a seguir:

| | Lojas Riachuelo S.A | Lucros não realizados dos estoques | Midway Shopping Center Ltda. | Midwest Estacion. Ltda. | Transportadora Casa Verde Ltda. | Midway Crédito Financ. e Investimento | Total |
|--|--------------------------------|---|---|--|--|--|------------------|
| Saldo em 31 de dezembro de 2021 | 5.220.919 | (26.731) | 225.243 | - | 9.794 | 121 | 5.429.346 |
| Integralização de Capital Social Midwest | - | - | - | 2.100 | - | - | 2.100 |
| Equivalência patrimonial | (66.291) | (10.125) | 80.557 | (80) | 1.290 | (5) | 5.346 |
| Ajuste de avaliação patrimonial de | 529 | - | - | - | - | - | 529 |
| Dividendos | - | - | (76.529) | - | (613) | - | (77.142) |
| Saldo em 31 de dezembro de 2022 | 5.155.157 | (36.856) | 229.271 | 2.020 | 10.471 | 116 | 5.360.179 |
| Equivalência patrimonial | (191.476) | (973) | 11.666 | 1.832 | 170 | (1) | (178.782) |
| Ajuste de avaliação patrimonial de | 65 | - | - | - | - | - | 65 |
| Saldo em 31 de março de 2023 | 4.963.746 | (37.829) | 240.937 | 3.852 | 10.641 | 115 | 5.181.462 |

(c) INFORMAÇÕES SOBRE AS INVESTIDAS

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

I – BALANÇO PATRIMONIAL SINTÉTICO

| | Midwest Estac. Ltda. | Riachuelo Shanghai Ltd. | Lojas Riachuelo S.A | Midway Shopping Center Ltda. | Transportadora Casa Verde Ltda. | Midway Crédito Financ. e Investimento |
|-------------------------------------|---------------------------------|------------------------------------|--------------------------------|---|--|--|
| 31 de março de 2023 | | | | | | |
| Circulante | | | | | | |
| Ativo | 3.136 | 9.566 | 3.838.905 | 88.908 | 12.145 | 5.852.605 |
| Passivo | (1.181) | (1.508) | (2.594.204) | (3.166) | (2.384) | (4.126.091) |
| Ativo circulante líquido | 1.955 | 8.058 | 1.244.701 | 85.742 | 9.761 | 1.726.514 |
| Não circulante | | | | | | |
| Ativo | 1.897 | 701 | 4.693.487 | 159.455 | 951 | 654.113 |
| Passivo | - | - | (974.442) | (4.260) | (18) | (1.228.921) |
| Ativo não circulante líquido | 1.897 | 701 | 3.719.045 | 155.195 | 933 | (574.808) |
| Patrimônio líquido | 3.852 | 8.759 | 4.963.746 | 240.937 | 10.694 | 1.151.706 |

Notas Explicativas

| | Midwest Estac. Ltda. | Riachuelo Shanghai Ltd. | Lojas Riachuelo S.A | Midway Shopping Center Ltda. | Transportadora Casa Verde Ltda. | Midway Crédito Financ. e Investimento |
|-------------------------------------|-------------------------|----------------------------|------------------------|------------------------------------|---------------------------------------|---|
| 31 de dezembro de 2022 | | | | | | |
| Circulante | | | | | | |
| Ativo | 834 | 10.179 | 3.922.959 | 112.868 | 11.887 | 7.346.740 |
| Passivo | (659) | (1.556) | (2.502.965) | (39.998) | (2.149) | (5.753.511) |
| Ativo circulante líquido | 175 | 8.623 | 1.419.994 | 72.870 | 9.738 | 1.593.229 |
| Não circulante | | | | | | |
| Ativo | 1.845 | 507 | 4.751.571 | 160.797 | 803 | 651.581 |
| Passivo | - | - | (1.016.408) | (4.396) | (18) | (1.082.130) |
| Ativo não circulante líquido | 1.845 | 507 | 3.735.163 | 156.401 | 785 | (430.549) |
| Patrimônio líquido | 2.020 | 9.130 | 5.155.157 | 229.271 | 10.523 | 1.162.680 |

II – DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO SINTÉTICO

| | Midwest Estacionamento Ltda. | Riachuelo Shanghai Ltd. | Lojas Riachuelo S.A | Midway Shoppng Center Ltda. | Transportadora Casa Verde Ltda. | Midway Crédito Financ. e Investimento |
|--|------------------------------------|----------------------------|------------------------|-----------------------------------|---------------------------------------|---|
| 01/01/2023 a 31/03/2023 | | | | | | |
| Receitas | 2.839 | 3.075 | 1.256.643 | 20.952 | 4.920 | 550.841 |
| Despesas operacionais | (722) | (2.830) | (1.440.929) | (1.323) | (4.659) | (568.686) |
| Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social | 2.117 | 245 | (184.286) | 19.629 | 261 | (17.845) |
| Despesa do imposto de renda e da contribuição social | (285) | - | (7.190) | (7.963) | (90) | 6.806 |
| Lucro (prejuízo) líquido | 1.832 | 245 | (191.476) | 11.666 | 171 | (11.039) |

| | Midwest Estacionamento Ltda. | Riachuelo Shanghai Ltd. | Lojas Riachuelo S.A | Midway Shoppng Center Ltda. | Transportadora Casa Verde Ltda. | Midway Crédito Financ. e Investimento |
|--|------------------------------------|----------------------------|------------------------|-----------------------------------|---------------------------------------|---|
| 01/01/2022 a 31/03/2022 | | | | | | |
| Receitas | - | 3.103 | 1.221.217 | 19.777 | 4.611 | 499.543 |
| Despesas operacionais | - | (3.578) | (1.388.506) | 110 | (4.337) | (489.410) |
| Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social | - | (475) | (167.289) | 19.887 | 274 | 10.133 |
| Despesa do imposto de renda e da contribuição social | - | - | 58.086 | (3.834) | (125) | (4.009) |
| Lucro (prejuízo) líquido | - | (475) | (109.203) | 16.053 | 149 | 6.124 |

8 INSTRUMENTOS FINANCEIROS POR CATEGORIA

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

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

Notas Explicativas

| | Nota nº | Controladora | | Consolidado | |
|--|---------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | | 31/03/2023 | 31/12/2022 | 31/03/2023 | 31/12/2022 |
| Ativos financeiros | | | | | |
| Valor justo por meio de outros resultados abrangentes | | | | | |
| Títulos e valores mobiliários | 10 | 305.587 | 941.818 | 1.298.106 | 376.391 |
| Ao custo amortizado | | | | | |
| Caixa e equivalentes de caixa | 9 | 424.528 | 345 | 1.236.539 | 2.044.149 |
| Contas a receber de clientes | 11 | 659.008 | 437.288 | 4.661.379 | 5.208.771 |
| | | 1.389.123 | 1.379.451 | 7.196.024 | 7.629.311 |
| | Nota nº | Controladora | | Consolidado | |
| | | 31/03/2023 | 31/12/2022 | 31/03/2023 | 31/12/2022 |
| Passivos financeiros | | | | | |
| Passivos ao custo amortizado | | | | | |
| Fornecedores | 17 | 149.724 | 166.861 | 760.056 | 788.793 |
| Fornecedores - "Confirming" | 18 | 106.996 | 50.452 | 334.637 | 173.697 |
| Empréstimos e Financiamentos | 19 | - | 9 | 1.547.279 | 1.389.615 |
| Debêntures | 20 | 2.075.170 | 2.088.334 | 2.705.315 | 2.694.331 |
| Passivo de arrendamento | 21 | - | - | 890.557 | 945.221 |
| Obrigações com administradoras de cartões | 24 | - | - | 2.456.734 | 2.577.794 |
| | | 2.331.890 | 2.305.656 | 8.694.578 | 8.569.451 |

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

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

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

Os saldos registrados no consolidado, representados por LTN's e LFT's da controlada indireta Midway Financeira, Banco Bradesco e Banco do Nordeste, em 31 de março de 2023, estão classificados como "Caixa e equivalente de caixa" e "Títulos e valores mobiliários", respectivamente como investimentos de curto prazo, no montante de R\$ 1.290.527 (R\$ 2.068.907 em 31 de dezembro de 2022), conforme NE 9 e 10.

| | Nota nº | Consolidado | |
|-------------------------------------|---------|------------------|------------------|
| | | 31/03/2023 | 31/12/2022 |
| Depósitos bancários de curto prazo | 9 | 932.923 | 1.692.516 |
| Letras Financeiras do Tesouro - LFT | 10 | 357.604 | 376.391 |
| | | 1.290.527 | 2.068.907 |

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.

Notas Explicativas

| | Controladora | | Consolidado | |
|--|----------------|------------|------------------|------------------|
| | 31/03/2023 | 31/12/2022 | 31/03/2023 | 31/12/2022 |
| Recursos em banco e em caixa | 172 | 124 | 303.616 | 351.633 |
| Depósitos bancários de curto prazo (a) | 424.356 | 221 | 932.923 | 1.692.516 |
| | 424.528 | 345 | 1.236.539 | 2.044.149 |

(a) O saldo de depósitos bancários de curto prazo no consolidado refere-se as aplicações realizadas pela controlada indireta Midway Financeira no valor de R\$ 508.567 (R\$ 1.692.296 em 31 de dezembro de 2022), em títulos lastreados por Letras do Tesouro Nacional – LTNs (títulos públicos escriturais), indexados à variação da taxa do Sistema Especial de Liquidação e Custódia – SELIC, adquiridos através de operações compromissadas, ou seja, com o prazo original igual ou inferior a 90 dias; e às aplicações realizadas pela Companhia no valor de R\$ 424.356 (R\$ 220 em 31 de dezembro de 2022), com o Banco Bradesco.

10 TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS

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

(a) COMPOSIÇÃO DO SALDO

| | Controladora | | Consolidado | |
|--|----------------|----------------|------------------|----------------|
| | 31/03/2023 | 31/12/2022 | 31/03/2023 | 31/12/2022 |
| Letras de Câmbio - MTM | 305.587 | 941.818 | - | - |
| Certificado de Depósitos Bancários - CDB | - | - | 940.502 | 816 |
| Letras Financeiras - LF | - | - | 357.604 | 375.575 |
| | 305.587 | 941.818 | 1.298.106 | 376.391 |

(b) MAPA DE MOVIMENTAÇÃO DO SALDO

| | Controladora | | Consolidado | |
|------------------------|----------------|----------------|------------------|----------------|
| | 31/03/2023 | 31/12/2022 | 31/03/2023 | 31/12/2022 |
| Saldo inicial | 941.818 | 633.980 | 376.391 | 364.778 |
| Aplicação | - | 1.338.090 | 1.035.118 | - |
| Resgate | (667.254) | (1.063.663) | (128.882) | (32.370) |
| Resultados abrangentes | - | - | 65 | 529 |
| Juros/MTM | 31.023 | 33.411 | 15.414 | 43.454 |
| | 305.587 | 941.818 | 1.298.106 | 376.391 |

As aplicações financeiras da Companhia no valor de R\$ 305.587, em 31 de março de 2023 (R\$ 941.818 em 31 de dezembro de 2022), da controlada Midway Shopping no valor de R\$ 69.379 (R\$ 97.545 em 31 de dezembro de 2022) e da controlada Transportadora Casa Verde Ltda. no valor de R\$ 7.468 (R\$ 7.097 em 31 de dezembro de 2022), 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.

Notas Explicativas

11 CONTAS A RECEBER DE CLIENTES

(a) COMPOSIÇÃO DO SALDO

| | Controladora | | Consolidado | |
|--|----------------|----------------|------------------|------------------|
| | 31/03/2023 | 31/12/2022 | 31/03/2023 | 31/12/2022 |
| Empresa controlada | 659.008 | 437.288 | - | - |
| Cartão de crédito Riachuelo (*) | - | - | 4.920.861 | 5.136.079 |
| Crédito pessoal | - | - | 822.458 | 827.084 |
| Cartões de créditos terceiros (**) | - | - | 47.703 | 312.986 |
| Outros valores a receber | - | - | 76.486 | 66.414 |
| | 659.008 | 437.288 | 5.867.508 | 6.342.563 |
| Estimativa para perdas de créditos esperadas | - | - | (1.206.129) | (1.133.792) |
| | 659.008 | 437.288 | 4.661.379 | 5.208.771 |

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

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

Em março de 2023, a Controlada Lojas Riachuelo realizou a antecipação de recebíveis de cartão de crédito de terceiros no valor total de R\$ 419.012, transação que gerou uma despesa financeira de R\$ 7.285 (NE 34). No exercício findo em 2022, a Controlada Lojas Riachuelo realizou a antecipação de recebíveis de cartão de crédito de terceiros no valor total de R\$ 807.456, transação que gerou uma despesa financeira de R\$ 10.178 (NE 34, das Demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2022).

