



INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS 3T22

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 - 01/01/2022 à 30/09/2022	8
--------------------------------	---

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

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

DFs Consolidadas

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

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

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

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

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

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2022 à 30/09/2022	18
--------------------------------	----

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

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

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

Notas Explicativas	50
--------------------	----

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	111
--	-----

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	112
---	-----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	113
--	-----

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidade)	Trimestre Atual 30/09/2022
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	499.200.000
Preferenciais	0
Total	499.200.000
Em Tesouraria	
Ordinárias	2.560
Preferenciais	0
Total	2.560

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
1	Ativo Total	7.376.311	7.601.746
1.01	Ativo Circulante	1.395.194	1.528.039
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	2.859	1.239
1.01.02	Aplicações Financeiras	38.141	633.980
1.01.02.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	38.141	633.980
1.01.02.01.03	Títulos e Valores Mobiliários	38.141	633.980
1.01.03	Contas a Receber	1.055.560	596.401
1.01.03.01	Clientes	1.039.235	518.601
1.01.03.02	Outras Contas a Receber	16.325	77.800
1.01.03.02.02	Partes Relacionadas	16.325	77.800
1.01.04	Estoques	255.022	246.052
1.01.06	Tributos a Recuperar	25.750	37.275
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	17.862	13.092
1.01.08.03	Outros	17.862	13.092
1.02	Ativo Não Circulante	5.981.117	6.073.707
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	203.606	159.379
1.02.01.07	Tributos Diferidos	132.567	96.795
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	132.567	96.795
1.02.01.09	Créditos com Partes Relacionadas	51.644	42.609
1.02.01.09.02	Créditos com Controladas	51.644	42.609
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	19.395	19.975
1.02.01.10.03	Depósitos Judiciais e Outros	3.210	3.716
1.02.01.10.04	Tributos a recuperar	16.185	16.259
1.02.02	Investimentos	5.290.089	5.429.346
1.02.02.01	Participações Societárias	5.290.089	5.429.346
1.02.02.01.02	Participações em Controladas	5.290.089	5.429.346
1.02.03	Imobilizado	476.926	475.991
1.02.04	Intangível	10.496	8.991

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
2	Passivo Total	7.376.311	7.601.746
2.01	Passivo Circulante	863.471	899.380
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	46.234	30.266
2.01.01.01	Obrigações Sociais	8.817	10.710
2.01.01.01.01	FGTS	1.517	2.432
2.01.01.01.02	INSS	6.341	7.095
2.01.01.01.04	Outros	959	1.183
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	37.417	19.556
2.01.01.02.02	Provisão de Férias, 13º salário e Encargos	37.417	18.479
2.01.01.02.03	Participação nos lucros	0	1.077
2.01.02	Fornecedores	181.896	248.192
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	169.885	222.039
2.01.02.01.01	Fornecedores	127.661	175.248
2.01.02.01.02	Fornecedores - Confirming	42.224	46.791
2.01.02.02	Fornecedores Estrangeiros	12.011	26.153
2.01.03	Obrigações Fiscais	19.613	16.914
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	7.815	5.627
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	1.402	1.414
2.01.03.01.02	PIS e COFINS	6.413	4.213
2.01.03.02	Obrigações Fiscais Estaduais	11.798	11.287
2.01.03.02.01	Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Serviços - ICMS	11.798	11.287
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	521.778	393.060
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	384	258
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	384	258
2.01.04.02	Debêntures	521.394	392.802
2.01.05	Outras Obrigações	93.950	210.948
2.01.05.02	Outros	93.950	210.948
2.01.05.02.04	Dividendos a pagar	103	103
2.01.05.02.05	Juros sobre Capital Próprio a Pagar	63.929	204.958
2.01.05.02.08	Outros Passivos	29.918	5.887
2.02	Passivo Não Circulante	1.354.340	1.435.581
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	1.349.367	1.429.884
2.02.01.02	Debêntures	1.349.367	1.429.884
2.02.04	Provisões	4.973	5.697
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	4.973	5.697
2.02.04.01.05	Provisões para Riscos Trabalhistas, Fiscais e Cíveis	4.973	5.697
2.03	Patrimônio Líquido	5.158.500	5.266.785
2.03.01	Capital Social Realizado	3.100.000	3.100.000
2.03.02	Reservas de Capital	56.003	44.299
2.03.02.04	Opções Outorgadas	56.023	44.319
2.03.02.05	Ações em Tesouraria	-20	-20
2.03.04	Reservas de Lucros	1.919.284	2.036.714
2.03.04.01	Reserva Legal	239.525	239.525
2.03.04.04	Reserva de Lucros a Realizar	1.679.759	1.797.189
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	83.213	85.772

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	400.065	1.092.544	393.149	864.606
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-286.281	-831.707	-284.608	-677.401
3.03	Resultado Bruto	113.784	260.837	108.541	187.205
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-45.053	-167.392	112.625	10.008
3.04.01	Despesas com Vendas	-3.168	-9.349	-3.066	-7.195
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-13.834	-43.064	-13.986	-38.708
3.04.02.01	Gerais e Administrativas	-13.834	-43.064	-13.986	-38.708
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	7.910	24.703	12.850	40.165
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	-35.961	-139.682	116.827	15.746
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	68.731	93.445	221.166	197.213
3.06	Resultado Financeiro	-70.838	-179.494	-29.849	-68.305
3.06.01	Receitas Financeiras	7.016	30.799	6.639	18.074
3.06.02	Despesas Financeiras	-77.854	-210.293	-36.488	-86.379
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	-2.107	-86.049	191.317	128.908
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	5.585	35.772	16.000	19.601
3.08.01	Corrente	0	0	-1.196	-1.196
3.08.02	Diferido	5.585	35.772	17.196	20.797
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	3.478	-50.277	207.317	148.509
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	3.478	-50.277	207.317	148.509
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	0,00697	-0,10072	0,4153	0,29749

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
4.01	Lucro Líquido do Período	3.478	-50.277	207.317	148.509
4.02	Outros Resultados Abrangentes	164	425	524	307
4.02.01	Ganho líquido originado de reavaliação de ativos financeiros disponíveis para venda no período	298	772	953	558
4.02.02	Imposto de renda e Contribuição Social relacionados a componentes de outros resultados abrangentes	-134	-347	-429	-251
4.03	Resultado Abrangente do Período	3.642	-49.852	207.841	148.816