(b) MOVIMENTAÇÃO DA ESTIMATIVA PARA PERDAS DE CRÉDITOS ESPERADAS

| | Consolidado |
|---|--------------------|
| Saldos em 31 de dezembro de 2021 | (723.832) |
| Constituições/reversões | (683.142) |
| Baixas | 273.182 |
| Saldos em 31 de dezembro de 2022 | (1.133.792) |
| (Constituições)/reversões | (273.371) |
| Baixas | 201.034 |
| Saldos em 31 de março de 2023 | (1.206.129) |

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

| Empresas | 31/03/2023 | 31/12/2022 |
|-------------------|--------------------|--------------------|
| Midway Financeira | (1.205.196) | (1.133.143) |
| Midway Shopping | (933) | (649) |
| | (1.206.129) | (1.133.792) |

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

| Nível de Risco (*)/ Qualidade do crédito | Créditos a Vencer | Créditos Vencidos | 31 de março de 2023 | |
|---|----------------------|----------------------|------------------------|---------------------------|
| | | | Total das Operações | Estimativa Constituída |
| A - A vencer | 3.881.230 | | 3.881.230 | 38.424 |
| B - Vencidos até 30 dias | 138.957 | 41.181 | 180.138 | 5.386 |
| C - Vencidos de 31 até 60 dias | 142.863 | 84.990 | 227.853 | 22.763 |
| D - Vencidos de 61 até 90 dias | 86.633 | 86.569 | 173.202 | 51.943 |
| E - Vencidos de 91 até 120 dias | 59.845 | 80.122 | 139.967 | 55.932 |
| F - Vencidos de 121 até 150 dias | 51.474 | 94.228 | 145.702 | 76.527 |
| G - Vencidos de 151 até 180 dias | 40.850 | 99.925 | 140.775 | 98.543 |
| H - Vencidos acima de 180 dias | 168.687 | 686.992 | 855.679 | 855.679 |
| | 4.570.539 | 1.174.007 | 5.744.545 | 1.205.196 |

Percentual de Estimativa sobre a Carteira de Crédito

20,98%

Notas Explicativas

| Nível de Risco (*)/ Qualidade do crédito | 31 de dezembro de 2022 | | | |
|---|------------------------|----------------------|------------------------|---------------------------|
| | Créditos a Vencer | Créditos Vencidos | Total das Operações | Estimativa Constituída |
| A - A vencer | 4.208.039 | | 4.208.039 | 41.660 |
| B - Vencidos até 30 dias | 130.661 | 36.034 | 166.695 | 4.984 |
| C - Vencidos de 31 até 60 dias | 134.729 | 72.895 | 207.624 | 20.742 |
| D - Vencidos de 61 até 90 dias | 88.081 | 84.235 | 172.316 | 51.678 |
| E - Vencidos de 91 até 120 dias | 64.509 | 101.213 | 165.722 | 82.845 |
| F - Vencidos de 121 até 150 dias | 49.525 | 102.965 | 152.490 | 80.926 |
| G - Vencidos de 151 até 180 dias | 36.976 | 99.959 | 136.935 | 95.854 |
| H - Vencidos acima de 180 dias | 147.794 | 606.661 | 754.455 | 754.454 |
| | 4.860.314 | 1.103.962 | 5.964.276 | 1.133.143 |
| Percentual de Estimativa sobre a Carteira de Crédito | | | | 19,00% |

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

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

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

Em 31 de março de 2023, a controlada Midway Shopping possuía uma estimativa para as prováveis perdas de aluguel das lojas no valor de R\$ 933 (R\$ 649 em 31 de dezembro de 2022). Essa estimativa foi calculada com base na perda real do ano corrente considerando o faturamento dos próximos 12 meses. Todos os inadimplentes acima de 90 dias, cujas negociações amigáveis não foram bem-sucedidas, estão sendo cobrados por meio de ações judiciais com risco de despejo.

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

(e) RENEGOCIAÇÕES DA MIDWAY FINANCEIRA

As operações renegociadas no período findo em 31 de março de 2023, totalizaram o montante de R\$ 150.049 (R\$ 126.268 em 31 de março de 2022).

Os recebimentos de operações recuperadas totalizaram em 31 de março de 2023 o montante de R\$ 13.649 (R\$ 22.345 em 31 de março de 2022).

I - Empresas controladas

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

| | 31/03/2023 | 31/12/2022 |
|--------------------------|----------------|----------------|
| A vencer de 61 a 90 dias | 142.554 | 126.149 |
| A vencer de 31 a 60 dias | 129.123 | 154.508 |
| A vencer até 30 dias | 55.383 | 156.631 |
| A vencer | 327.060 | 437.288 |
| Vencidos até 30 dias | 121.402 | - |
| Vencidos de 31 a 60 dias | 154.732 | - |
| Vencidos de 61 a 90 dias | 55.814 | - |
| Vencidos | 331.948 | - |
| | 659.008 | 437.288 |

Notas Explicativas

II – Cartões de créditos e outros

| | Consolidado | |
|----------------------------|--------------------|-------------------|
| | 31/03/2023 | 31/12/2022 |
| A vencer em 180 dias | 603.281 | 623.145 |
| A vencer de 91 a 180 dias | 982.396 | 1.021.759 |
| A vencer de 61 a 90 dias | 562.765 | 650.272 |
| A vencer de 31 a 60 dias | 872.960 | 1.000.241 |
| A vencer até 30 dias | 1.670.808 | 1.942.558 |
| A vencer | 4.692.210 | 5.237.975 |
| Vencidos até 30 dias | 59.189 | 59.845 |
| Vencidos de 31 a 60 dias | 113.391 | 93.948 |
| Vencidos de 61 a 90 dias | 103.070 | 101.970 |
| Vencidos de 91 a 180 dias | 298.671 | 325.482 |
| Vencidos acima de 180 dias | 600.977 | 523.343 |
| Vencidos | 1.175.298 | 1.104.588 |
| | 5.867.508 | 6.342.563 |

12 ESTOQUES

(a) COMPOSIÇÃO DO SALDO

| | Controladora | | Consolidado | |
|--|---------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
| | 31/03/2023 | 31/12/2022 | 31/03/2023 | 31/12/2022 |
| Produtos acabados e mercadorias para revenda | 33.744 | 25.135 | 1.429.403 | 1.185.046 |
| Estimativa para perdas nos estoques | (3.448) | (4.018) | (65.431) | (69.763) |
| Mercadoria para revenda líquida | 30.296 | 21.117 | 1.363.972 | 1.115.283 |
| Produtos em elaboração | 58.216 | 54.351 | 58.216 | 54.351 |
| Matérias-primas | 96.807 | 86.428 | 96.807 | 86.428 |
| Materiais secundários e outros | 55.302 | 54.015 | 77.677 | 78.952 |
| Importação em andamento | 2.502 | 2.240 | 3.590 | 4.226 |
| Materiais em trânsito | 610 | 37 | 610 | 37 |
| | 243.733 | 218.188 | 1.600.872 | 1.339.277 |

O custo dos estoques reconhecido no resultado durante o período findo em 31 de março de 2023, totalizou R\$ 213.560 (R\$ 266.611 em 31 de março de 2022) na Controladora e R\$ 752.300 (R\$ 730.925 em 31 de março de 2022) no Consolidado, conforme descrito na nota 32.1.

Em 31 de março de 2023, com base nas melhores práticas contábeis, a Companhia manteve a estimativa para perdas nos estoques, motivado por obsolescência de sua matéria prima com idade superior a 365 dias, no valor de R\$ 3.448 (R\$ 3.247 em 31 de março de 2022). No consolidado, as estimativas para perda nos estoques estão relacionadas as perdas de inventário, itens obsoletos e venda com margem negativa na lojas Riachuelo.

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

Notas Explicativas

(b) MOVIMENTAÇÃO DA ESTIMATIVA PARA PERDAS NOS ESTOQUES

| | <u>Controladora</u> | <u>Consolidado</u> |
|---|---------------------|--------------------|
| Saldos em 31 de dezembro de 2021 | (3.258) | (47.035) |
| Constituições | (930) | (45.808) |
| Baixa da estimativa por utilização | 170 | 23.080 |
| Saldos em 31 de dezembro de 2022 | (4.018) | (69.763) |
| Constituições | (1.212) | (27.751) |
| Baixa da estimativa por utilização | 1.782 | 32.083 |
| Saldos em 31 de março de 2023 | (3.448) | (65.431) |

13 TRIBUTOS A RECUPERAR

| | Nota nº | <u>Controladora</u> | | <u>Consolidado</u> | |
|--------------------------|---------|---------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
| | | <u>31/03/2023</u> | <u>31/12/2022</u> | <u>31/03/2023</u> | <u>31/12/2022</u> |
| ICMS - Ativo Imobilizado | | 1.090 | 1.240 | 32.643 | 31.736 |
| ICMS | (a) | 44 | 44 | 51.945 | 44.408 |
| Imposto de Renda | (b) | 17.538 | 10.575 | 171.625 | 171.543 |
| Contribuição Social | (c) | 180 | 180 | 95.004 | 105.155 |
| PIS E COFINS | (d) | 368 | 60 | 837.846 | 891.070 |
| INSS | (e) | 16.048 | 16.014 | 35.521 | 35.487 |
| IPI e Outros | | 9.347 | 8.809 | 31.581 | 28.567 |
| | | 44.615 | 36.922 | 1.256.165 | 1.307.966 |
| Circulante | | 28.732 | 20.889 | 904.450 | 1.093.205 |
| Não Circulante | | 15.883 | 16.033 | 351.715 | 214.761 |
| | | 44.615 | 36.922 | 1.256.165 | 1.307.966 |

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

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

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

(d) Dos saldos apresentados na linha de créditos de PIS e COFINS em 31 de março de 2023, a controlada Lojas Riachuelo possui saldo decorrente do trânsito em julgado de decisão favorável em ação judicial que discutiu a tese do ICMS na Base do PIS e da COFINS (Recurso extraordinário número 574.706), no valor de R\$ 482.508 (R\$ 675.521 em 31 de dezembro de 2022), já deduzidos das compensações efetuadas e atualizações monetárias do período. A Companhia não foi impactada pela modulação do Supremo Tribunal Federal ("STF") uma vez que todos os processos pertinentes já haviam sido impetrados e tiveram seu trânsito em julgado favorável antes da modulação do STF e, conseqüentemente, não há valores adicionais a serem reconhecidos.

A Instrução Normativa (IN) n.º 2055/21 (art. 103, IV) definiu prazo prescricional para realização dos créditos referentes à exclusão do ICMS na base do PIS e COFINS, em tese, esse prazo se esgotará em novembro de 2023. A administração, decidiu então pela utilização preferencial dos créditos tributários (referentes à exclusão

Notas Explicativas

do ICMS na base do PIS e COFINS) em detrimento dos créditos "ordinários" (ex: insumos, energia elétrica, aluguel e etc) reconhecidos no mês, com isso o saldo será consumido em sua totalidade no ano de 2023 e por isso foram classificados no ativo circulante.

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

14 PROPRIEDADE PARA INVESTIMENTO

(a) COMPOSIÇÃO DO SALDO

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

| | Vida útil estimada (em anos) | Consolidado | | | |
|--|---------------------------------|-------------|--------------------------|---------------|---------------|
| | | 31/03/2023 | 31/12/2022 | | |
| | | Custo | Depreciação acumulada | Valor líquido | Valor líquido |
| Propriedade para investimento construída | 47 | 264.289 | (105.064) | 159.225 | 160.567 |

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

(b) MAPA DE MOVIMENTAÇÃO DO SALDO

| | Consolidado | |
|---------------|----------------|----------------|
| | 31/03/2023 | 31/12/2022 |
| Saldo inicial | 160.567 | 165.941 |
| Adições | - | 8 |
| Depreciações | (1.342) | (5.382) |
| | 159.225 | 160.567 |

No período findo em 31 de março de 2023, o valor da despesa com depreciação no montante de R\$ 1.342 (R\$ 1.351 em 31 de março de 2022), encontra-se registrada como despesas gerais e administrativas.

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

| | 31/03/2023 | 31/03/2022 |
|---|---------------|---------------|
| Receitas | 20.952 | 19.777 |
| Despesas operacionais (*) | (1.323) | 110 |
| Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social | 19.629 | 19.887 |
| Despesa do imposto de renda e da contribuição social | (7.963) | (3.834) |
| Lucro líquido | 11.666 | 16.053 |

(*) Em 31 de março de 2022, a despesa operacional ficou positiva, pois a receita financeira registrada no exercício superou o valor das despesas operacionais.

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

(c) METODOLOGIA PARA DETERMINAÇÃO DO VALOR JUSTO

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

Notas Explicativas

15 IMOBILIZADO

(a) COMPOSIÇÃO DO SALDO

| | Vida útil (em anos) | Controladora | | | |
|----------------------|------------------------|----------------|--------------------------|------------------|------------------|
| | | 31/03/2023 | | 31/12/2022 | |
| | | Custo | Depreciação acumulada | Valor líquido | Valor líquido |
| Imóveis comerciais | 25 | 335.255 | (104.304) | 230.951 | 231.804 |
| Imobilizado para uso | 5 a 25 | 599.567 | (372.822) | 226.745 | 231.028 |
| | | 934.822 | (477.126) | 457.696 | 462.832 |

| | Vida útil (em anos) | Consolidado | | | |
|----------------------|------------------------|------------------|--------------------------|------------------|------------------|
| | | 31/03/2023 | | 31/12/2022 | |
| | | Custo | Depreciação acumulada | Valor líquido | Valor líquido |
| Imóveis comerciais | 25 | 335.255 | (104.304) | 230.951 | 231.804 |
| Imobilizado para uso | 3 a 25 | 4.203.927 | (2.871.598) | 1.332.329 | 1.342.578 |
| | | 4.539.182 | (2.975.902) | 1.563.280 | 1.574.382 |

15.1 IMÓVEIS COMERCIAIS

(a) COMPOSIÇÃO DO SALDO

| | Vida útil (em anos) | Controladora e Consolidado | | | |
|-----------|------------------------|----------------------------|--------------------------|------------------|------------------|
| | | 31/03/2023 | | 31/12/2022 | |
| | | Custo | Depreciação acumulada | Valor líquido | Valor líquido |
| Terrenos | - | 158.144 | - | 158.144 | 158.144 |
| Edifícios | 25 a 50 | 177.111 | (104.304) | 72.807 | 73.660 |
| | | 335.255 | (104.304) | 230.951 | 231.804 |

(b) MAPA DE MOVIMENTAÇÃO DO SALDO

| | Controladora e Consolidado | | | |
|----------------------------------|----------------------------|-----------|-----------------------|-----------|
| | Imóveis comerciais | | | |
| | Terrenos | Edifícios | Obras em andamento | Total |
| Custo | | | | |
| Saldos em 31 de dezembro de 2021 | 158.144 | 177.111 | - | 335.255 |
| Saldos em 31 de dezembro de 2022 | 158.144 | 177.111 | - | 335.255 |
| Saldos em 31 de março de 2023 | 158.144 | 177.111 | - | 335.255 |
| Depreciação acumulada | | | | |
| Saldos em 31 de dezembro de 2021 | - | (100.029) | - | (100.029) |
| Despesa de depreciação | - | (3.422) | - | (3.422) |
| Saldos em 31 de dezembro de 2022 | - | (103.451) | - | (103.451) |
| Despesa de depreciação | - | (853) | - | (853) |
| Saldos em 31 de março de 2023 | - | (104.304) | - | (104.304) |
| Saldos líquidos | | | | |
| 31 de dezembro de 2022 | 158.144 | 73.660 | - | 231.804 |
| 31 de março de 2023 | 158.144 | 72.807 | - | 230.951 |