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	-324.067	-222.629
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	271.401	200.185
6.01.01.01	Lucro (prejuízo) Líquido do Exercício	-50.277	148.509
6.01.01.03	Resultado de equivalência patrimonial	139.682	-15.746
6.01.01.04	Depreciação e Amortização	23.912	23.464
6.01.01.05	Lucro (prejuízo) da alienação do imobilizado	-40	-4.420
6.01.01.06	Imposto de renda e contribuição social diferidos	-35.772	-20.797
6.01.01.07	Provisão para perdas nos estoques	633	152
6.01.01.08	Provisão para riscos trabalhistas, fiscais e cíveis	713	-2.142
6.01.01.09	Instrumentos patrimoniais outorgados	2.669	641
6.01.01.12	Juros e variações monetárias e cambiais	217.233	87.912
6.01.01.15	Recuperação de tributos	-1.233	-1.963
6.01.01.17	Juros de títulos e valores mobiliários	-26.119	-15.425
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-558.292	-347.666
6.01.02.01	Contas a receber de clientes	-520.634	-433.544
6.01.02.02	Partes relacionadas	3.562	-3.782
6.01.02.03	Estoques	-9.603	-75.947
6.01.02.04	Tributos a recuperar	12.832	33.392
6.01.02.05	Outros ativos	-4.770	18.474
6.01.02.06	Depósitos judiciais e outros	510	424
6.01.02.07	Fornecedores	-61.729	41.577
6.01.02.08	Fornecedores -	-4.567	43.255
6.01.02.09	Salários, provisões e contribuições sociais	15.968	23.308
6.01.02.11	Imposto de renda e contribuição social	4.552	6.054
6.01.02.16	Outros passivos	2.876	-900
6.01.02.18	Outros impostos e contribuições	2.711	23
6.01.03	Outros	-37.176	-75.148
6.01.03.01	Juros pagos	-108.876	-66.552
6.01.03.02	Imposto de renda e contribuição social pagos	-5.931	-8.596
6.01.03.03	Provisão para riscos trabalhistas, fiscais e cíveis pagos	-1.437	0
6.01.03.05	Recebimento de dividendos e lucros das controladas	79.068	0
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	595.646	442.119
6.02.01	Títulos disponíveis para venda	-240.000	-4.450
6.02.04	Adição ao imobilizado	-24.555	-15.157
6.02.05	Adição ao intangível	-1.931	-2.752
6.02.07	Recebimento pela venda de imobilizado	174	5.552
6.02.09	Resgate de títulos e valores mobiliários	861.958	458.926
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-269.959	-219.190
6.03.03	Captação de empréstimos e financiamento	126	112
6.03.08	Juros sobre capital próprio pagos	-201.401	-173.610
6.03.10	Captação de debêntures	837.046	0
6.03.11	Amortização de debêntures	-884.361	0
6.03.12	Imposto de renda na fonte do juros sobre capital próprio pagos	-8.398	-2.082
6.03.13	Amortização de certificado de recebíveis imobiliários	0	-43.610
6.03.17	Custos a apropriar - Debêntures	-12.971	0

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	1.620	300
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	1.239	512
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	2.859	812

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

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

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

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

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
7.01	Receitas	1.350.001	1.110.118
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	1.325.298	1.069.953
7.01.02	Outras Receitas	24.703	40.165
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-721.148	-595.676
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-435.680	-427.625
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-285.468	-168.051
7.03	Valor Adicionado Bruto	628.853	514.442
7.04	Retenções	-23.912	-23.464
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-23.912	-23.464
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	604.941	490.978
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	-108.883	33.820
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	-139.682	15.746
7.06.02	Receitas Financeiras	30.799	18.074
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	496.058	524.798
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	496.058	524.798
7.08.01	Pessoal	258.217	218.037
7.08.01.01	Remuneração Direta	177.374	150.729
7.08.01.02	Benefícios	57.174	50.951
7.08.01.03	F.G.T.S.	23.669	16.357
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	87.952	73.337
7.08.02.01	Federais	57.432	43.564
7.08.02.02	Estaduais	29.001	28.178
7.08.02.03	Municipais	1.519	1.595
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	200.166	84.915
7.08.03.01	Juros	200.148	84.882
7.08.03.02	Aluguéis	18	33
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	-50.277	148.509
7.08.04.01	Juros sobre o Capital Próprio	70.137	30.102
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	-120.414	118.407

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
1	Ativo Total	13.843.140	14.478.421
1.01	Ativo Circulante	8.083.846	8.832.709
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	853.959	1.725.775
1.01.02	Aplicações Financeiras	364.507	364.778
1.01.02.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	364.507	364.778
1.01.02.01.03	Títulos e Valores Mobiliários	364.507	364.778
1.01.03	Contas a Receber	4.934.398	5.243.375
1.01.03.01	Clientes	4.934.398	5.243.375
1.01.04	Estoques	1.481.721	1.272.577
1.01.06	Tributos a Recuperar	369.167	160.489
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	80.094	65.715
1.01.08.03	Outros	80.094	65.715
1.02	Ativo Não Circulante	5.759.294	5.645.712
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	2.245.165	2.261.468
1.02.01.07	Tributos Diferidos	1.220.617	993.919
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	1.220.617	993.919
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	1.024.548	1.267.549
1.02.01.10.03	Depósitos Judiciais e Outros	181.474	160.535
1.02.01.10.04	Tributos a recuperar	843.074	1.107.014
1.02.02	Investimentos	161.910	165.941
1.02.02.02	Propriedades para Investimento	161.910	165.941
1.02.03	Imobilizado	2.516.194	2.489.927
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	1.632.616	1.573.521
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	883.578	916.406
1.02.04	Intangível	836.025	728.376
1.02.04.01	Intangíveis	836.025	728.376

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
2	Passivo Total	13.843.140	14.478.421
2.01	Passivo Circulante	5.348.583	6.085.371
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	258.774	255.298
2.01.01.01	Obrigações Sociais	40.185	46.848
2.01.01.01.01	FGTS	7.432	11.163
2.01.01.01.02	INSS	32.753	35.685
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	218.589	208.450
2.01.01.02.01	Salários	46	198
2.01.01.02.02	Provisão de Férias e Encargos	205.617	135.719
2.01.01.02.03	Participação nos Lucros	5.392	60.745
2.01.01.02.04	Outros	7.534	11.788
2.01.02	Fornecedores	746.644	1.046.229
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	725.292	885.741
2.01.02.01.01	Fornecedores	583.785	601.092
2.01.02.01.02	Fornecedores - Confirming	141.507	284.649
2.01.02.02	Fornecedores Estrangeiros	21.352	160.488
2.01.03	Obrigações Fiscais	180.206	228.701
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	85.422	39.128
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	85.422	39.128
2.01.03.02	Obrigações Fiscais Estaduais	94.784	189.573
2.01.03.02.01	Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Serviços - ICMS	94.784	189.573
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	1.077.416	1.379.324
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	556.022	986.522
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	556.022	986.522
2.01.04.02	Debêntures	521.394	392.802
2.01.05	Outras Obrigações	3.085.543	3.175.819
2.01.05.02	Outros	3.085.543	3.175.819
2.01.05.02.04	Dividendos a pagar	103	103
2.01.05.02.05	Outros Passivos	328.436	297.712
2.01.05.02.08	Juros sobre Capital Próprio a Pagar	63.929	204.958
2.01.05.02.09	Obrigações com Administradoras de Cartões	2.404.452	2.390.992
2.01.05.02.11	Passivo de arrendamento	288.623	282.054
2.02	Passivo Não Circulante	3.336.057	3.126.265
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	2.420.114	2.197.543
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	756.389	467.808
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	756.389	467.808
2.02.01.02	Debêntures	1.663.725	1.729.735
2.02.02	Outras Obrigações	697.222	722.867
2.02.02.02	Outros	697.222	722.867
2.02.02.02.06	Passivo de arrendamento	693.224	718.268
2.02.02.02.07	Outros Passivos não circulantes	3.998	4.599
2.02.04	Provisões	218.721	205.855
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	218.721	205.855
2.02.04.01.05	Provisões para Riscos Trabalhistas, Fiscais e Cíveis	218.721	205.855
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	5.158.500	5.266.785
2.03.01	Capital Social Realizado	3.100.000	3.100.000

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
2.03.02	Reservas de Capital	56.003	44.299
2.03.02.04	Opções Outorgadas	56.023	44.319
2.03.02.05	Ações em Tesouraria	-20	-20
2.03.04	Reservas de Lucros	1.919.284	2.036.714
2.03.04.01	Reserva Legal	239.525	239.525
2.03.04.04	Reserva de Lucros a Realizar	1.679.759	1.797.189
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	83.213	85.772

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	1.977.975	5.868.166	1.815.247	4.731.305
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-813.426	-2.420.099	-824.254	-2.231.306
3.03	Resultado Bruto	1.164.549	3.448.067	990.993	2.499.999
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-1.080.422	-3.336.291	-922.217	-2.463.146
3.04.01	Despesas com Vendas	-817.922	-2.476.598	-653.385	-1.701.196
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-275.283	-885.594	-272.076	-805.627
3.04.02.01	Gerais e Administrativas	-275.283	-885.594	-272.076	-805.627
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	12.783	25.901	3.244	43.677
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	84.127	111.776	68.776	36.853
3.06	Resultado Financeiro	-124.386	-298.101	-64.844	-156.079
3.06.01	Receitas Financeiras	49.455	190.080	31.145	80.963
3.06.02	Despesas Financeiras	-173.841	-488.181	-95.989	-237.042
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	-40.259	-186.325	3.932	-119.226
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	43.737	136.048	203.385	267.735
3.08.01	Corrente	-29.701	-91.048	-27.279	-31.400
3.08.02	Diferido	73.438	227.096	230.664	299.135
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	3.478	-50.277	207.317	148.509
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	3.478	-50.277	207.317	148.509
3.11.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	3.478	-50.277	207.317	148.509
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	0,00697	-0,10072	0,4153	0,29749

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
4.01	Lucro Líquido Consolidado do Período	3.478	-50.277	207.317	148.509
4.02	Outros Resultados Abrangentes	164	425	524	307
4.02.01	Ganho líquido originado de reavaliação de ativos financeiros disponíveis para venda no exercício	298	772	953	558
4.02.02	Imposto de renda e Contribuição Social relacionados a componentes de outros resultados abrangentes	-134	-347	-429	-251
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	3.642	-49.852	207.841	148.816
4.03.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	3.642	-49.852	207.841	148.816

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	301.755	-185.981
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	1.195.627	416.450
6.01.01.01	Lucro (prejuízo) Líquido do Período	-50.277	148.509
6.01.01.02	Perdas de crédito esperadas	553.430	-122.413
6.01.01.04	Depreciação e amortização	282.890	246.431
6.01.01.05	Lucro (prejuízo) da alienação do imobilizado	-754	-1.670
6.01.01.06	Imposto de renda e contribuição social diferidos	-227.096	-183.030
6.01.01.07	Provisão para perdas nos estoques	35.131	-4.386
6.01.01.08	Provisão para riscos trabalhistas, fiscais e cíveis	21.033	6.110
6.01.01.09	Instrumentos patrimoniais outorgados	11.704	15.314
6.01.01.12	Juros e variações monetárias e cambiais	387.734	156.185
6.01.01.15	Recuperação de tributos	-14.108	-27.565
6.01.01.17	Juros de títulos e valores mobiliários	-31.674	-10.329
6.01.01.18	Outros	0	-30.502
6.01.01.19	Depreciação sobre direito de uso	163.951	162.592
6.01.01.20	Juros sobre passivo de arrendamento	63.663	61.204
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-659.182	-500.175
6.01.02.01	Contas a receber de clientes	-244.453	-502.535
6.01.02.03	Estoques	-244.275	-325.765
6.01.02.04	Tributos a recuperar	69.370	-13.706
6.01.02.05	Outros ativos	-14.379	1.213
6.01.02.06	Depósitos judiciais e outros	-12.380	-9.301
6.01.02.07	Fornecedores	-156.443	-114.465
6.01.02.08	Fornecedores Confirming	-143.142	-8.557
6.01.02.09	Salários, provisões e contribuições sociais	3.476	80.501
6.01.02.16	Outros passivos	30.123	27.157
6.01.02.17	Obrigações com administradoras de cartões	13.460	434.950
6.01.02.18	Outros Impostos e contribuições	-94.789	-102.907
6.01.02.20	Imposto de renda e contribuição social	134.250	33.240
6.01.03	Outros	-234.690	-102.256
6.01.03.01	Juros pagos	-137.598	-87.497
6.01.03.02	Imposto de renda e contribuição social pagos	-88.925	-14.759
6.01.03.03	Provisão para riscos trabalhistas, fiscais e cíveis pagos	-8.167	0
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-412.479	-258.536
6.02.04	Adição ao imobilizado	-236.672	-155.539
6.02.05	Adição ao intangível	-210.215	-215.127
6.02.07	Recebimento pela venda de Imobilizado	2.046	7.807
6.02.08	Adição a propriedade para investimento	-8	-4.891
6.02.09	Resgate de títulos e valores mobiliários	32.370	109.214
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-761.092	-1.006.028
6.03.03	Captação de empréstimos e financiamento	542.265	369.092
6.03.05	Amortização de empréstimos e financiamentos	-820.011	-981.236
6.03.08	Juros sobre capital próprio pagos	-201.401	-173.610
6.03.09	Imposto de renda na fonte do juros sobre capital próprio pagos	-8.398	-2.082
6.03.11	Captação de Debêntures	837.046	0

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
6.03.13	Amortização de debêntures	-884.361	0
6.03.14	Amortização do certificado de recebíveis imobiliários	0	-43.610
6.03.15	Amortização do passivo de arrendamento	-213.261	-174.582
6.03.17	Custos a apropriar - Debêntures	-12.971	0
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-871.816	-1.450.545
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	1.725.775	2.921.946
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	853.959	1.471.401

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

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

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

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

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
7.01	Receitas	6.696.968	6.073.197
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	7.209.805	5.890.765
7.01.02	Outras Receitas	40.593	60.019
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-553.430	122.413
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-4.342.645	-4.070.497
7.02.01	Custos Prods., Merchs. e Servs. Vendidos	-2.745.662	-2.543.086
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-1.596.983	-1.527.411
7.03	Valor Adicionado Bruto	2.354.323	2.002.700
7.04	Retenções	-446.841	-409.023
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-446.841	-409.023
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	1.907.482	1.593.677
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	190.080	80.963
7.06.02	Receitas Financeiras	190.080	80.963
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	2.097.562	1.674.640
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	2.097.562	1.674.640
7.08.01	Pessoal	1.197.221	1.094.300
7.08.01.01	Remuneração Direta	922.413	838.522
7.08.01.02	Benefícios	199.306	191.567
7.08.01.03	F.G.T.S.	75.502	64.211
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	556.923	222.988
7.08.02.01	Federais	168.282	-124.339
7.08.02.02	Estaduais	337.815	305.036
7.08.02.03	Municipais	50.826	42.291
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	393.695	208.843
7.08.03.01	Juros	270.274	145.585
7.08.03.02	Aluguéis	123.421	63.258
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	-50.277	148.509
7.08.04.01	Juros sobre o Capital Próprio	70.137	30.102
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	-120.414	118.407

Comentário do Desempenho

PRINCIPAIS INDICADORES 3T22

Destaques (R\$ Mil)	3T22	3T21	22 vs 21	9M22	9M21	22 vs 21
Receita Líquida consolidada	1.977.975	1.815.247	9,0%	5.868.166	4.731.305	24,0%
Receita líquida - Mercadorias	1.373.448	1.377.970	-0,3%	4.188.892	3.506.437	19,5%
Receita líquida - Midway Financeira	583.760	419.368	39,2%	1.619.386	1.177.199	37,6%
Receita líquida - Midway Mall	20.767	17.909	16,0%	59.888	47.669	25,6%
Venda em mesmas lojas - Mercadorias (% YoY)	-3,9%	19,0%	-22,9 p.p.	14,8%	36,9%	-22,1 p.p.
Lucro bruto consolidado	1.164.549	990.993	17,5%	3.448.067	2.499.999	37,9%
Margem bruta consolidada	58,9%	54,6%	4,3 p.p.	58,8%	52,8%	5,9 p.p.
Margem bruta - Mercadorias	51,1%	50,9%	0,2 p.p.	51,2%	49,8%	1,4 p.p.
EBITDA consolidado ajustado	234.858	211.343	11,1%	558.617	449.101	24,4%
EBITDA de mercadorias	167.003	119.596	39,6%	395.335	132.066	199,3%
EBITDA da Midway Financeira	48.196	74.818	-35,6%	106.717	273.482	-61,0%
EBITDA do Midway Shopping	19.658	16.929	16,1%	56.564	43.553	29,9%
Margem EBITDA ajustada	11,9%	11,6%	0,2 p.p.	9,5%	9,5%	0,0 p.p.
Margem EBITDA de Mercadorias	12,2%	8,7%	3,5 p.p.	9,4%	3,8%	5,7 p.p.
Lucro Líquido¹	3.478	7.999	-56,5%	(50.277)	(50.809)	-1,0%

(1) Lucro Líquido excluindo os efeitos não recorrentes.