Notas Explicativas

15.2 IMOBILIZADO PARA USO

(a) Composição do saldo

| | Vida útil (em anos) | 31/03/2023 | | | Controladora |
|-------------------------|------------------------|----------------|--------------------------|------------------|--------------------------------|
| | | Custo | Depreciação acumulada | Valor líquido | 31/12/2022 Valor líquido |
| Imóveis | 25 a 47 | 128.704 | (74.087) | 54.617 | 56.570 |
| Máquinas e Equipamentos | 16,6 | 346.971 | (217.454) | 129.517 | 133.762 |
| Instalações | 20 | 57.108 | (32.068) | 25.040 | 22.088 |
| Móveis e utensílios (*) | 5 a 10 | 60.085 | (45.585) | 14.500 | 15.087 |
| Veículos e transportes | 5 | 4.862 | (3.628) | 1.234 | 1.383 |
| Imobilizações em curso | - | 1.837 | - | 1.837 | 2.138 |
| | | 599.567 | (372.822) | 226.745 | 231.028 |

(*) do custo de móveis e utensílios da controladora no valor de R\$ 60.085 (R\$ 60.025 em 31 de dezembro de 2022), R\$ 19.330 (R\$ 19.231 em 31 de dezembro de 2022) possui a vida útil estimada de 5 anos e R\$ 40.755 (R\$ 40.794 em 31 de dezembro de 2022), de 10 anos.

| | Vida útil (em anos) | 31/03/2023 | | | Consolidado |
|-------------------------------|------------------------|------------------|--------------------------|------------------|--------------------------------|
| | | Custo | Depreciação Acumulada | Valor Líquido | 31/12/2022 Valor Líquido |
| Imóveis | 25 a 50 | 153.297 | (79.083) | 74.214 | 76.286 |
| Benfeitoria imóveis terceiros | 2 a 50 | 2.056.270 | (1.346.996) | 709.274 | 722.066 |
| Máquinas e Equipamentos | 5 a 17 | 346.971 | (217.454) | 129.517 | 133.762 |
| Instalações | 10 a 20 | 471.652 | (442.571) | 29.081 | 26.857 |
| Móveis e utensílios (**) | 4 a 10 | 1.019.866 | (746.533) | 273.333 | 278.784 |
| Veículos e transportes | 3 a 10 | 68.645 | (38.961) | 29.684 | 28.588 |
| Imobilizado em curso | - | 87.226 | - | 87.226 | 76.235 |
| | | 4.203.927 | (2.871.598) | 1.332.329 | 1.342.578 |

(**) do custo de Móveis e utensílios do consolidado de R\$ 1.019.866 (R\$ 1.006.213 em 31 de dezembro de 2022), R\$ 473.524 (R\$ 467.594 em 31 de dezembro de 2022) possui a vida útil estimada de 4 ou 5 anos e R\$ 546.342 (R\$ 538.619 em 31 de dezembro de 2022), de 10 anos.

Notas Explicativas

(b) MAPA DE MOVIMENTAÇÃO DO SALDO

| | Controladora | | | | | |
|---|-----------------|-------------------------|-----------------|---------------------|------------------------|------------------|
| | Imobilizado | | | | | Total |
| | Imóveis | Máquinas e Equipamentos | Instalações | Móveis e utensílios | Veículos e transportes | |
| Custo | | | | | | |
| Saldos em 31 de dezembro de 2021 | 118.512 | 337.451 | 60.804 | 55.731 | 4.649 | 590.903 |
| Adições | 15 | 15.829 | 855 | 4.006 | 213 | 27.382 |
| Baixas | (103) | (2.480) | (237) | (68) | - | (2.992) |
| Impairment de Imobilizado (*) | - | - | (9.074) | - | - | (9.074) |
| Transferências (**) | 11.323 | 2.356 | 3.560 | 356 | - | (383) |
| Saldos em 31 de dezembro de 2022 | 129.747 | 353.156 | 55.908 | 60.025 | 4.862 | 605.836 |
| Adições | 360 | 323 | 11 | 236 | - | 1.937 |
| Baixas | (1.403) | (6.607) | - | (176) | - | (8.206) |
| Transferências | - | 99 | 1.189 | - | - | - |
| Saldos em 31 de março de 2023 | 128.704 | 346.971 | 57.108 | 60.085 | 4.862 | 599.567 |
| Depreciação acumulada | | | | | | |
| Saldos em 31 de dezembro de 2021 | (69.637) | (204.562) | (31.322) | (41.748) | (2.869) | (350.138) |
| Despesa de depreciação | (3.643) | (17.247) | (2.739) | (3.224) | (610) | (27.463) |
| Baixas | 103 | 2.420 | 236 | 36 | - | 2.795 |
| Transferências | - | (5) | 5 | - | - | - |
| Saldos em 31 de dezembro de 2022 | (73.177) | (219.394) | (33.820) | (44.936) | (3.479) | (374.806) |
| Despesa de depreciação | (910) | (4.295) | (664) | (824) | (149) | (6.842) |
| Baixas | - | 6.235 | - | 177 | - | 6.412 |
| Impairment de Imobilizado (***) | - | - | 2.416 | - | - | 2.416 |
| Saldos em 31 de março de 2023 | (74.087) | (217.454) | (32.068) | (45.583) | (3.628) | (372.820) |
| Saldos líquidos | | | | | | |
| 31 de dezembro de 2022 | 56.570 | 133.762 | 22.088 | 15.089 | 1.383 | 231.030 |
| 31 de março de 2023 | 54.617 | 129.517 | 25.040 | 14.502 | 1.234 | 226.747 |

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

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

(***) Refere-se à baixa dos imobilizados aos quais foram registradas a perda por impairment em 2022 (NE 33, das Demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2022), referente principalmente às máquinas de costura de Fortaleza que foram doadas às costureiras.

Notas Explicativas

Consolidado

| | Imobilizado | | | | | | | Total |
|---|-----------------|--------------------------------------|------------------|------------------|------------------------|---------------------------|--------------------------|--------------------|
| | Imóveis | Benfeitorias imóveis terceiros | Máquinas | Instalações | Móveis e utensílios | Veículos e transportes | Imobilização em curso | |
| Custo | | | | | | | | |
| Saldos em 31 de dezembro de 2021 | 143.106 | 1.879.398 | 337.451 | 474.428 | 924.320 | 135.337 | 84.677 | 3.978.717 |
| Adições | 15 | 116.340 | 15.829 | 1.900 | 17.953 | 819 | 122.199 | 275.055 |
| Baixas (*) | (103) | (2.283) | (2.480) | (349) | (2.908) | (69.910) | (146) | (78.179) |
| Impairment de Imobilizado (**) | - | - | - | (9.074) | - | - | - | (9.074) |
| Transferências (***) | 11.322 | 44.888 | 2.356 | 3.555 | 66.848 | 1.012 | (130.495) | (514) |
| Saldos em 31 de dezembro de 2022 | 154.340 | 2.038.343 | 353.156 | 470.460 | 1.006.213 | 67.258 | 76.235 | 4.166.005 |
| Adições | 360 | 10.562 | 322 | 3 | 3.268 | 293 | 32.093 | 46.901 |
| Baixas | (1.403) | (119) | (6.606) | - | (824) | - | (27) | (8.979) |
| Transferências | - | 7.484 | 99 | 1.189 | 11.209 | 1.094 | (21.075) | - |
| Saldos em 31 de março de 2023 | 153.297 | 2.056.270 | 346.971 | 471.652 | 1.019.866 | 68.645 | 87.226 | 4.203.927 |
| Depreciação acumulada | | | | | | | | |
| Saldos em 31 de dezembro de 2021 | (74.039) | (1.193.044) | (204.562) | (436.784) | (652.585) | (79.408) | - | (2.640.422) |
| Despesa de depreciação | (4.118) | (125.400) | (17.247) | (7.173) | (77.118) | (3.003) | - | (234.059) |
| Baixas | 103 | 2.167 | 2.420 | 349 | 2.274 | 43.741 | - | 51.054 |
| Transferências | - | - | (5) | 5 | - | - | - | - |
| Saldos em 31 de dezembro de 2022 | (78.054) | (1.316.277) | (219.394) | (443.603) | (727.429) | (38.670) | - | (2.823.427) |
| Despesa de depreciação | (1.029) | (30.741) | (4.295) | (1.384) | (19.820) | (291) | - | (57.560) |
| Baixas | - | 22 | 6.235 | - | 716 | - | - | 6.973 |
| Impairment de Imobilizado (****) | - | - | - | 2.416 | - | - | - | 2.416 |
| Saldos em 31 de março de 2023 | (79.083) | (1.346.996) | (217.454) | (442.571) | (746.533) | (38.961) | - | (2.871.598) |
| Saldos líquidos | | | | | | | | |
| 31 de dezembro de 2022 | 76.286 | 722.066 | 133.762 | 26.857 | 278.784 | 28.588 | 76.235 | 1.342.578 |
| 31 de março de 2023 | 74.214 | 709.274 | 129.517 | 29.081 | 273.333 | 29.684 | 87.226 | 1.332.329 |

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

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

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

(****) Refere-se à baixa dos imobilizados aos quais foram registradas a perda por impairment em 2022 (NE 33, das Demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2022), referente principalmente às máquinas de costura de Fortaleza que foram doadas às costureiras.

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

15.3 DEPRECIÇÃO

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

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

Notas Explicativas

15.4 IMOBILIZAÇÕES EM ANDAMENTO

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 trimestre findo em 31 de março de 2023, não foram identificados eventos que indicassem a necessidade de efetuar cálculos para avaliar eventual redução do imobilizado, intangível e outros ativos ao seu valor de recuperação.

16 INTANGÍVEL

(a) COMPOSIÇÃO DO SALDO

| | Vida útil (em anos) | 31/03/2023 | | | Controladora 31/12/2022 |
|------------------------------------|------------------------|---------------|--------------------------|------------------|----------------------------|
| | | Custo | Amortização acumulada | Valor líquido | Valor líquido |
| Marcas e patentes | - | 256 | - | 256 | 256 |
| Gastos com implantação de software | 5 | 14.569 | (5.888) | 8.681 | 9.376 |
| Intangível em Andamento | - | 1.649 | - | 1.649 | 1.107 |
| | | 16.474 | (5.888) | 10.586 | 10.739 |

| | Vida útil (em anos) | 31/03/2023 | | | Consolidado 31/12/2022 |
|------------------------------------|------------------------|------------------|--------------------------|------------------|---------------------------|
| | | Custo | Amortização acumulada | Valor líquido | Valor líquido |
| Marcas e patentes | - | 1.512 | - | 1.512 | 1.512 |
| Pontos comerciais | (*) | 101.688 | (58.572) | 43.116 | 44.459 |
| Software | 5 a 10 | 522.583 | (247.069) | 275.514 | 160.670 |
| Gastos com implantação de software | 5 a 10 | 507.675 | (253.913) | 253.762 | 262.469 |
| Intangível em andamento | - | 343.880 | - | 343.880 | 433.584 |
| | | 1.477.338 | (559.554) | 917.784 | 902.694 |

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

Do montante do custo registrado como pontos comerciais, o valor de R\$ 5.756, refere-se a um ativo intangível, comercializável de fundo de comércio, que não sofre perda de valor em virtude da passagem do tempo. A cessão paga pela utilização da infraestrutura do imóvel, R\$ 95.932 (R\$ 95.362 em 31 de dezembro de 2022), é amortizável entre seis e dez anos, de acordo com os prazos dos contratos de aluguel.

Notas Explicativas

(b) MAPA DE MOVIMENTAÇÃO DO SALDO

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

| | Controladora | | | |
|---|-------------------|------------------------|-------------------------|----------------|
| | Marcas e patentes | Gastos com implantação | Intangível em andamento | Total |
| Custo | | | | |
| Saldos em 31 de dezembro de 2021 | 242 | 7.629 | 5.166 | 13.037 |
| Adições | 14 | 297 | 2.358 | 2.669 |
| Baixas | - | (9) | - | (9) |
| Transferências (*) | - | 6.800 | (6.417) | 383 |
| Saldos em 31 de dezembro de 2022 | 256 | 14.717 | 1.107 | 16.080 |
| Adições | - | 206 | 542 | 748 |
| Baixas | - | (354) | - | (354) |
| Saldos em 31 de março de 2023 | 256 | 14.569 | 1.649 | 16.474 |
| Amortização acumulada | | | | |
| Saldos em 31 de dezembro de 2021 | - | (4.046) | - | (4.046) |
| Despesa de amortização | - | (1.295) | - | (1.295) |
| Saldos em 31 de dezembro de 2022 | - | (5.341) | - | (5.341) |
| Despesa de amortização | - | (618) | - | (618) |
| Baixas | - | 71 | - | 71 |
| Saldos em 31 de março de 2023 | - | (5.888) | - | (5.888) |
| Saldos líquidos | | | | |
| 31 de dezembro de 2022 | 256 | 9.376 | 1.107 | 10.739 |
| 31 de março de 2023 | 256 | 8.681 | 1.649 | 10.586 |

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

| | Consolidado | | | | | |
|---|-------------------|-------------------|------------------|------------------------|-------------------------|------------------|
| | Marcas e patentes | Pontos comerciais | Software | Gastos com implantação | Intangível em andamento | Total |
| Custo | | | | | | |
| Saldos em 31 de dezembro de 2021 | 1.498 | 99.839 | 355.692 | 350.058 | 299.471 | 1.106.558 |
| Adições | 14 | 1.279 | 29.494 | 72.176 | 210.810 | 313.773 |
| Baixas | - | - | - | (732) | (758) | (1.490) |
| Transferências (*) | - | - | 2.482 | 73.971 | (75.939) | 514 |
| Saldos em 31 de dezembro de 2022 | 1.512 | 101.118 | 387.668 | 495.473 | 433.584 | 1.419.355 |
| Adições | - | 570 | 8.237 | 11.528 | 38.012 | 58.347 |
| Baixas | - | - | - | (364) | - | (364) |
| Transferências | - | - | 126.678 | 1.038 | (127.716) | - |
| Saldos em 31 de março de 2023 | 1.512 | 101.688 | 522.583 | 507.675 | 343.880 | 1.477.338 |
| Amortização acumulada | | | | | | |
| Saldos em 31 de dezembro de 2021 | - | (48.970) | (172.163) | (157.049) | - | (378.182) |
| Despesa de amortização | - | (7.689) | (54.835) | (75.991) | - | (138.515) |
| Baixas | - | - | - | 36 | - | 36 |
| Saldos em 31 de dezembro de 2022 | - | (56.659) | (226.998) | (233.004) | - | (516.661) |
| Despesa de amortização | - | (1.913) | (20.071) | (20.991) | - | (42.975) |
| Baixas | - | - | - | 82 | - | 82 |
| Saldos em 31 de março de 2023 | - | (58.572) | (247.069) | (253.913) | - | (559.554) |
| Saldos líquidos | | | | | | |
| 31 de dezembro de 2022 | 1.512 | 44.459 | 160.670 | 262.469 | 433.584 | 902.694 |
| 31 de março de 2023 | 1.512 | 43.116 | 275.514 | 253.762 | 343.880 | 917.784 |

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

Notas Explicativas

Em 31 de março de 2023, as aquisições de R\$ 58.347 (R\$ 313.773 em 31 de dezembro de 2022), referem-se a investimentos em tecnologia, principalmente por conta dos canais digitais e da aquisição de novos softwares, decorrente do seu plano de expansão.