DESTAQUES

Receita líquida consolidada de R\$ 2,0 bilhões, um aumento de 9,0% versus o 3T21.



Receita de mercadorias somou R\$1,4 bilhão, mesmo patamar do ano anterior. Destaque para o crescimento nas vendas em mesmas lojas da categoria 'feminino' de 9,7%, o que demonstra a consistência da evolução da proposta de valor deste segmento.

Receita da Midway Financeira cresce 39,2% versus o 3T21, refletindo a evolução gradual da carteira de crédito, que atingiu R\$5,6 bilhões, +27,5% em relação ao 3T21.



App Midway: 2,3 milhões de contas digitais abertas ao final de setembro de 2022.

A Midway é a instituição menos reclamada país, dentre as maiores Instituições Financeiras, de acordo com ranking publicado pelo Banco Central.

EBITDA consolidado ajustado de R\$234,9 milhões, +11,1% em relação ao 3T21. A margem EBITDA ajustada atingiu 11,9% no 3T22.



EBITDA de mercadorias apresentou expressivo crescimento de 39,6% e alcançou margem EBITDA de 12,2%, +3,5 p.p. vs o 3T21, como resultado do controle e disciplina das despesas.

Melhora operacional dos canais digitais, que atingiram breakeven nos meses de agosto e setembro.

Base de clientes cada vez mais omnicanal, sendo que 57% dos clientes que compraram no digital também são clientes da loja física.



Força do cliente omnicanal, que representou cerca de 15% da venda total do 3T22.

O cliente omnicanal compra 2,4 vezes mais que os demais clientes, sendo que o cliente omnicanal cartonista é ainda mais frequente: compra ~3 vezes mais que os demais clientes.

Lançamento do Xodó: nosso programa de fidelidade tem a principal tarefa de integrar ainda mais os negócios do nosso ecossistema, ampliando possibilidades de cross-sell com o varejo e aumentando o engajamento com o portfólio da Midway.



ASG (Ambiental, Social e Governança):

- Lançamento do Hub de Inovação em Circularidade + Sustentabilidade;
- Selo Ouro no Programa GHG Protocol;
- As ações GUAR3 passaram a fazer parte do índice Teva Mulheres na Liderança, que seleciona as companhias com maior participação feminina em sua governança.



RIACHUELO

75 ANOS

Quem poderia imaginar que teríamos tantas histórias para contar nesses 75 anos! O Sr. Nevaldo Rocha imaginou. E uma pequena e modesta loja de roupas se transformou, com muita dedicação, trabalho e visão de futuro, em um grande ecossistema de moda, lifestyle e serviços financeiros.

A Guararapes, hoje, é um dos maiores grupos de moda do Brasil, desenvolvendo produtos e criando laços com os consumidores brasileiros, porque se tem uma coisa que a gente entende, é de Brasil!

Nascemos no Nordeste e as raízes e culturas desta região fazem parte do nosso DNA. Do Oiapoque ao Chuí, somos a mesma Riachuelo que compartilha a mesma visão e acredita que a força do povo nordestino, em especial do Estado do Rio Grande do Norte, foi o motor de arranque para termos conquistado tanto, nos 4 cantos deste país tão gigante.

Mais de 30 mil RCHLOVERS que estão nas lojas, nos escritórios, nas fábricas e nos centros de distribuição compartilhando o mesmo propósito: conectar desejos a realizações para que os consumidores vivam a sua moda!

Se temos orgulho da nossa trajetória? Temos, e muito! Mas sabemos que ela ainda não terminou. E continuar a escrever essa bela história depende da nossa capacidade de agir coletivamente, entender novos tempos e movimentos e acreditar que os desafios são saltos que nos levam para cima. É de degrau em degrau que queremos construir mais 75, 85, 100 anos de história.

A gente transforma a moda do país. O país veste e vive a nossa moda. Há 75 anos.



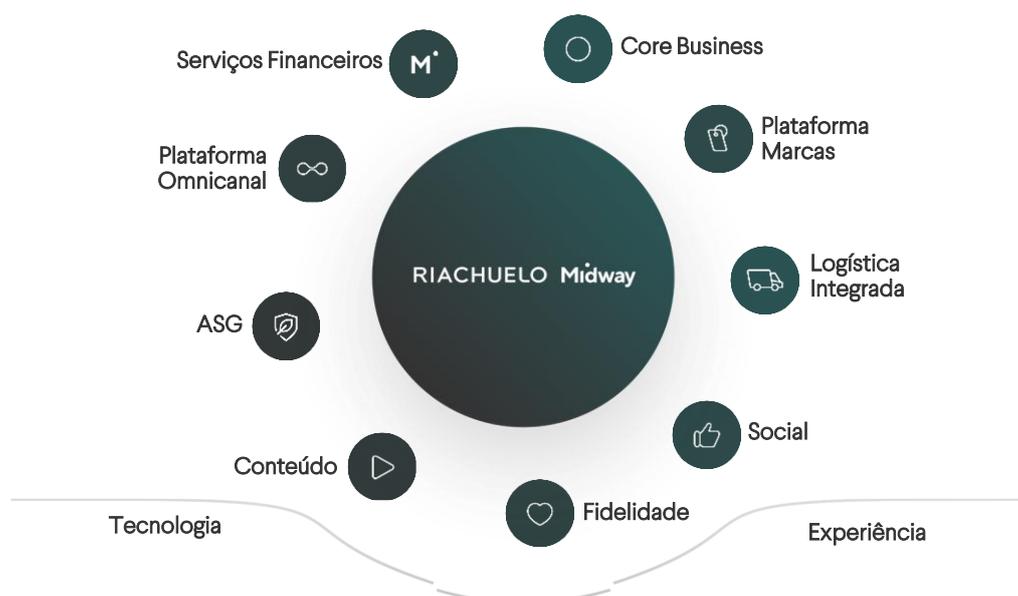


ECOSSISTEMA DE MODA, LYFESTYLE E SERVIÇOS FINANCEIROS



Comentário do Desempenho

ECOSSISTEMA DE MODA, LIFESTYLE E SERVIÇOS FINANCEIROS



PLATAFORMA DE MARCAS

- **Riachuelo:** moda e lifestyle, com **DNA 100% brasileiro**. Cheia de personalidade e referência no varejo de moda feminina, a Riachuelo veste sonhos, transforma e empodera a mulher brasileira, facilitando o acesso à moda, levando-a ao consumidor com qualidade, variedade e um valor justo;
- **Casa Riachuelo:** a partir de uma experiência omnicanal e um mix atrativo de produtos, a Casa Riachuelo oferece aos clientes as últimas tendências de **decoração e produtos para vestir a casa do brasileiro**, em um ambiente elegante e com um atendimento diferenciado, com foco em deixar a jornada de compra personalizada e ainda mais agradável;
- **Carter's:** apresenta forte sinergia com a proposta de valor da Riachuelo e reforça o posicionamento da Companhia no segmento de **roupas para bebês e primeira infância**. Todas as lojas Carter's nascem Omni e integradas com nosso ecossistema;
- **FANLAB:** nova **frente de negócio dedicada ao público geek**, que conta com uma operação independente tanto no ambiente físico como no digital. A FANLAB já nasce dentro de uma plataforma omnicanal e integrada com soluções de moda, lifestyle e serviços financeiros, reforçando a estratégia de evolução do ecossistema da Companhia.