(c) COMPOSIÇÃO DAS AQUISIÇÕES

| | Consolidado | |
|-------------------|--------------------|-------------------|
| | 31/03/2023 | 31/03/2022 |
| Lojas Riachuelo | 46.645 | 43.809 |
| Midway Financeira | 10.954 | 18.256 |
| Guararapes | 748 | 595 |
| | 58.347 | 62.660 |

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

17 FORNECEDORES

(a) COMPOSIÇÃO DO SALDO

| | Controladora | | Consolidado | |
|--------------|---------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
| | 31/03/2023 | 31/12/2022 | 31/03/2023 | 31/12/2022 |
| Nacionais | 143.623 | 161.797 | 752.806 | 782.078 |
| Estrangeiros | 6.101 | 5.064 | 7.250 | 6.715 |
| | 149.724 | 166.861 | 760.056 | 788.793 |

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

18 FORNECEDORES – "CONFIRMING"

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

| Modalidade | Taxa média (%) | Vencimento | Controladora | |
|---------------------------|-----------------------|-------------------|---------------------|-------------------|
| | | | 31/03/2023 | 31/12/2022 |
| Em moeda nacional | | | | |
| Fornecedor - "Confirming" | 1,32 a.m. | 2023 | 106.996 | 50.452 |
| | | | 106.996 | 50.452 |
| Modalidade | Taxa média (%) | Vencimento | Consolidado | |
| | | | 31/03/2023 | 31/12/2022 |
| Em moeda nacional | | | | |
| Fornecedor - "Confirming" | 1,31 a.m. | 2023 | 334.637 | 173.697 |
| | | | 334.637 | 173.697 |

Notas Explicativas

19 EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS

| Moeda Nacional Financiamentos | Taxa de juros nominal | Nota | Empresa | Vencimento | Controladora | | Consolidado | |
|--|-----------------------|------|-------------------|-------------|--------------|------------|-------------|------------|
| | | | | | 31/03/2023 | 31/12/2022 | 31/03/2023 | 31/12/2022 |
| Letras de Cambio | CDI | (a) | Midway financeira | Até 2024 | - | - | 344.926 | 347.823 |
| Certificados de depósitos interfinanceiros | 101,95% CDI | (b) | Midway financeira | Até 2025 | - | - | 220.587 | 212.670 |
| Certificados de depósitos bancários | CDI | (c) | Midway financeira | 2023 a 2028 | - | - | 981.766 | 829.113 |
| Outros | fixada | | Guararapes | Até 2023 | - | 9 | - | 9 |
| | | | | | - | 9 | 1.547.279 | 1.389.615 |
| | | | | | - | 9 | 538.496 | 526.025 |
| | | | | | - | - | 1.008.783 | 863.590 |
| | | | | | - | 9 | 1.547.279 | 1.389.615 |

(a) Corresponde aos empréstimos tomados pela Midway Financeira, junto às pessoas jurídicas e físicas com juros variando de 110% a 160% do CDI com a finalidade de elevar seus níveis de capital de giro, com conversibilidade imediata, sendo R\$ 312.269 com partes relacionadas (R\$ 312.811 em 31 de dezembro de 2022).

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

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

As mutações dos empréstimos e financiamentos estão assim apresentadas:

| | Controladora | | Consolidado | |
|---|--------------|----------------|----------------|------------------|
| | Circulante | Não Circulante | Circulante | Não Circulante |
| Saldos em 31 de dezembro de 2021 | 258 | - | 986.522 | 467.808 |
| Captações | 149 | - | 642.634 | - |
| Juros e variação cambial | 25 | - | 192.333 | - |
| Transferências | - | - | (395.782) | 395.782 |
| Amortização de Juros | - | - | (10.160) | - |
| Pagamento de principal | (423) | - | (889.522) | - |
| Saldos em 31 de dezembro de 2022 | 9 | - | 526.025 | 863.590 |
| Captações | - | - | 141.792 | - |
| Juros e variação cambial | - | - | 59.523 | - |
| Transferências | - | - | (145.193) | 145.193 |
| Pagamento de principal | (9) | - | (43.651) | - |
| Saldos em 31 de março de 2023 | - | - | 538.496 | 1.008.783 |

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

| Vencimento | Consolidado |
|------------|------------------|
| 2024 | 364.250 |
| 2025 | 211.777 |
| 2026 | 291.159 |
| 2027 | 141.597 |
| | 1.008.783 |

Notas Explicativas

20 DEBÊNTURES

Em 25 de outubro de 2022, a Companhia realizou a 6ª emissão de 400 mil debêntures simples, não conversíveis em ações, em série única, da espécie quirografária com garantia especial fidejussória, com valor nominal unitário de R\$ 1, perfazendo o montante total de R\$ 400.000, conforme aprovado em Reunião do Conselho de Administração realizada em 11 de outubro de 2022 ("RCA"), e ratificada em 01 de novembro de 2022. Com vencimento em parcela única, em 25 de outubro de 2027 e pagamento de juros semestrais.

A controlada Lojas Riachuelo realizou a 4ª emissão de 300 mil debêntures simples, não conversíveis em ações, em série única, da espécie quirografária com garantia especial fidejussória, com valor nominal unitário de R\$ 1, perfazendo o montante total de R\$ 300.000, conforme aprovado em Reunião do Conselho de Administração realizada em 01 de novembro de 2022 ("RCA"), e ratificada em 14 de novembro de 2022. Com emissão em 07 de novembro de 2022, vencimento em parcela única, em 07 de novembro de 2027 e pagamento de juros semestrais.

Em 10 de maio de 2022, a Companhia realizou a 5ª emissão de 837 mil debêntures simples, não conversíveis em ações, em 1 série, da espécie quirografária com garantia fidejussória, com valor nominal unitário de R\$ 1, perfazendo o montante total de R\$ 837.046, conforme aprovado em Reunião do Conselho de Administração realizada em 13 de abril de 2022 ("RCA"), e ratificada em 23 de maio de 2022. Com vencimento em parcela única, em 10 de maio de 2027 e pagamento de juros semestrais.

A Companhia realizou a 3ª emissão de 700 mil debêntures simples, não conversíveis em ações, em 2 séries, da espécie quirografária com garantia fidejussória, com valor nominal unitário de R\$ 1, perfazendo o montante total de R\$ 700.000, sendo R\$ 200.000 da Debênture de Primeira Série e R\$ 500.000 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. Com a exchange realizada na 5ª emissão, em 27 de maio de 2022, 393 mil debêntures foram baixadas. Assim a 3ª emissão passou a configurar com as seguintes quantidades e valores: 307 mil debêntures simples, perfazendo o montante total de R\$ 307.329, sendo R\$ 121.000 da Debêntures de Primeira Série e R\$ 186.329 da Debênture de Segunda Série.

A Companhia realizou a 4ª emissão de 1.100 mil debêntures simples, não conversíveis em ações, em 2 séries, da espécie quirografária com garantia fidejussória, com valor nominal unitário de R\$ 1, perfazendo o montante total de R\$ 1.100.000, sendo R\$ 585.281 da Debênture de Primeira Série e R\$ 514.719 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. Com a exchange realizada na 5ª emissão, em 26 de maio de 2022, 367 mil debêntures simples da 4ª emissão foram baixadas. Assim essa emissão passou a configurar com as seguintes quantidades e valores: 733 mil debêntures simples, perfazendo o montante total de R\$ 732.745, sendo R\$ 423.268 Debênture de Primeira Série e R\$ 309.477 Debênture de Segunda Série.

A Controlada Lojas Riachuelo realizou a 3ª emissão de 300 mil debêntures simples, não conversíveis em ações, em série única, da espécie quirografária com garantia fidejussória, com valor nominal unitário de R\$ 1, perfazendo o montante total de R\$ 300.000, 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 e pagamento de juros semestrais.

Notas Explicativas

Com isso a composição das debêntures ficou constituída da seguinte forma:

| Moeda nacional | | | Controladora | | Consolidado | |
|-----------------------------|------------|------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Taxa de juros nominal | Empresa | Vencimento | 31/03/2023 | 31/12/2022 | 31/03/2023 | 31/12/2022 |
| 100,00% a.a. do CDI + 2,65% | Guararapes | 31/08/2023 | 40.905 | 84.867 | 40.905 | 84.867 |
| 100,00% a.a. do CDI + 2,95% | Guararapes | 31/08/2024 | 113.411 | 156.975 | 113.411 | 156.975 |
| 100,00% a.a. do CDI + 2,65% | Guararapes | 27/11/2023 | 297.598 | 286.351 | 297.598 | 286.351 |
| 100,00% a.a. do CDI + 3,30% | Guararapes | 27/11/2025 | 327.100 | 314.241 | 327.100 | 314.241 |
| 100,00% a.a. do CDI + 2,45% | Guararapes | 10/05/2027 | 888.071 | 854.924 | 888.071 | 854.924 |
| 100,00% a.a. do CDI + 2,35% | Guararapes | 25/10/2027 | 426.007 | 410.207 | 426.007 | 410.207 |
| Custos a apropriar | Guararapes | | (17.922) | (19.231) | (17.922) | (19.231) |
| 100,00% a.a. do CDI + 2,30% | Riachuelo | 23/11/2023 | - | - | 316.589 | 304.883 |
| 100,00% a.a. do CDI + 2,35% | Riachuelo | 07/11/2027 | - | - | 317.976 | 306.182 |
| Custos a apropriar | Riachuelo | | - | - | (4.420) | (5.068) |
| | | | 2.075.170 | 2.088.334 | 2.705.315 | 2.694.331 |
| Circulante | | | 565.962 | 543.177 | 898.571 | 851.810 |
| Não Circulante | | | 1.509.208 | 1.545.157 | 1.806.744 | 1.842.521 |
| | | | 2.075.170 | 2.088.334 | 2.705.315 | 2.694.331 |

As movimentações das debêntures estão assim apresentadas:

| | Controladora | | Consolidado | |
|---|----------------|------------------|----------------|------------------|
| | Circulante | Não Circulante | Circulante | Não Circulante |
| Saldos em 31 de dezembro de 2021 | 392.802 | 1.429.884 | 392.802 | 1.729.735 |
| Captações principal | - | 1.237.046 | - | 1.537.046 |
| Aquisição de custos a apropriar | (16.130) | - | (19.568) | - |
| Juros | 297.671 | - | 349.091 | - |
| Transferências | 1.121.773 | (1.121.773) | 1.424.260 | (1.424.260) |
| Pagamento de juros | (227.489) | - | (269.325) | - |
| Amortização do principal | (1.025.450) | - | (1.025.450) | - |
| Saldos em 31 de dezembro de 2022 | 543.177 | 1.545.157 | 851.810 | 1.842.521 |
| Juros | 82.612 | - | 106.760 | - |
| Transferências | 35.949 | (35.949) | 35.777 | (35.777) |
| Pagamento de juros | (18.177) | - | (18.177) | - |
| Pagamento do principal | (77.599) | - | (77.599) | - |
| Saldos em 31 de março de 2023 | 565.962 | 1.509.208 | 898.571 | 1.806.744 |

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

| Vencimento | Consolidado |
|------------|------------------|
| 2024 | 156.849 |
| 2025 | 631.024 |
| 2026 | 508.435 |
| 2027 | 510.436 |
| | 1.806.744 |

COVENANTS

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

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

Notas Explicativas

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

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

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

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

21 ATIVO DE DIREITO DE USO E PASSIVO DE ARRENDAMENTO

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

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

No período findo em 31 de março de 2023, a Lojas Riachuelo possuía um total de 236 contratos (referente a 232 lojas, sede administrativa e centros logísticos). Em 31 de dezembro de 2022, a Lojas Riachuelo possuía um total de 238 contratos (referente a 235 lojas, sede administrativa e centros logísticos).

Para chegar nas taxas de desconto aplicáveis por contrato, a Controlada se baseou em taxas de juros prontamente observáveis no mercado brasileiro, considerando os prazos de cada contrato, ajustadas ao risco de crédito obtido pelas captações a mercado realizadas pelas empresas do Grupo, cuja taxa média por contrato no período fechou em 9,21%.