OMNICANALIDADE

Para **oferecer a melhor experiência de compra aos nossos clientes**, é fundamental **entender** sua **jornada** e **preferências**. Com isso, a Companhia se adaptou às suas necessidades e está preparada para atender o cliente no canal que ele desejar, oferecendo a melhor experiência de compra dentro do nosso ecossistema.

No final do 3T22, a **Companhia manteve mais de 17 milhões de clientes ativos em seu ecossistema**, e a sua **base de clientes está cada vez mais omnicanal**, onde **57% dos clientes** que compraram no **digital também são clientes da loja física**.

A penetração desse perfil de cliente alcançou **15% da venda total no 3T22**, com destaque para **a força do cliente omnicanal**, que apresenta uma **frequência de compra 2,4 vezes maior** do que os demais clientes. Os canais digitais participaram em 9% da venda total, como reflexo da estratégia da Companhia em que o cliente escolhe o canal que ele tem maior afinidade em cada momento de compra. Com isso, registramos uma melhora operacional dos **canais digitais, que atingiram breakeven nos meses de agosto e setembro**.

As **compras originadas no app** da Riachuelo **representaram 40% das vendas online** realizadas ao longo do trimestre, seguindo uma elevada participação, o que também contribuiu para trazer maior recorrência de compra. Considerando os usuários ativos no aplicativo, registramos um crescimento de 37% em relação ao 3T21.

Em termos de pagamento, ao longo do trimestre observamos que **os pagamentos via PIX** passaram a representar **12,5%** das transações digitais, o que contribuiu para a redução da quantidade de boletos emitidos no período, que passaram a representar 1,5%, resultando em um **expressivo ganho operacional**.

Comentário do Desempenho

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 **680 mil ofertas de mais de 377 sellers, totalizando 2 milhões de SKU's disponíveis para venda.**

No final do 3T22, a participação do marketplace nos canais digitais alcançou **15,7%**. Analisando o perfil dos consumidores, temos que 80% dos clientes que compraram no marketplace nunca tinham comprado antes nesse canal e 39% dos novos clientes do marketplace também são novos no ecossistema, demonstrando o sucesso da estratégia. A penetração do cartão Riachuelo nas compras efetuadas no marketplace atingiu 55% no 3T22, reforçando a integração do ecossistema.



PROGRAMA DE FIDELIDADE: XODÓ

O Xodó, programa de fidelidade dos cartões Riachuelo lançado em setembro de 2022, reflete o propósito da Companhia de **conectar desejos a realizações**. Com a finalidade de estreitar o vínculo com nossos clientes, passamos a oferecer uma série de benefícios nas compras, além de uma plataforma de relacionamento exclusiva. Tudo isso de forma gratuita, com uma mecânica de participação simples e atraente.

Em período de testes até o final do ano, o programa foi apresentado para uma base seleta de cerca de 200 mil clientes dos cartões Riachuelo. Com os pontos acumulados por meio dos cartões, o **grande mote é estimular o consumo dentro do ecossistema da Companhia**. Dentre as vantagens destacadas está a oferta de cashback para uso em compras em todos os canais físicos e digitais da Companhia, assim como para os outros gastos realizados nos cartões Riachuelo. Além disso, o programa também oferece aos clientes benefícios de compra como frete grátis, acesso antecipado a novas coleções e outras experiências exclusivas.

Os clientes convidados demonstraram, por meio de pesquisa, uma boa receptividade e satisfação com a experiência de participação no programa. **Do ponto de vista do comportamento de consumo, os participantes também já registraram aumento em suas transações, superando as expectativas projetadas.** O programa contribuirá para conhecermos ainda mais os hábitos dos nossos clientes, identificarmos gatilhos de propensão de compra e **escalarmos jornadas mais personalizadas.**

MIDWAY FINANCEIRA

A Midway Financeira é parte fundamental do nosso ecossistema. No fim do 3T22, o app Midway contava com **2,3 milhões de contas digitais abertas**, o que traz oportunidades para explorar produtos e serviços financeiros, com maior integração com o varejo.

Em termos de concessão de empréstimos, além do tradicional canal físico, registramos uma representatividade relevante do app de **21% do total de empréstimos concedidos** no trimestre. O processo de contratação de **novos cartões já é 100% digital**, trazendo agilidade para as lojas.

A Companhia vem incentivando os clientes a utilizarem as funções do aplicativo e a evolução no menu de autoatendimento do app Midway refletiu em uma **redução de 13% do volume de atendimentos no contact-center** em relação ao 2T22. Considerando o portal de auto negociação de dívida, 17% do total de dívidas renegociadas no 3T22 foram via portal, o que reduz os custos de recuperação de crédito.

Com a **oferta de autonomia e facilidades ao usuário**, passamos a ter um **relacionamento cada vez mais amplo** com nossos clientes, indo além da simples oferta do cartão e do empréstimo pessoal, oferecendo produtos e serviços nos canais digitais com máxima integração com o varejo. O **cliente omnicanal cartonista** tem uma frequência de compra **~3 vezes maior** que os demais clientes.

A Midway é a instituição menos reclamada país, dentre as maiores Instituições Financeiras, de acordo com ranking publicado pelo Banco Central.

Comentário do Desempenho

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 e reposição mais eficiente, com maior equilíbrio do sortimento e volumes de estoque entre os Centros de Distribuição, **evoluindo o nível de serviço oferecido aos clientes**.

Seguimos com nossa prioridade de efetuar **entregas mais rápidas aos nossos clientes**. No 3T22, a quantidade de pedidos entregues em D+1 em todo o país aumentou 53% vs o 3T21. Considerando os pedidos despachados pelos Centros de Distribuição (Ship from CD), o prazo médio de entrega em setembro foi de um dia em São Paulo e de dois dias na região Sudeste.

Além das entregas, nossas soluções “**Retire em Loja**” e “**Retire Rápido**” estão disponíveis em 100% das lojas, sendo o prazo do Retire Rápido em até 4 horas, integrado com lockers para a funcionalidade “Clique e retire”. No 3T22, essas soluções **representaram 24% das vendas dos canais digitais, o dobro da participação registrada no 3T21 e apresentaram um NPS de 67**.

Eficiência operacional

Seguindo nosso foco em **ganhar eficiência nos canais digitais**, apresentamos uma **redução de 27% no custo por entrega dos pedidos despachados pela loja** (Ship from store) no 3T22 vs o 3T21, equalizando ao custo por entrega dos produtos despachados pelos Centros de Distribuição (Ship from CD). Além disso, o custo médio por pedido total reduziu 20% e o percentual do custo líquido de frete apresentou uma queda de 9 p.p. vs o 3T21.

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 já são abastecidas com frota elétrica**. Adicionalmente, 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 100% focada em self checkout + PDV mobile**, nas quais o self checkout chega a alcançar em torno de 50%.

- **Self Checkout:** implantação dos totens de autoatendimento para 75 lojas em setembro de 2022, trazendo um importante ganho de eficiência operacional;
- **PDV Mobile:** a ferramenta possibilita a finalização das compras fora dos caixas tradicionais, proporcionando maior agilidade, comodidade e flexibilidade aos consumidores, reduzindo o número de PDV's fixos e gerando uma jornada mais fluida aos clientes. Está disponível em 100% das lojas.

Ainda na jornada omni, nossa **solução e-store** – plataforma de prateleira infinita com estoque online e off-line 100% integrado com as lojas físicas – **seguiu representando 12% dos pedidos dos canais digitais**.