As movimentações nos arrendamentos de imóveis no período findo em 31 de março de 2023, são como segue:

a) MOVIMENTAÇÃO DO ATIVO DE DIREITO DE USO:

| | <u>Consolidado</u> |
|---|--------------------|
| Saldos em 31 de dezembro de 2021 | 916.406 |
| Depreciação acumulada | (218.028) |
| Adições | 82.567 |
| Remensuração (*) | 68.957 |
| Saldos em 31 de dezembro de 2022 | 849.902 |
| Depreciação acumulada | (53.005) |
| Adições | 2.418 |
| Remensuração (*) | (6.417) |
| Saldos em 31 de março de 2023 | 792.898 |

(*) Remensurações referentes a atualização de taxas contratuais.

Notas Explicativas

b) MOVIMENTAÇÃO DO PASSIVO DE ARRENDAMENTO:

| | <u>Consolidado</u> |
|---|--------------------|
| Saldos em 31 de dezembro de 2021 | 1.000.322 |
| Juros incorridos | 83.960 |
| Pagamentos | (290.585) |
| Adições | 82.567 |
| Remensuração (*) | 68.957 |
| Saldos em 31 de dezembro de 2022 | 945.221 |
| Juros incorridos | 20.154 |
| Pagamentos | (70.819) |
| Adições | 2.418 |
| Remensuração (*) | (6.417) |
| Saldos em 31 de março de 2023 | 890.557 |

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

| | <u>Consolidado</u> | |
|-----------------------|--------------------|-------------------|
| | <u>31/03/2023</u> | <u>31/12/2022</u> |
| Circulante | 272.384 | 282.848 |
| Não circulante | 618.173 | 662.373 |
| | 890.557 | 945.221 |

c) CRONOGRAMA DE VENCIMENTO DO PASSIVO DE ARRENDAMENTO:

| Vencimento | <u>Consolidado</u> |
|-------------------|--------------------|
| 9 meses de 2023 | 152.737 |
| 2024 | 151.553 |
| 2025 | 121.660 |
| 2026 | 75.447 |
| 2027 | 59.984 |
| Demais anos | 329.176 |
| | 890.557 |

d) CRÉDITO DE PIS E COFINS:

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

| | <u>Valor Nominal</u> | <u>Ajustado a Valor Presente</u> |
|---------------------------------|----------------------|----------------------------------|
| Contraprestação do arrendamento | 909.315 | 890.557 |
| PIS e COFINS potencial (9,25%) | 84.112 | 82.377 |

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

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

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

Notas Explicativas

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

| | Taxa Média | | |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| | a.a. | 31/03/2023 | 31/12/2022 |
| Direito de Uso | | | |
| FCD Real x Taxa Nominal (CPC 06 e Metodologia aplicada) | 9,21% | 792.898 | 849.902 |
| FCD Nominal x Taxa Nominal (Benchmarking CVM) | 9,21% | 712.553 | 760.310 |
| Passivo de Arrendamento | | | |
| FCD Real x Taxa Nominal (CPC 06 e Metodologia aplicada) | | 890.557 | 945.221 |
| FCD Nominal x Taxa Nominal (Benchmarking CVM) | | 892.917 | 940.187 |
| Despesa Financeira | | | |
| FCD Real x Taxa Nominal (CPC 06 e Metodologia aplicada) | | 20.154 | 83.960 |
| FCD Nominal x Taxa Nominal (Benchmarking CVM) | | 27.377 | 93.994 |
| Despesa de Depreciação | | | |
| FCD Real x Taxa Nominal (CPC 06 e Metodologia aplicada) | | 53.005 | 218.028 |
| FCD Nominal x Taxa Nominal (Benchmarking CVM) | | 51.909 | 221.214 |

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

No período findo em 31 de março de 2023, a controlada Lojas Riachuelo possuía um total de 129 (92 contratos em 31 de março de 2022) contratos de locação de lojas com características de composição de valor variável pagos a terceiros, cujo montante permaneceu na despesa com aluguéis operacionais somando o total de R\$ 37.506 (R\$ 30.158 em 31 de março de 2022).

Em 31 de março de 2023, os compromissos relacionados com estes contratos de aluguel variável, com base na projeção de venda futura da controlada, estão indicados abaixo:

| Vencimento | Consolidado |
|-------------------|--------------------|
| 9 meses de 2023 | 104.772 |
| 2024 | 139.461 |
| 2025 | 128.692 |
| 2026 | 118.941 |
| 2027 | 109.295 |
| Demais anos | 369.501 |
| | 970.662 |

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

22 SALÁRIOS, PROVISÕES E CONTRIBUIÇÕES SOCIAIS

| | Controladora | | Consolidado | |
|-------------------------------------|---------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
| | 31/03/2023 | 31/12/2022 | 31/03/2023 | 31/12/2022 |
| Provisão de férias e encargos | 17.950 | 23.914 | 132.995 | 147.879 |
| Provisão de 13º salários e encargos | 3.699 | - | 25.963 | - |
| Salários a pagar | - | - | 145 | 241 |
| FGTS a recolher | 1.512 | 2.501 | 7.856 | 12.117 |
| INSS a recolher | 5.370 | 5.951 | 30.944 | 33.239 |
| Contribuições a recolher | 1.015 | - | 1.102 | - |
| Participações nos lucros | 115 | - | 6.331 | 20.353 |
| Outros | 196 | 1.291 | 7.351 | 13.944 |
| | 29.857 | 33.657 | 212.687 | 227.773 |

Notas Explicativas

23 OUTROS IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES

| | Controladora | | Consolidado | |
|--------|---------------|---------------|----------------|----------------|
| | 31/03/2023 | 31/12/2022 | 31/03/2023 | 31/12/2022 |
| ICMS | 12.946 | 12.296 | 59.080 | 168.296 |
| COFINS | 3.271 | 3.727 | 43.473 | 86.815 |
| PIS | 689 | 801 | 8.991 | 18.496 |
| Outros | 458 | 162 | 21.528 | 23.377 |
| | 17.364 | 16.986 | 133.072 | 296.984 |

24 OBRIGAÇÕES COM ADMINISTRADORES DE CARTÕES

A controlada Lojas Riachuelo, por meio da Midway Financeira, oferece o cartão embandeirado aos seus clientes com as bandeiras Visa e Mastercard. O saldo de R\$ 2.456.734 em 31 de março de 2023 (R\$ 2.577.794 em 31 de dezembro de 2022) representa as contas a pagar com as administradoras de cartão de crédito, decorrentes da utilização, pelos seus clientes, do cartão "co-branded" em transações de compra de produtos no varejo em geral, cujo o prazo médio de liquidação é de 27 dias da data da transação.

25 OUTROS PASSIVOS

| | | Controladora | | Consolidado | |
|-------------------------------------|-------|---------------|---------------|----------------|----------------|
| | | 31/03/2023 | 31/12/2022 | 31/03/2023 | 31/12/2022 |
| Condomínios e locação de lojas | | - | - | 35.105 | 46.441 |
| Partes relacionadas | NE 29 | 8.880 | 2.188 | - | - |
| Provisões de serviços de terceiros | (c) | 641 | 466 | 29.445 | 51.902 |
| Creditos de clientes | (e) | 408 | 80 | 93.403 | 88.968 |
| Fornecedores Market place | | - | - | 30.904 | 41.025 |
| Prêmios a repassar | (d) | - | - | 19.360 | 13.355 |
| Provisão de honorários advocatícios | | - | - | 21.963 | 30.568 |
| Provisão de reestruturação | (a) | 4.684 | 29.970 | 4.684 | 29.970 |
| Programa de incentivos | (b) | - | - | 199.621 | 299.990 |
| Obrigações com colaboradores | | - | - | 5.404 | 15.150 |
| Outros | | 3.470 | 1.661 | 59.044 | 59.327 |
| | | 18.083 | 34.365 | 498.933 | 676.696 |
| Circulante | | 18.083 | 34.365 | 313.217 | 490.442 |
| Não Circulante | | - | - | 185.716 | 186.254 |
| | | 18.083 | 34.365 | 498.933 | 676.696 |

- (a) Provisão de reestruturação: Em outubro de 2022 a diretoria da Companhia aprovou o Plano de reestruturação das fábricas, com o objetivo de centralizar a produção na unidade de Natal, no estado do Rio Grande do Norte, encerrando as atividades da fábrica de Fortaleza. O modelo de negócio integrado da Companhia permanece inalterado, preservando a cadeia produtiva nacional. A decisão faz parte do planejamento estratégico da Companhia, com foco em otimizar a operação fabril para intensificar a reatividade, eficiência e competitividade, aliado a um crescimento sustentável. O encerramento da fábrica, resultará na redução de aproximadamente 2070 empregos em Fortaleza. Os custos estimados a serem incorridos na reestruturação do quadro de empregados totalizam R\$ 29.970 em 31 de dezembro de 2022. Esses custos foram totalmente provisionados em 2022 e em 31 de março de 2023 existe um saldo de R\$ 4.684 a ser pago.

Uma perda por impairment no montante de R\$ 9.074 foi reconhecida no imobilizado, referente as instalações e benfeitorias no imóvel, como resultado dessa reestruturação (Nota 15);

- (b) Programa de Incentivos: Refere-se a valores recebidos de "Sign- on bonus" da controlada Midway Financeira nos contratos de aliança estratégica com a Bandeira Mastercard, que serão reconhecidos no resultado pelo período dos contratos;

Notas Explicativas

- (c) Refere-se basicamente a prestação de serviços de propaganda e publicidade e fretes;
- (d) Refere-se ao repasse de seguros oferecidos pela controlada Midway financeira;
- (e) Refere-se substancialmente à créditos a repassar aos clientes da controlada Midway financeira e da operação de omnichannel da controlada Lojas Riachuelo.

26 PROVISÕES PARA RISCOS TRABALHISTAS, FISCAIS E CÍVEIS

A Companhia e suas controladas diretas e indiretas são partes de diversos processos judiciais e administrativos. Provisões são constituídas para todos os processos judiciais que representam perdas prováveis estimadas com certo grau de segurança. A avaliação da probabilidade de perda inclui a avaliação das evidências disponíveis, a hierarquia das leis, as jurisprudências disponíveis, as decisões mais recentes nos tribunais e sua relevância no ordenamento jurídico, bem como a avaliação dos advogados externos.

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

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

(a) COMPOSIÇÃO DO SALDO

| | Controladora | | Consolidado | |
|-----------------------|--------------|--------------|----------------|---------------|
| | 31/03/2023 | 31/12/2022 | 31/03/2023 | 31/12/2022 |
| Provisão por natureza | | | | |
| Trabalhistas | 4.382 | 4.462 | 47.440 | 45.342 |
| Fiscais | - | - | 29.279 | 28.201 |
| Cíveis | - | - | 23.932 | 23.149 |
| | 4.382 | 4.462 | 100.651 | 96.692 |

(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 2021 | 835 | 5.697 | (835) | 5.697 |
| Constituição | - | 2.400 | - | 2.400 |
| Liquidação | (856) | (1.858) | 856 | (1.858) |
| Reversão | - | (1.777) | - | (1.777) |
| Encargos | 21 | - | (21) | - |
| Saldos em 31 de dezembro de 2022 | - | 4.462 | - | 4.462 |
| Constituição | - | 627 | - | 627 |
| Liquidação | - | (342) | - | (342) |
| Reversão | - | (365) | - | (365) |
| Saldos em 31 de março de 2023 | - | 4.382 | - | 4.382 |

Notas Explicativas

| | | | | | | Consolidado |
|---|----------------|---------------|---------------|----------------|--------------|----------------|
| | Fiscal | Trabalhista | Cível | Total | Depósito | Total |
| Saldos em 31 de dezembro de 2021 | 143.853 | 40.240 | 22.597 | 206.690 | (835) | 205.855 |
| Constituição | 7.527 | 23.915 | 31.673 | 63.115 | - | 63.115 |
| Liquidação | (856) | (7.009) | (4.491) | (12.356) | 856 | (11.500) |
| Reversão (*) | (132.895) | (11.804) | (26.630) | (171.329) | - | (171.329) |
| Encargos | 10.572 | - | - | 10.572 | (21) | 10.551 |
| Saldos em 31 de dezembro de 2022 | 28.201 | 45.342 | 23.149 | 96.692 | - | 96.692 |
| Constituição | 1.296 | 6.783 | 7.162 | 15.241 | - | 15.241 |
| Liquidação | - | (1.619) | (472) | (2.091) | - | (2.091) |
| Reversão | (639) | (3.066) | (5.907) | (9.612) | - | (9.612) |
| Encargos | 421 | - | - | 421 | - | 421 |
| Saldos em 31 de março de 2023 | 29.279 | 47.440 | 23.932 | 100.651 | - | 100.651 |

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

(c) PROCESSOS JUDICIAIS

(c.1) CONTROLADORA

(c.1.1) Processos de natureza fiscal provisionados

A Companhia não possui processos de natureza fiscal provisionados.

(c.1.2) Processos de natureza trabalhista provisionados

A Companhia mantém ainda provisão para perdas processuais (trabalhistas) no montante de R\$ 4.382 em 31 de março de 2023 (R\$ 4.462 em 31 de dezembro de 2022).

(c.2) CONSOLIDADO

(c.2.1) Processos de natureza fiscal provisionados

- ICMS-DIFAL – Inconstitucionalidade da cobrança em razão da ausência de Lei Complementar

A Controlada Lojas Riachuelo, por considerar inconstitucional a cobrança do ICMS Diferencial de alíquotas, bem como do fundo de combate à pobreza nas vendas realizadas aos consumidores finais sem a existência de lei complementar, ingressou, para alguns dos seus estabelecimentos, com medidas judiciais entre o período de outubro de 2020 e março de 2021.

A despeito da declaração de inconstitucionalidade proferida pelo C. Supremo Tribunal Federal nos autos da ADI 5469 e no RE 1287019 (Tema 1093), houve modulação dos efeitos da referida decisão para que os seus efeitos passassem a produzir a partir de janeiro de 2022, sendo ressalvadas da modulação as ações em curso, que tenham sido ajuizadas até a data da publicação da ata de julgamento (24/02/2021). Como a Controlada Lojas Riachuelo também possui ações que foram ajuizadas após essa data, foi provisionado o montante de R\$ 4.652 (R\$ 4.423 em 31 de dezembro de 2022), que corresponde aos valores depositados em juízo.