ASG: AMBIENTAL, SOCIAL E GOVERNANÇA

Circularidade

A Riachuelo criou o HUB de Inovação em Circularidade + Sustentabilidade com o objetivo de **encontrar soluções em escala para uma questão sensível e global da indústria da moda: o de fechar o circuito quando se fala em reciclagem têxtil**. Com a iniciativa, a **Companhia lidera e protagoniza** a condução e a reunião de informações e soluções inovadoras referentes ao tema, conectando, interligando e integrando diversos atores. O movimento conta com a **participação da B3**, a partir de seu braço social e de sustentabilidade, **Instituto de Pesquisas Tecnológicas (IPT)**, **Vicunha**, **Retalhar**, **Focus Têxtil**, **Opim**, **SFCB** e **Ama12**. O Hub chega reunindo parceiros-chaves na busca por soluções efetivas, já nos curto e médio prazos. Ele promete ser o **berço de projetos e novas tecnologias** que possam ser escaláveis, inspirando, engajando e convidando players estratégicos que tenham o **mesmo interesse que a Riachuelo: usar a ciência e a tecnologia para diminuir o que é descartado no meio ambiente e promover uma economia circular e salutar na indústria da moda do Brasil**.



Mudanças climáticas

A Riachuelo conquistou, pela **segunda vez**, a certificação na categoria **Selo Ouro pelo Programa Brasileiro GHG Protocol**, o que atesta o compromisso da Companhia em quantificar e monitorar suas emissões de carbono de forma transparente, além reunir esforços para sua redução. O Selo Ouro é concedido às companhias que atendem a todos os critérios de transparência na publicação dos seus dados de emissões e submetem seus inventários à verificação de uma terceira parte.

Comentário do Desempenho

A **parceria com a Saving the Amazon** já permitiu o **plantio da floresta corporativa da Riachuelo com 10 mil árvores nativas** na região de Tabatinga na Floresta Amazônica (AM). A parceria entre a Riachuelo e Saving the Amazon, além de contribuir com a regeneração de ecossistemas, promove ainda a autonomia e a segurança econômica de comunidades indígenas, que vivem em situações de extrema pobreza e vulnerabilidade.

Diversidade & Inclusão

A **parceria com ACNUR – Alto Comissariado das Nações Unidas para Refugiados** – permitiu a atuação da Companhia nas seguintes frentes: salvar vidas, por meio de abrigo e assistência básica, médica e financeira; assegurar os direitos, com atendimentos psicossociais e assessoria jurídica para registro e documentação; e construir futuros melhores, a partir da revalidação de diplomas e capacitação e apoio à inserção no mercado de trabalho das mulheres refugiadas.

As ações **GUAR3** passaram a fazer parte do índice **Teva Mulheres na Liderança**, que seleciona as companhias com maior participação feminina em sua governança. O indicador da Teva é replicado pelo ETF ELAS11, lançado em março de 2022 na B3.

CONTEÚDO E REDES SOCIAIS

Campanhas e collabs

Em continuidade à **estratégia de trazer os clientes para o centro da comunicação**, a Riachuelo trouxe no trimestre campanhas protagonizadas por influenciadores, gerando engajamento, proximidade e conexão com a realidade do seu público. Esta **conexão** também **significa abraçar a cultura e**, por consequência, **nossa brasilidade**. Destaque para:

- **Dia dos Pais:** trouxe o apresentador Marcos Mion junto com o squad de quatro perfis de influenciadores, abordando a paternidade presente, através do conceito criativo "Pai Presença". A estratégia ainda contou com ações em loja e merchandising no programa Caldeirão do Mion;
- **Riachuelo + INCERTI:** lançada no final de agosto, apresentou a arte do artista João Incerti, um carioca que se expressa e se inspira nas cores e formas da natureza, e veio para retratar a força da Brasilidade e a diversidade do país. A loja da Riachuelo em Ipanema foi o palco do evento de lançamento, totalmente repaginada com a temática da coleção. A campanha foi a de maior alcance em redes sociais do trimestre principalmente pela estratégia de posts colaborativos com influenciadores.

A **Riachuelo foi destaque em matéria do Consumidor Moderno** em outubro como a marca com maior engajamento e volume de interações comparada aos concorrentes diretos. A marca atingiu maior volume de novas interações, segundo estudo da Buzzmonitor.

Redes sociais e mídia

Em relação às redes sociais, os principais destaques do trimestre foram:

- **INSTAGRAM:** o maior canal de divulgação da marca, o perfil @riachuelo conta com 8,1 milhões de seguidores e alcance de mais de 25 milhões de usuários no 3T22. Além disso, o perfil @casariachuelo alcançou seu primeiro milhão de seguidores. O Instagram da Carter's registrou um crescimento 10x maior que outras marcas consolidadas do segmento;
- **Reels:** a Riachuelo conseguiu uma eficiência de mais 70% em interações comparado aos conteúdos estáticos;
- **TIKTOK:** a Riachuelo segue em posição de liderança em share de views, com 48% do share frente às principais concorrentes diretas. Foram mais de 63 milhões de visualizações de nossos conteúdos de julho a setembro;
- **Lives:** a Riachuelo é referência em live commerce, com realizações semanais focadas em Moda, Beleza e Casa Riachuelo. No 3T22 foram realizadas 13 lives, com destaque para o lançamento da Coleção Riachuelo + INCERTI.

Em relação à estratégia de geração de conteúdo, **a Riachuelo ativou 195 influenciadores no 3T22**, atingindo 85,3 milhões de impressões abrangendo todas as marcas do grupo.

O **Visto Riachu, programa de aceleração de nano e micro influenciadores** iniciado em abril, proporcionou o maior volume de publicações do período. Contamos com 30 influenciadores de todo o país que mensalmente geram conteúdos para a marca, engajando suas comunidades no Instagram e TikTok, gerando conexões reais com consumidores.



RIACHUELO

Comentário do Desempenho

RIACHUELO

Receita Líquida

A receita líquida de mercadorias totalizou R\$1,4 bilhão no 3T22, em linha com a receita apresentada no 3T21, e cresceu 8,5% frente ao mesmo período de 2019. A **coleção de primavera/verão**, lançada no final do trimestre, contou com uma **collab com o artista brasileiro João Incerti**, que trouxe peças coloridas com o mote “estampe sua vida” para as peças de vestuário e se estendeu também para as peças de moda casa.

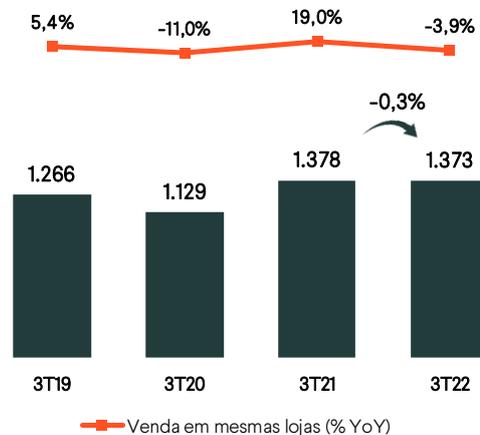
O desempenho das vendas no 3T22 foi impactado pelos seguintes fatores:

- **Vestuário:** houve antecipação das vendas de inverno para o 2T22, influenciando a performance do mês de julho, além de temperaturas mais baixas que o normal registradas no mês de setembro, quando a coleção de primavera/verão já estava nas lojas. Importante destacar o **crescimento de 9,7% nas vendas mesmas lojas da categoria 'feminino'**, o que demonstra a consistência da evolução da proposta de valor deste segmento;
- **Beleza:** a categoria apresentou forte crescimento, com muita aderência à proposta de valor em moda e lifestyle.
- **Moda Casa:** a categoria ainda enfrenta um cenário desafiador, com perfil de consumo direcionado para outras categorias relacionadas com o retorno da mobilidade. Além disso, a Companhia aproveitou o momento para apresentar produtos de maior valor agregado e evoluir na sua proposta de valor aos clientes, em linha com o movimento que está sendo feito no vestuário. Essa estratégia contribui para uma rentabilidade mais elevada, porém traz um impacto inicial nas vendas.
- **Eletrônicos:** o segmento segue enfrentando desafios, mas vem sendo compensada pelo foco da Companhia em produtos complementares, como áudio.

No acumulado do ano, a **receita líquida de mercadorias** totalizou R\$4,2 bilhões, **evolução de 19,5% em relação ao 9M21**.

A Guararapes produziu 29,1 milhões de produtos nos primeiros nove meses deste ano, faturando R\$1,3 bilhão para a Riachuelo nesse período. A participação dos produtos Guararapes atingiu 48% da venda total das categorias de vestuário no 3T22, o que garante agilidade e um mix adequado à Riachuelo.

Receita Líquida de Mercadorias (R\$MM)



Dados Operacionais - Varejo	3T22	3T21	22 vs 21	9M22	9M21	22 vs 21
Quantidade total de lojas ao final do período	387	344	12,5%	387	344	12,5%
Área de vendas em mil m ² ao final do período	696,5	678,2	2,7%	696,5	678,2	2,7%
Receita Líquida por m ² (R\$ por m ²)						
Receita líquida pela área média de vendas do período	1.978,8	2.033,7	-2,7%	6.064,7	5.196,0	16,7%
Ticket médio total (R\$)	177,7	146,3	21,5%	174,8	149,2	17,1%
Ticket médio do cartão Riachuelo (R\$)	226,2	196,9	14,9%	229,4	201,2	14,0%
Número de colaboradores (Grupo)*	29.566	34.283	-13,8%	29.566	34.283	-13,8%

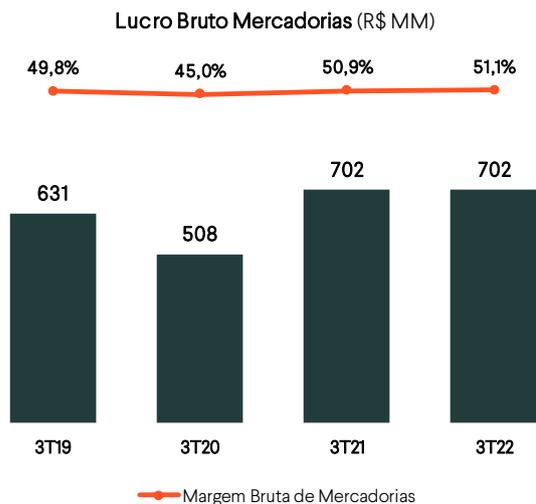
*Considera os colaboradores intermitentes mensurados por FTE (Full-Time Equivalent) e não contempla colaboradores afastados.

Comentário do Desempenho

Lucro Bruto

O lucro bruto de mercadorias totalizou R\$702,0 milhões no trimestre, em linha com o lucro bruto apresentado no 3T21. A margem bruta de mercadorias atingiu 51,1%, 0,2 p.p. acima do 3T21, refletindo a estratégia da Companhia em evoluir sua proposta de valor, com maior assertividade e qualidade dos produtos, combinada com a dinâmica de repasse de inflação nos preços de venda. **É importante destacar que a margem de vestuário alcançou 55,2% no mesmo período.**

No 9M22, o lucro bruto de mercadorias atingiu R\$2,1 bilhões, superior em 22,7% o lucro bruto dos primeiros nove meses de 2021. **A margem bruta de mercadorias alcançou 51,2%, uma evolução de 1,4 p.p. frente ao 9M21.**

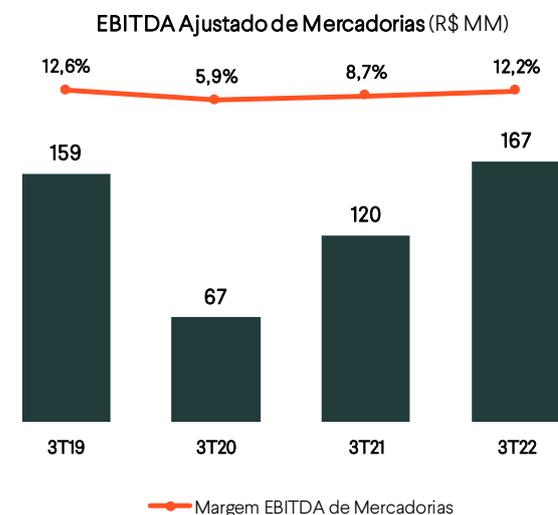


Resultado Operacional

Como resultado dos elementos mencionados no lucro bruto e continuidade da disciplina e controle sobre as despesas, o EBITDA ajustado de mercadorias apresentou **expressivo crescimento de 39,6% vs o 3T21 e alcançou margem EBITDA de 12,2% no trimestre, um ganho de 3,5 p.p. vs o 3T21.**

Importante destacar a melhora operacional dos **canais digitais, que atingiram breakeven nos meses de agosto e setembro**, como resultado do foco da Companhia em ganho de eficiência e extração de valor do canal.

No acumulado do ano, o EBITDA ajustado de mercadorias totalizou R\$395,3 milhões vs R\$132,1 milhões nos primeiros nove meses de 2021, com evolução de margem EBITDA de mercadorias para 9,4% (vs 3,8% no 9M21).



Desempenho Varejo (R\$ Mil)	3T22	3T21	22 vs 21	9M22	9M21	22 vs 21
Receita líquida de mercadorias	1.373.448	1.377.970	-0,3%	4.188.892	3.506.437	19,5%
Custo de mercadorias	(671.497)	(676.322)	-0,7%	(2.045.115)	(1.759.899)	16,2%
Lucro bruto de mercadorias	701.951	701.648	0,0%	2.143.777	1.746.538	22,7%
Margem bruta de mercadorias	51,1%	50,9%	0,2 p.p.	51,2%	49,8%	1,4 p.p.
EBITDA ajustado de mercadorias	167.003	119.596	39,6%	395.335	132.066	199,3%
Margem EBITDA ajustada de Mercadorias	12,2%	8,7%	3,5 p.p.	9,4%	3,8%	5,7 p.p.

Comentário do Desempenho

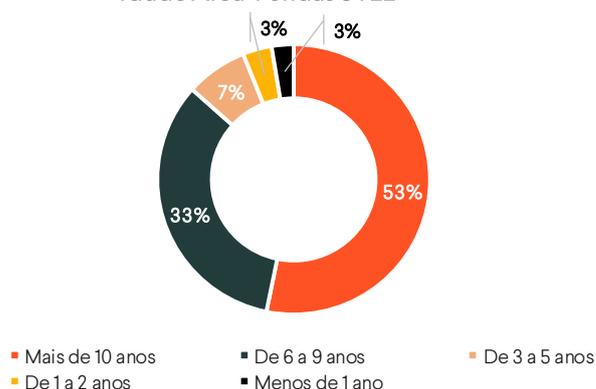
Portfólio de lojas

Durante o terceiro trimestre de 2022, a Companhia inaugurou 14 lojas:

- 8 lojas Carter's no modelo stand alone e 1 loja Carter's no modelo store in store;
- 2 lojas Riachuelo;
- 2 lojas Casa Riachuelo no modelo stand alone e 1 loja Casa Riachuelo no modelo store in store.

Dessa forma, a Companhia encerrou o 3T22 com 387 lojas, das quais 333 são lojas da Riachuelo, 40 Carter's, 12 Casa Riachuelo e 2 FANLAB, além de outras 13 lojas da Casa Riachuelo e 2 da Carter's no modelo store in store.