(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

Notas Explicativas

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 | |
|--|---------------|---------------|
| | 31/03/2023 | 31/12/2022 |
| Midway Financeira | 37.518 | 35.540 |
| Lojas Riachuelo | 29.454 | 28.471 |
| Transportadora Casa Verde | 18 | 18 |
| Guararapes Confecções | 4.382 | 4.462 |
| | 71.372 | 68.491 |

(c.2.3) 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 31 de março 2023, perfazem o montante de respectivamente R\$ 257.212 (R\$ 255.391 em 31 de dezembro de 2022), R\$ 1.043 (R\$ 1.021 em 31 de dezembro de 2022) e R\$ 63.216 (R\$ 62.119 em 31 de dezembro de 2022), conforme extratos obtidos no sitio eletrônico da RFB.

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.

(d) PROCESSOS JUDICIAIS NÃO PROVISIONADOS

(d.1) CONTROLADORA

A Controladora Guararapes Confecções S.A. possui em 31 de março de 2023, processos tributários que perfazem o montante de R\$ 70.748 (R\$ 58.061 em 31 de dezembro de 2022), 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.

O principal tema envolve processos tributários em trâmite na esfera administrativa referentes à pedidos de compensação de tributos federais pendentes de homologação. O valor envolvido, com a aplicação de juros e multa de mora, perfaz o montante de R\$ 53.393 (R\$ 40.369 em 31 de dezembro de 2022), conforme extratos disponibilizados no sitio eletrônico da RFB.

(d.2) CONSOLIDADO

O Grupo possui em 31 de março de 2023, processos tributários que perfazem o montante de R\$ 706.138 (R\$ 668.501 em 31 de dezembro de 2022), 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.

| Processos por natureza Fiscais | Controladora | | Consolidado | |
|--------------------------------|---------------|---------------|----------------|----------------|
| | 31/03/2023 | 31/12/2022 | 31/03/2023 | 31/12/2022 |
| | - | - | - | - |
| | 70.748 | 58.061 | 706.138 | 668.501 |
| | 70.748 | 58.061 | 706.138 | 668.501 |

Notas Explicativas

Os principais temas abordados nos processos estão descritos a seguir:

Lojas Riachuelo S.A.

A Controlada Lojas Riachuelo S.A. possui em 31 de março de 2023, processos tributários que perfazem o montante de R\$ 594.018 (R\$ 574.661 em 31 de dezembro de 2022), 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:

- 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\$ 7.440 (R\$ 9.613 em 31 de dezembro de 2022), já incluído juros e multa de mora. A redução resulta de ajuste realizado quanto ao método de correção, adotando-se o valor atualizado constante no sítio eletrônico da RFB.

- 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\$ 195.394 (R\$ 191.953 em 31 de dezembro de 2022), conforme extratos disponibilizados no sítio eletrônico da RFB. No decorrer do ano de 2020, a Controlada Lojas Riachuelo S.A. foi intimada da lavratura de auto de infração relacionada ao mesmo tema no valor de R\$ 138.819 (R\$ 135.567 em 31 de dezembro de 2022), conforme extrato disponibilizado no sítio eletrônico da RFB.

- PIS/COFINS/II

A Controlada Lojas Riachuelo S.A. sofreu duas 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\$ 9.747 (R\$ 9.374 em 31 de dezembro de 2022). Atualmente, uma das discussões encontra-se suspensa, aguardando julgamento do recurso de ofício apresentado pela Fazenda e, relativamente ao outro caso, aguarda-se a consolidação do débito no programa de transação instituído pela RFB – PRLF.

- 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\$ 15.709 (R\$ 15.431 em 31 de dezembro de 2022), 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\$ 24.344 e R\$ 9.313 (R\$ 24.328 e R\$ 9.224 em 31 de dezembro de 2022), conforme extratos disponibilizados no sítio eletrônico da SEFAZ/BA. Há ainda processos judiciais relativos a essa mesma operação envolvendo supostas divergências de estoque que perfazem o montante de R\$ 8.593 (R\$ 8.531 em 31 de dezembro de 2022) conforme extratos disponibilizados no sítio eletrônico da SEFAZ/BA.

- 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, perfaz o montante de R\$ 110.816 (R\$ 97.626 em 31 de dezembro de 2022).

Notas Explicativas

- ICMS – Importação

A Controlada Lojas Riachuelo S.A. possui discussão judicial relativa ao creditamento de ICMS em operação de importação, devidamente garantida por carta de fiança, atualmente aguardando julgamento. O montante envolvido com a aplicação de juros e multa de mora perfaz o montante de R\$ 41.533 (R\$ 41.101 em 31 de dezembro de 2022), conforme extrato obtido no sítio eletrônico da PGE/SP.

- ICMS-DIFAL – Lei Complementar 190/2022 – Violação do Princípio da Anterioridade

A Controlada Lojas Riachuelo, por entender que a LC 190/2022 de 04 de janeiro de 2022 violou o princípio da anterioridade nonagesimal e anual, ingressou com medidas judiciais para questionar essa cobrança no decorrer do exercício de 2022. No bojo dessas medidas judiciais, a Controlada Lojas Riachuelo realizou depósitos judiciais, que, em 31 de março de 2023, perfazem o montante de R\$ 20.329 (R\$ 19.918 em 31 de dezembro de 2022).

- PIS/COFINS – Créditos

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 controlada 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.

Midway S/A – Crédito, Financiamento e Investimento

A Controlada indireta Midway S/A – Crédito, Financiamento e Investimento possui em 31 de março de 2023, processos tributários que perfazem o montante de R\$ 41.372 (R\$ 35.779 em 31 de dezembro de 2022), 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:

- Pedidos de compensação de 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, perfaz o montante de R\$ 34.598 (R\$ 34.266 em 31 de dezembro de 2022), conforme extratos disponibilizados no sítio eletrônico da RFB.

- IRPJ e CSLL - Dedutibilidade de Gratificações

A Controlada indireta Midway S/A – Crédito, Financiamento e Investimento sofreu duas autuações, as quais veiculam cobrança a título de IRPJ e CSLL, em virtude de deduções realizadas a título de gratificações pagas aos seus funcionários. O valor envolvido perfaz o montante de R\$ 6.774 (R\$ 6.624 em 31 de dezembro de 2022), conforme extrato disponibilizado no sítio eletrônico da RFB. Atualmente, aguarda-se o julgamento da defesa apresentada pela Controlada indireta Midway S/A – Crédito, Financiamento e Investimento.

Notas Explicativas**(e) DEPÓSITOS JUDICIAIS**

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

| | Controladora | | Consolidado | |
|----------------------------|---------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
| | 31/03/2023 | 31/12/2022 | 31/03/2023 | 31/12/2022 |
| ICMS - Difal | - | - | 37.047 | 37.047 |
| ICMS - Execução fiscal (a) | - | - | 5.596 | 5.596 |
| Fiscal/INSS | 72 | 72 | 626 | 626 |
| PIS/COFINS - MP do Bem (b) | - | - | - | 131.868 |
| Cível/Trabalhista | 2.400 | 2.664 | 7.855 | 8.185 |
| Outros Depósitos | - | - | 4.256 | 5.287 |
| | 2.472 | 2.736 | 55.380 | 188.609 |

(a) 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.

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

Mapa de movimentação do saldo

| | Controladora | Consolidado |
|---|---------------------|--------------------|
| Saldos em 31 de dezembro de 2021 | 3.587 | 160.399 |
| Depósitos | 148 | 27.879 |
| Baixa de depósito | (1.003) | (11.383) |
| Atualização monetária | 4 | 11.714 |
| Saldos em 31 de dezembro de 2022 | 2.736 | 188.609 |
| Depósitos | 49 | 848 |
| Baixa de depósito | (313) | (135.195) |
| Atualização monetária | - | 1.118 |
| Saldos em 31 de março de 2023 | 2.472 | 55.380 |

Notas Explicativas

27 IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL

TRIBUTOS DIFERIDOS

O imposto de renda e a contribuição social diferidos são calculados sobre os prejuízos fiscais do imposto de renda, a base negativa de contribuição social e as correspondentes diferenças temporárias entre as bases de cálculo do imposto sobre ativos e passivos e os valores contábeis das informações financeiras intermediárias. As alíquotas desses impostos, definidas atualmente para determinação dos tributos diferidos, são de 25% para o imposto de renda e de 9% para a contribuição social. Para a controlada indireta Midway Financeira a alíquota para a contribuição social em 2023 é de 15% (15% de janeiro a julho de 2022 e 16% de agosto a dezembro de 2022).

| | | Controladora | | Consolidado | |
|--|-----|----------------|----------------|------------------|------------------|
| | | 31/03/2023 | 31/12/2022 | 31/03/2023 | 31/12/2022 |
| Imposto de renda e contribuição social sobre prejuízos fiscais | (a) | 193.834 | 173.918 | 860.528 | 788.148 |
| Provisão para perdas de créditos esperadas | | 538 | 505 | 271.815 | 315.491 |
| Provisão para riscos trabalhista, fiscais e cíveis | | 1.490 | 1.517 | 13.181 | 12.864 |
| Diferenças temporais - CPC | | 4.814 | 9.233 | 67.825 | 82.849 |
| Lucro nos Estoques | | - | - | 6.807 | 6.632 |
| TOTAL ATIVO DIFERIDO | (b) | 200.676 | 185.173 | 1.220.156 | 1.205.984 |
| Custo Atribuído | | 41.936 | 42.527 | 41.936 | 42.527 |
| Diferença de taxas de depreciação | | 19.070 | 18.975 | 35.208 | 36.178 |
| TOTAL PASSIVO DIFERIDO | | 61.006 | 61.502 | 77.144 | 78.705 |
| IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL DIFERIDOS LÍQUIDOS ATIVO | | 139.670 | 123.671 | 1.143.012 | 1.127.279 |

(a) O valor do imposto de renda e contribuição social diferido sobre prejuízo fiscal de R\$ 860.528 registrado em 31 de março de 2023 (R\$ 788.148 em 31 de dezembro de 2022), é composto por: R\$ 598.190 (R\$ 598.295 em 31 de dezembro de 2022) da Controlada Lojas Riachuelo S.A.; R\$ 68.503 (R\$ 15.929 em 31 de dezembro de 2022) da Controlada Midway Financeira S.A.; R\$ 0 (R\$ 6 em 31 de dezembro de 2022) da Controlada Transportadora Casa Verde Ltda. e R\$ 193.834 (R\$ 173.918 em 31 de dezembro de 2022) da Companhia.

(b) O valor total do imposto de renda e contribuição social diferido ativo de R\$ 1.220.156 registrado em 31 de março de 2023 (R\$ 1.205.984 em 31 de dezembro de 2022), é composto por: R\$ 651.526 (R\$ 659.203 em 31 de dezembro de 2022) da Lojas Riachuelo; R\$ 361.141 (R\$ 354.964 em 31 de dezembro de 2022) da Midway Financeira; R\$ 6 (R\$ 12 em 31 de dezembro de 2022) da Transportadora Casa Verde, R\$ 200.676 (R\$ 185.173 em 31 de dezembro de 2022) da Companhia e R\$6.807 (R\$ 6.632 em 31 de dezembro de 2022) referente ao IR sobre o Lucro nos estoques.

As controladas, fundamentadas na expectativa de geração de lucros tributáveis que tomou como base as projeções de rentabilidade futura e o limite de 30% do lucro tributável para compensação anual, conforme legislação vigente, registraram em suas informações financeiras intermediárias de 31 de março de 2023, o ativo fiscal diferido decorrente de prejuízo fiscal.

A Companhia e suas controladas Lojas Riachuelo e Midway Financeira, possuem impostos diferidos decorrentes de prejuízos fiscais cuja expectativa de realização é atualizada anualmente, conforme previsto na CPC 32 - Tributos sobre o Lucro. A expectativa de realização em 31 de março de 2023 é de 13 anos na Controladora, 10 anos para a controlada Lojas Riachuelo, e em até 1 ano para a controlada Midway Financeira.

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

Notas Explicativas

DESPESA COM IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL

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

| | Controladora | | Consolidado | |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|----------------|
| | 31/03/2023 | 31/03/2022 | 31/03/2023 | 31/03/2022 |
| Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social (a) | (191.666) | (94.397) | (183.117) | (145.931) |
| Alíquota nominal - % | 34% | 34% | 34% | 34% |
| Imposto de renda e contribuição social, nominais | 65.166 | 32.095 | 62.260 | 49.617 |
| Ajustes para apuração da alíquota efetiva: | | | | |
| Equivalência patrimonial | (60.786) | (34.297) | - | - |
| Diferença de alíquota nominal aplicada na controladora e suas controladas | - | - | 8.408 | (3.979) |
| Incentivos fiscais - ICMS | 6.103 | 6.264 | 6.103 | 6.264 |
| Juros sobre capital próprio | - | 10.201 | - | 10.201 |
| Despesas Indedutíveis | 924 | (206) | 1.371 | 12.706 |
| Lucros nos estoques | - | - | 674 | (1.742) |
| Provisão para perdas de créditos esperadas | (33) | - | 37.119 | (28.007) |
| IR e CSLL sobre tributos com exigibilidades suspensas | (153) | (127) | (159) | (131) |
| Provisões diversas | 8.694 | (26) | 18.721 | 16.522 |
| IRPJ e CSLL sobre prejuízo fiscal e base negativa não constituídos (*) | - | - | (68.868) | - |
| IRPJ e CSLL da transição de lucro presumido para lucro real (**) | - | - | (1.642) | - |
| Créditos fiscais diferidos sobre os efeitos da adoção dos CPCs - Custo Atribuído | (4.255) | 45 | (57.208) | 3.449 |
| Créditos fiscais diferidos sobre as provisões da adoção dos CPCs | 339 | 310 | 671 | 893 |
| | (49.167) | (17.836) | (54.810) | 16.176 |
| Imposto de renda e contribuição social no resultado (corrente e diferido) | 15.999 | 14.259 | 7.450 | 65.793 |
| Imposto de renda e contribuição social efetivos: | | | | |
| Corrente | - | - | (8.333) | (28.317) |
| Diferido | 15.999 | 14.259 | 15.783 | 94.110 |
| | 15.999 | 14.259 | 7.450 | 65.793 |
| Alíquota Efetiva | -8,35% | -15,11% | -4,07% | -45,09% |

(*) Em março de 2023 a Controlada Lojas Riachuelo não constituiu IRPJ e CSLL diferidos sobre prejuízo fiscal e base negativa no montante de R\$ 68.868 (base de cálculo R\$ 203.006), pois a Administração entende que as projeções de resultado não apresentam base tributável para realização dos respectivos impostos diferidos.

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

Segue abaixo a reconciliação do pagamento de IRPJ e CSLL:

| | Controladora | | Consolidado | |
|--|--------------|--------------|--------------|---------------|
| | 31/03/2023 | 31/03/2022 | 31/03/2023 | 31/03/2022 |
| Despesas com IRPJ e CSLL corrente | - | - | 8.333 | 28.316 |
| Provisão de IRRF, Diversos e IRPJ e CSLL Estimativas | - | 1.855 | - | 1.855 |
| IRPJ e CSLL Estimativa pago a maior | - | - | (25.907) | - |
| IRRF s/JCP | - | 4.163 | - | 4.163 |
| Pagamentos IRRF s/JCP exercício anterior | - | (35) | - | (35) |
| Pagamentos antecipados | - | (3.234) | (7.626) | (41.304) |
| IRPJ e CSLL a recolher anterior | - | 1.414 | 27.608 | 39.128 |
| Imposto de renda e contribuição social a recolher | - | 4.163 | 2.408 | 32.123 |

Notas Explicativas

28 PATRIMÔNIO LÍQUIDO

28.1 CAPITAL SOCIAL

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

Composição com destaque dos principais acionistas em 31 de março de 2023

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

O capital social da Companhia é dividido em:

- Ações ordinárias

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

- Ações em tesouraria

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

28.2 DIVIDENDOS E JUROS SOBRE CAPITAL PRÓPRIO

A Administração da Companhia aprovou nas reuniões do Conselho de Administração em 2022 o creditamento aos seus acionistas de juros sobre capital próprio (JCP) conforme detalhado no quadro abaixo, e calculados com base na variação da Taxa de Juros a Longo Prazo (TJLP), cujo o pagamento será efetuado em 2023, conforme aprovado na Assembleia Geral Ordinária de 27/04/2023 e descrito abaixo:

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

Cálculo dos juros sobre capital próprio:

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

Notas Explicativas

Demonstramos a movimentação dos juros sobre capital próprio a seguir:

| | <u>31/12/2022</u> |
|--|--------------------------|
| Saldo inicial | 204.958 |
| Juros sobre capital próprio - provisão | 70.137 |
| Pagamento de IRRF | (9.800) |
| IRRF - provisão (*) | 35 |
| Pagamentos de juros sobre capital próprio | (201.692) |
| Pagamentos de juros sobre capital próprio - Acionistas não localizados | 291 |
| Prescrição de juros sobre capital próprio | (360) |
| | <u>63.569</u> |

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

Demonstramos a movimentação dos dividendos a seguir:

| | <u>31/12/2022</u> |
|-----------------------|--------------------------|
| Saldo inicial | 103 |
| Dividendos prescritos | (25) |
| | <u>78</u> |

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

28.3 RESERVAS DE LUCROS

Reserva legal

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

Reserva de investimentos

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

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

Reserva de incentivos fiscais

IMPOSTO DE RENDA

A Companhia goza de incentivos fiscais do imposto de renda sobre o resultado auferido na comercialização de produtos de sua fabricação nas unidades fabris localizadas em Natal 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, no período findo em 31 de março de 2023 e no exercício findo em 31 de dezembro de 2022 não foram apurados em razão da Companhia apresentar prejuízo fiscal.

A Administração da Companhia destina este incentivo quando apurado, como Reserva de lucros – incentivos fiscais, que deverá ser aprovado na Assembleia Geral Ordinária. Os recursos promovidos pelo incentivo não são distribuídos como dividendos e serão totalmente incorporados ao capital, exigência contida nas normas da SUDENE, como condições de prestação de contas.

Notas Explicativas

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.

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 informações financeiras intermediárias.

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

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

Esses incentivos vêm sendo contabilizados em conta redutora da conta de despesas de ICMS por ocasião do pagamento que, no período findo em 31 de março de 2023 foi de R\$ 17.951 (R\$ 18.424 em 31 de março de 2022).

28.4 AJUSTE DE AVALIAÇÃO PATRIMONIAL

CUSTO ATRIBUÍDO DO IMOBILIZADO

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

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

28.5 OUTROS RESULTADOS ABRANGENTES

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

28.6 PLANO DE PAGAMENTO BASEADO EM AÇÕES

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

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.

Notas Explicativas

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 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

As outorgas distribuídas pela Companhia à seus beneficiários foram divididas em 3 lotes, cada um deles sujeitos a um prazo de carência. O preço de exercício para cada opção corresponde à média ponderada por volume das cotações de fechamento de uma ação ordinária da Companhia nos pregões na B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão, acrescida de um desconto de 1,52% concedido pelo Conselho de Administração conforme limite previsto no Plano.

Devido a redução do preço da ação, o Conselho de Administração aprovou a mudança do valor da opção para os executivos que ainda permaneciam na Companhia, conforme previsto no Pronunciamento Técnico CPC10 – Pagamento Baseado em Ações, sem nenhum prejuízo a seus colaboradores, cuja opção passou a ser R\$ 10,45 e R\$ 8,31, conforme quadro abaixo.

Com a entrada de novos executivos, a companhia emitiu novos contratos, cuja composição é apresentada no quadro abaixo, perfazendo um total de 18.022 (13.029 em 31 de dezembro de 2022) opções distribuídas em 31 de março de 2023:

| Outorga | Data Início Opção | Data Fim Opção | | Opções | | Valor na Opção de |
|------------|-------------------|----------------|------|-----------|-----------------|-------------------|
| | | | | Aprovadas | Valor Justo (*) | Compra |
| 01/01/2020 | 01/01/2023 | 31/12/2025 | (**) | 11.575 | 6,74 | 20,00 |
| 01/01/2020 | 01/01/2023 | 31/12/2025 | | 7.925 | 2,14 | 10,45 |
| 01/06/2021 | 01/01/2024 | 31/12/2026 | (**) | 102 | 2,73 | 17,41 |
| 01/09/2021 | 01/01/2024 | 31/12/2026 | (**) | 23 | 2,73 | 18,08 |
| 30/05/2022 | 01/01/2024 | 31/12/2026 | | 50 | 2,44 | 9,38 |
| 01/09/2022 | 01/01/2024 | 31/12/2026 | | 504 | 2,73 | 8,31 |
| 31/03/2023 | 01/01/2024 | 31/12/2026 | | 5.893 | 2,64 | 4,51 |

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

(**) Total de opções com contratos aditivados.

c) MOVIMENTAÇÃO

| | Quantidade de ações (em milhares) |
|--|--------------------------------------|
| Saldo inicial em 31 de dezembro de 2021 | 16.275 |
| Outorgas adicionais | 854 |
| Outorgas canceladas | (4.100) |
| Saldo inicial em 31 de dezembro de 2022 | 13.029 |
| Outorgas adicionais | 5.893 |
| Outorgas canceladas | (900) |
| Saldo em 31 de março de 2023 | 18.022 |

As outorgas canceladas referem-se a colaboradores desligados. O resultado consolidado com plano de opção de compra de ações totalizou R\$ 3.681 em 31 de março de 2023 (-R\$ 5.105 em 31 de março de 2022).

Notas Explicativas

29 PARTES RELACIONADAS

(i) Saldos

ATIVO CIRCULANTE

| Controladas | | Controladora | | | |
|--|-----|-------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| | | Títulos e valores mobiliários | | Duplicatas | |
| | | 31/03/2023 | 31/12/2022 | 31/03/2023 | 31/12/2022 |
| Lojas Riachuelo - Duplicatas (nota 11) | (a) | - | - | 659.008 | 437.288 |
| Midway Financeira (nota 10) | (d) | 305.587 | 941.818 | - | - |
| | | 305.587 | 941.818 | 659.008 | 437.288 |

| Controladas | | Controladora | |
|---------------------------------|-----|------------------|---------------|
| | | Contas a receber | |
| | | 31/03/2023 | 31/12/2022 |
| Lojas Riachuelo | | | |
| - Aluguel e outros | (b) | 2.691 | 6.444 |
| - Distribuição de dividendos | (c) | 13.613 | 13.613 |
| Midway Shopping Center Ltda. | (c) | - | 36.529 |
| Transportadora Casa Verde Ltda. | (c) | 613 | 613 |
| Outros - Estacionamento | | 4 | - |
| | | 16.921 | 57.199 |

| Distribuição dos Lucros das Controladas | Lojas Riachuelo S.A. | Midway Shopping LTDA. | Transportadora Casa Verde Ltda. | Total |
|---|----------------------|-----------------------|---------------------------------|---------------|
| 31 de dezembro de 2021 | 13.613 | 58.168 | 260 | 72.041 |
| Lucros Distribuídos | - | 76.529 | 613 | 77.142 |
| Recebimento ano anterior (c) | - | (58.168) | (260) | (58.428) |
| Recebimento antecipado (d) | - | (40.000) | - | (40.000) |
| Total recebimentos | - | (98.168) | (260) | (98.428) |
| 31 de dezembro de 2022 | 13.613 | 36.529 | 613 | 50.755 |
| Recebimento ano anterior (a) | - | (36.529) | - | (36.529) |
| Recebimento antecipado (b) | - | (7.058) | - | (7.058) |
| Total recebimentos | - | (43.587) | - | (43.587) |
| 31 de março de 2023 | 13.613 | (7.058) | 613 | 7.168 |

(a) Em 31 de março de 2023, a Companhia recebeu os dividendos remanescentes, distribuídos em 2022 pela controlada Midway Shopping no valor de R\$ 36.529.

(b) A controlada Midway Shopping também efetuou uma antecipação de dividendos para a Companhia no valor de R\$ 7.058.

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

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

Notas Explicativas

ATIVO NÃO CIRCULANTE

| Plano de opções de compra de ações Controladas | Controladora | |
|---|------------------|---------------|
| | Contas a receber | |
| | 31/03/2023 | 31/12/2022 |
| Lojas Riachuelo S.A. | 33.801 | 36.920 |
| Midway Financeira S.A. | 14.169 | 14.504 |
| Midway Shopping Center Ltda. | 1.165 | 1.142 |
| | 49.135 | 52.566 |

PASSIVO CIRCULANTE

| Controladas | Controladora | |
|--|----------------|--------------|
| | Contas a pagar | |
| | 31/03/2023 | 31/12/2022 |
| Transportadora Casa Verde LTDA. - Frete NE 25 | 1.822 | 2.188 |
| Midway Shopping Center Ltda. - Antecipação de Lucros - NE 25 | 7.058 | - |
| | 8.880 | 2.188 |

Transações de Resultado

| Controladas | | Controladora | |
|--|-----|----------------|----------------|
| | | Receita | |
| | | 31/03/2023 | 31/03/2022 |
| Lojas Riachuelo - Vendas | (a) | 328.103 | 410.491 |
| Lojas Riachuelo - Aluguel, dividendos e outros | (b) | 7.756 | 7.760 |
| Midway Financeira S.A. | (e) | 30.023 | 11.741 |
| Transportadora Casa Verde Ltda. - Aluguel | (b) | 2 | 3 |
| | | 365.884 | 429.995 |

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

- (a) Refere-se a transações de vendas de produtos de vestuário. As vendas para as Lojas Riachuelo são realizadas com prazos de vencimentos entre 90 dias. Adicionalmente, no contexto de estrutura verticalizada do Grupo, todas as vendas da controladora são destinadas exclusivamente para as Lojas Riachuelo.
- (b) Corresponde aos rendimentos auferidos com locação de imóveis à controlada Lojas Riachuelo e Transportadora Casa Verde.
- (c) Refere-se ao valor do lucro a distribuir da respectiva Controlada, à Controladora.
- (d) Referem-se aos títulos e valores mobiliários da Companhia mantidos com a controlada indireta Midway Financeira.
- (e) Referem-se aos juros sobre os títulos e valores mobiliários da Companhia mantidos com a controlada indireta Midway Financeira.

(iii) Divulgação de remuneração aos administradores

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

A remuneração dos diretores e membros da Administração reconhecida no resultado, no período findo em 31 de março de 2023, está apresentada abaixo:

Notas Explicativas

| Remuneração | Controladora | | Consolidado | |
|------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | 31/03/2023 | 31/03/2022 | 31/03/2023 | 31/03/2022 |
| Do Conselho de Administração | 1.606 | 1.475 | 1.606 | 1.475 |
| Da Diretoria (*) | 1.026 | - | 2.351 | 2.216 |
| Do Conselho Fiscal | 148 | 135 | 148 | 135 |
| | 2.780 | 1.610 | 4.105 | 3.826 |

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

30 OBRIGAÇÕES DE BENEFÍCIOS DE APOSENTADORIA

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

| | Controladora | | Consolidado | |
|--------------------------------|--------------|------------|--------------|--------------|
| | 31/03/2023 | 31/03/2022 | 31/03/2023 | 31/03/2022 |
| Contribuição da Companhia | 173 | 102 | 1.946 | 2.004 |
| Contribuições dos funcionários | 178 | 103 | 2.084 | 2.064 |
| | 351 | 205 | 4.030 | 4.068 |

31 RECEITA LÍQUIDA

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

| | Controladora | | Consolidado | |
|---|-----------------|-----------------|------------------|------------------|
| | 31/03/2023 | 31/03/2022 | 31/03/2023 | 31/03/2022 |
| Receita bruta | | | | |
| Vendas no atacado | 328.142 | 410.491 | 38 | - |
| Vendas no varejo | - | - | 1.753.492 | 1.694.514 |
| Operações de crédito | - | - | 581.985 | 528.396 |
| Locação de lojas | - | - | 22.283 | 19.815 |
| Serviços de transportes | - | - | 53 | 26 |
| Estacionamento | - | - | 3.083 | - |
| Outros | - | - | 3.985 | 3.185 |
| | 328.142 | 410.491 | 2.364.919 | 2.245.936 |
| Deduções da receita bruta | | | | |
| ICMS | (46.134) | (55.896) | (274.126) | (259.293) |
| ICMS - Incentivo fiscal | 17.951 | 18.424 | 17.951 | 18.424 |
| IPI | (2.425) | (4.849) | - | - |
| COFINS | (20.760) | (25.792) | (121.767) | (115.971) |
| PIS | (4.507) | (5.599) | (25.243) | (24.069) |
| INSS | (6.999) | (8.432) | - | - |
| ISS | - | - | (6.262) | (5.686) |
| Devoluções de vendas e outros abatimentos | (620) | (1.928) | (128.177) | (123.230) |
| Outros | - | - | (196) | (200) |
| | (63.494) | (84.072) | (537.820) | (510.025) |
| Receita Líquida | 264.648 | 326.419 | 1.827.099 | 1.735.911 |

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

Notas Explicativas

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

32.1 CUSTOS DOS PRODUTOS VENDIDOS E SERVIÇOS PRESTADOS

| | Controladora | | Consolidado | |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 31/03/2023 | 31/03/2022 | 31/03/2023 | 31/03/2022 |
| Custo dos produtos vendidos e serviços prestados | | | | |
| Mercadoria para revenda | (20.095) | (30.610) | (664.716) | (616.936) |
| Matéria-prima | (123.844) | (136.927) | - | - |
| Pessoal | (56.839) | (64.293) | - | - |
| Depreciação e amortização | (6.454) | (6.043) | - | - |
| Custo das operações financeiras | - | - | (78.936) | (105.473) |
| Custo com capacidade ociosa | (4.472) | (5.317) | (4.472) | (5.317) |
| Outros custos (*) | (1.856) | (23.421) | (4.176) | (3.199) |
| | (213.560) | (266.611) | (752.300) | (730.925) |

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

32.2 DESPESAS COM VENDAS

| | Controladora | | Consolidado | |
|---|----------------|----------------|------------------|------------------|
| | 31/03/2023 | 31/03/2022 | 31/03/2023 | 31/03/2022 |
| Despesas com pessoal | (264) | (307) | (247.372) | (263.783) |
| Serviços de terceiros (**) | (1.772) | (2.354) | (67.799) | (112.840) |
| Serviços públicos | (5) | (9) | (32.208) | (39.607) |
| Despesa com aluguéis | - | - | (32.090) | (21.930) |
| Estimativa para perdas de crédito esperadas (*) | - | - | (274.285) | (152.203) |
| Depreciação e amortização | (28) | (28) | (46.384) | (44.801) |
| Depreciação sobre direito de uso | - | - | (52.171) | (54.053) |
| Materiais | (62) | (86) | (11.825) | (13.986) |
| Impostos e taxas diversas | (19) | (39) | (14.715) | (14.037) |
| Despesas com viagens | - | - | (2.708) | (2.530) |
| Multas e penalidades | - | - | (564) | (1.048) |
| Outras despesas | 48 | (68) | (83.777) | (73.333) |
| | (2.102) | (2.891) | (865.898) | (794.151) |

(*) No primeiro trimestre de 2023, houve um cenário de maior pressão inflacionária e endividamento das famílias, conseqüentemente houve um aumento das carteiras de créditos vencidos a mais de 360 dias lançadas para perdas.

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

Notas Explicativas

32.3 DESPESAS GERAIS E ADMINISTRATIVAS

| | Controladora | | Consolidado | |
|----------------------------------|-----------------|-----------------|------------------|------------------|
| | 31/03/2023 | 31/03/2022 | 31/03/2023 | 31/03/2022 |
| Despesas com pessoal | (4.804) | (6.125) | (111.042) | (113.374) |
| Honorários da Administração | (2.780) | (1.610) | (4.105) | (3.826) |
| Serviços de terceiros | (3.931) | (2.276) | (79.471) | (68.832) |
| Serviços públicos | (636) | (108) | (1.092) | (1.664) |
| Depreciação e amortização | (726) | (750) | (48.493) | (40.689) |
| Depreciação sobre direito de uso | - | - | (834) | (239) |
| Impostos e taxas diversas | (562) | (569) | (6.255) | (8.273) |
| Tarifas bancárias | - | - | (6.246) | (7.126) |
| Materiais | (348) | (169) | (4.911) | (3.732) |
| Despesas com viagens | (62) | (9) | (4.175) | (3.162) |
| Outras despesas | (1.389) | (800) | (18.959) | (48.323) |
| | (15.238) | (12.416) | (285.583) | (299.240) |

33 OUTRAS RECEITAS (DESPESAS) OPERACIONAIS, LÍQUIDAS

| | Controladora | | Consolidado | |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | 31/03/2023 | 31/03/2022 | 31/03/2023 | 31/03/2022 |
| Aluguéis | 7.839 | 7.833 | 81 | 312 |
| Recuperação de tributos | 373 | 319 | 487 | 432 |
| Depreciação e amortização | (853) | (856) | (853) | (856) |
| Ganho (perda) alienação de imobilizado | 138 | - | 116 | - |
| Outros | (518) | (174) | 8.581 | 3.379 |
| | 6.979 | 7.122 | 8.412 | 3.267 |

34 RESULTADO FINANCEIRO LÍQUIDO

| | Controladora | | Consolidado | |
|---|-----------------|-----------------|------------------|------------------|
| | 31/03/2023 | 31/03/2022 | 31/03/2023 | 31/03/2022 |
| Receitas Financeiras | | | | |
| Rendimentos de títulos e valores mobiliários e aplicações financeiras | 28.921 | 11.728 | 66.887 | 43.844 |
| Juros ativos | 45 | 12 | 140 | 349 |
| Descontos obtidos | 35 | 358 | 224 | 389 |
| Variação cambial ativa | 77 | 772 | 687 | 19.569 |
| Variação monetária ativa | 34 | 915 | 11.116 | 13.358 |
| Outras receitas financeiras | - | - | 1.161 | 227 |
| | 29.112 | 13.785 | 80.215 | 77.736 |
| Despesas Financeiras | | | | |
| Juros sobre empréstimos, financiamentos e debêntures | (82.671) | (58.413) | (164.945) | (113.272) |
| Juros sobre passivo de arrendamento | - | - | (20.154) | (21.011) |
| Antecipação de recebíveis | - | - | (7.285) | - |
| Tarifas bancárias | - | - | (1.374) | (1.462) |
| Variação cambial passiva | (51) | (507) | (595) | (1.506) |
| Variação monetária passiva | - | (10) | (4) | (22) |
| Outras despesas financeiras | (1) | (1) | (705) | (1.256) |
| | (82.723) | (58.931) | (195.062) | (138.529) |
| Resultado financeiro líquido | (53.611) | (45.146) | (114.847) | (60.793) |

Notas Explicativas

35 LUCRO (PREJUÍZO) POR AÇÃO

(a) Básico/diluído

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

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

| | Controladora e Consolidado | |
|--|----------------------------|------------|
| | 31/03/2023 | 31/03/2022 |
| Numerador básico/diluído | | |
| Alocação do prejuízo líquido do exercício aos acionistas | (175.667) | (80.138) |
| Denominador básico/diluído | | |
| Lucro atribuído aos acionistas portadores de ações - ON | (175.667) | (80.138) |
| Ações disponíveis - mil | 499.200 | 499.200 |
| Prejuízo líquido básico/diluído por ação ON - R\$ | -0,35190 | -0,16053 |

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

36 ARRENDAMENTO OPERACIONAL – LOCAÇÃO DE LOJAS

Em 31 de março de 2023, a controlada Midway Shopping possuía 287 (286 em 31 de dezembro de 2022) contratos de locação, sendo 285 com terceiros e 2 com a parte relacionada Lojas Riachuelo, os quais a Administração analisou e concluiu que se enquadram na classificação de arrendamento mercantil operacional. Os contratos de locação das lojas, em sua maioria, preveem receita de aluguel variável, incidente sobre as vendas, ou um valor mínimo atualizado anualmente por diversos índices representativos da inflação, com prazos de validade de cinco anos, sujeitos à renovação. Os contratos de aluguéis das áreas brutas locáveis ("ABL") do Shopping Midway possuem valores fixados em contrato, com reajustes anuais, conforme variação dos principais índices de inflação.

O valor da locação dos imóveis é sempre o maior valor entre: (i) o equivalente a 3% e a 5% das vendas mensais brutas, realizadas pela loja; ou (ii) um valor mínimo mensal atualizado anualmente por diversos índices representativos da inflação. Os referidos contratos de locação possuem prazos de validade de cinco a quinze anos, sujeitos à renovação. No período findo de 31 de março de 2023, as receitas de aluguéis líquidas, totalizaram R\$ 20.952 (R\$ 19.777 em 31 de março de 2022) no Midway Shopping e R\$ 20.157 (R\$ 18.930 em 31 de março de 2022) no consolidado.

A previsão das receitas futuras da controlada Midway Shopping, oriundos destes contratos a valores de 31 de março de 2023, totalizam um montante mínimo de R\$ 794.151 sendo:

| Vencimento | Valor nominal |
|-----------------------------|----------------|
| 9 meses de 2023 | 68.416 |
| 2024 | 94.141 |
| 2025 | 97.154 |
| 2026 | 100.263 |
| Demais vencimentos até 2030 | 434.177 |
| | 794.151 |

A controlada Midway Shopping é arrendadora dos contratos de locação.

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

Notas Explicativas

37 COMPROMISSOS, OBRIGAÇÕES E DIREITOS CONTRATUAIS

(a) Entre partes relacionadas

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

No período findo em 31 de março de 2023, tais despesas de aluguéis, líquidas dos impostos a recuperar totalizaram R\$ 7.756 (R\$ 7.042 em 31 de março de 2022).

(b) Com terceiros

A Companhia e a controlada Lojas Riachuelo possuem compromissos, obrigações e os direitos contratuais, dados ou recebidos, não registrados nas demonstrações financeiras de 31 de março de 2023, como segue:

| | <u>Valor</u> |
|---|-----------------------|
| Controladora | |
| Compromisso e/ou obrigação | |
| Seguro garantia concedidos por bancos para processos judiciais e financiamentos | 397.737 |
| Controlada - Lojas Riachuelo S.A. | |
| Compromisso e/ou obrigação | |
| Seguro garantia concedido por bancos como garantia em processos judiciais e financiamentos | 189.732 |
| Carta de fiança concedida por bancos como garantia em processos judiciais e financiamentos | 97.939 |
| Controlada - Midway Financeira | |
| Compromisso e/ou obrigação | |
| Seguro garantia concedido por Seguradoras como garantia em processos judiciais e financiamentos | 9.691 |
| | <u>695.099</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 duas 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 31 de março de 2023, o Grupo apresentava as seguintes principais apólices de seguro contratadas com terceiros, não auditados:

| Bens segurados | Riscos cobertos | Empresa | Montante da cobertura |
|------------------------------|---|-----------------------|---------------------------------|
| Patrimônio (CD's) | Incêndio/raio/explosão/danos elétricos/ vendaval a fumaça/lucros cessantes | Lojas Riachuelo | 780.263 |
| Filiais | Básica Incêndio (queda de raio, explosão, implosão e queda de aeronaves) | Lojas Riachuelo | 73.405 |
| Mercadorias | Transporte Nacional | Lojas Riachuelo / TCV | 100% Segurado |
| Frota | Responsabilidade civil por danos materiais, corporaris e morais contra terceiros | Lojas Riachuelo / TCV | 153 veículos com LMI de 900 mil |
| 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 | 776.562 |
| Responsabilidade Civil Geral | Condomínios Comerciais (operações de shopping center) | Midway Shopping | 22.000 |
| D&O | Responsabilidade civil administradores | Grupo Guararapes | 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 período findo em 31 de março de 2023, não houve movimentações patrimoniais que afetassem os fluxos de caixa da Companhia e suas controladas.

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

Relatório sobre a revisão de informações trimestrais

Aos Administradores e Acionistas
Guararapes 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 31 de março de 2023, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de março de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de três meses findo nessa data, incluindo as notas explicativas.

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

Alcance da revisão

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

Conclusão sobre as informações intermediárias

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

Outros assuntos

Demonstrações do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem as demonstrações do valor adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao período de três meses findo em 31 de março de 2023, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins do IAS 34. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 – “Demonstração do Valor Adicionado”. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

São Paulo, 10 de maio de 2023

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

Daniel Vinícius Fumo
Contador CRC 1SP256197/O-9

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

Em conformidade com o inciso VI do artigo 27 da Resolução CVM Nº 80, de 29 de março de 2022, a Diretoria declara que revisou e discutiu este relatório das Demonstrações Financeiras Intermediárias relativa ao trimestre findo em 31 de março de 2023, da Guararapes Confeções S.A. e Controladas, e com as discussões subsequentes, concordamos que tais Demonstrações, refletem adequadamente todos os aspectos relevantes a posição patrimonial e financeira correspondente aos períodos apresentados.

Natal, 10 de Maio de 2023

Oswaldo Aparecido Nunes – Diretor Geral

Frederico de Aguiar Oldani - Diretor de Relações com Investidores

Jairo Amorim – Diretor Sem Designação Específica

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

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor

Em conformidade com o inciso VI do artigo 27 da Resolução CVM Nº 80, de 29 de março de 2022, a Diretoria declara que revisou e discutiu o conteúdo e opiniões expressas no relatório dos auditores independentes sobre as Demonstrações Financeiras Intermediárias da Companhia referentes ao trimestre findo em 31 de março de 2023, emitido nesta data.

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

Natal, 10 de Maio de 2023.

Oswaldo Aparecido Nunes – Diretor Geral

Frederico de Aguiar Oldani - Diretor de Relações com Investidores

Jairo Amorim – Diretor Sem Designação Específica