Idade Área Vendas 3T22



Inaugurações de Lojas

Inauguração 2022	Mês	Área de vendas (m ²)
Carter's		
1 - SP - Praiamar Shopping	AGOSTO	96
2 -RJ - Rio Design Barra	AGOSTO	115
3 - SP - Outlet Premium São Paulo	AGOSTO	190
4 - MG - Shopping Center Uberlândia	AGOSTO	103
5 - RS - BarraShoppingSul	SETEMBRO	96
6 - SP - Iguatemi Shopping Campinas	SETEMBRO	102
7 - PR - Catuaí Shopping Londrina	SETEMBRO	67
8 - PR - Shopping Pátio Batel	SETEMBRO	91
9 - GO - Flamboyant Shopping Center (Store in Store)	SETEMBRO	80
Casa Riachuelo		
1 - RS - Shopping Iguatemi Porto Alegre	JULHO	553
2- RJ - Barra Shopping	JULHO	296
3 - ES - Shopping Vitória (Store in Store)	SETEMBRO	617
Lojas Riachuelo		
1 -SP - Shopping Metrópole	JULHO	1.325
2 - SP - Bragança Garden Shopping	JULHO	1.758

Revitalização de lojas

Além das inaugurações, a Companhia deu **continuidade em sua estratégia de revitalização das lojas Riachuelo**. Durante o 9M22, foram concluídas intervenções em **190 lojas**, com diferentes intensidades que vão desde projetos de iluminação, pintura, troca de equipamentos de visual merchandising a revitalizações mais estruturais, que incluem alteração da área de vendas da loja, fachada, entrada de novas categorias, dentre outras.

Comentário do Desempenho

Área de Vendas e Quantidade de Lojas*



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

CASA RIACHUELO

- A Casa Riachuelo oferece aos clientes as últimas tendências de decoração e produtos para vestir a casa do brasileiro, em um ambiente elegante e com um atendimento diferenciado, com foco em deixar a jornada de compra personalizada e ainda mais agradável;
- A partir de uma experiência omnicanal e um mix atrativo de produtos, a Casa Riachuelo traz peças para atender diferentes lifestyles, com foco em atender uma fatia do público ainda pouco explorada;
- Atualmente existem três lojas Casa Riachuelo no formato phygital, onde temos produtos dos sellers do marketplace expostos em nossas lojas físicas e que são vendidos através da nossa e-store/prateleira infinita;
- A Casa Riachuelo encerrou o 3T22 com 12 lojas stand alone e 13 lojas store in store, presentes em todas as regiões do Brasil.

Casa Riachuelo	3T22	3T21	22 vs 21	9M22	9M21	22 vs 21
# lojas stand alone	12	5	140,0%	12	5	140,0%
# lojas store in store	13	8	62,5%	13	8	62,5%
Área de vendas final do período (m ²)	10.782,2	5.196,4	107,5%	10.782,2	5.196,4	107,5%
Receita líquida (R\$000)	21.629,7	12.960,4	66,9%	59.466,9	22.953,9	159,1%
Receita líq. por m ² (R\$ por m ²)	2.152,4	3.348,2	-35,7%	6.068,5	6.386,1	-5,0%
Lucro bruto (R\$000)	10.391,5	5.801,6	79,1%	28.851,4	10.728,3	168,9%
Margem bruta	48,0%	44,8%	3,3 p.p.	48,5%	46,7%	1,8 p.p.

CARTER'S

- A Carter's apresenta forte sinergia com a proposta de valor da Riachuelo e reforça o posicionamento da Companhia no segmento de roupas para bebês e primeira infância, um mercado ainda servido por pequenas redes de expressão regional no Brasil;
- Possuir a exclusividade da marca no Brasil torna essa parceria uma importante âncora para a plataforma de canais digitais da Companhia, ao criar um ambiente que envolve todas as categorias relacionadas à maternidade, que fica ainda mais completa com a entrada do marketplace, com a oferta de roupas, enxovais, FMCG (Fast Moving Consuming Goods), linhas de puericultura leve e pesada, entre outros produtos e serviços que ampliam o relacionamento com o cliente e a frequência de compras;
- A Carter's encerrou o 3T22 com 40 lojas stand alone e 2 lojas store in store, presentes em todas as regiões do Brasil. Todas as lojas Carter's nascem Omni e integradas com nosso ecossistema.

Comentário do Desempenho

Carter's	3T22	3T21	22 vs 21	9M22	9M21	22 vs 21
# lojas stand alone	40	13	207,7%	40	13	207,7%
# lojas store in store	2	1	100,0%	2	1	100,0%
Área de vendas final do período (m ²)	4.350,0	1.403,7	209,9%	4.350,0	1.403,7	209,9%
Receita Líquida (R\$000)	30.340,6	10.476,1	189,6%	77.770,7	20.913,8	271,9%
Receita líq. por m2 (R\$ por m2)	7.787,9	9.903,3	-21,4%	21.877,6	22.162,4	-1,3%
Lucro bruto (R\$000)	15.087,8	5.347,1	182,2%	39.458,0	10.598,9	272,3%
Margem bruta	49,7%	51,0%	-1,3 p.p.	50,7%	50,7%	0,1 p.p.

FANLAB

- A FANLAB é uma **marca especializada nos fãs de séries, livros, filmes e jogos**, em uma operação independente, presente no ambiente físico e no digital, com um e-commerce dedicado;
- O seu portfólio inclui vestuário, acessórios, itens colecionáveis, de decoração, moda casa, mundo pet e coleções especiais de marcas como Harry Potter, Marvel, DC, Looney Tunes e Free Fire;
- Curadoria completa das principais marcas e categorias com personagens favoritos dos clientes, em uma loja multicategoria em que os fãs se sintam transportados para um mundo inteiramente deles;
- Riachuelo é a marca oficial da Comic Con Experience (CCXP, o maior evento desse mercado do Brasil) com mais de 300 licenças ativas atualmente, entre elas: Disney, Millenium Falcon, Star Wars, Naruto e Friends;
- A FANLAB encerrou o 3T22 com 2 lojas, que já nasceram Omni e integradas com nosso ecossistema, e que registraram um elevado patamar de NPS, alcançando a nota 94 no período.

Net Promoter Score (NPS)

A **constante evolução** no nível de serviço é **fundamental para o fortalecimento do nosso ecossistema**. Ao final de setembro de 2022, nosso NPS se manteve em uma zona de alta performance, com evolução em todos os canais:

Canal	3T21	4T21	1T22	2T22	3T22
Riachuelo - Loja Física	88	82	86	86	88
Riachuelo - E-commerce	53	55	54	60	60
Casa Riachuelo	89	86	91	91	93
Carter's	94	92	93	94	94
FANLAB	-	-	-	93	94

MIDWAY FINANCEIRA



Comentário do Desempenho

MIDWAY FINANCEIRA

A receita da Midway Financeira totalizou R\$616,7 milhões no 3T22, crescimento de 38,4% em relação ao 3T21. Tal evolução está relacionada principalmente com o **crescimento de 44,7% da receita financeira de vendas com juros, parcelamentos, multa e juros sobre atrasos**, e com a **performance da operação de empréstimo pessoal e saque fácil**, que registrou um aumento de 60,1%. A **carteira de crédito** totalizou **R\$5,6 bilhões** no 3T22, um **crescimento de 27,5% em relação ao 3T21**.

Os desempenhos apresentados nas principais receitas da operação financeira **refletem o movimento de crescimento gradual das carteiras de crédito ao longo dos últimos trimestres**. No período acumulado de janeiro a setembro de 2022, a receita da Midway Financeira foi de R\$1,7 bilhão, 36,9% maior que a receita registrada no 9M21.

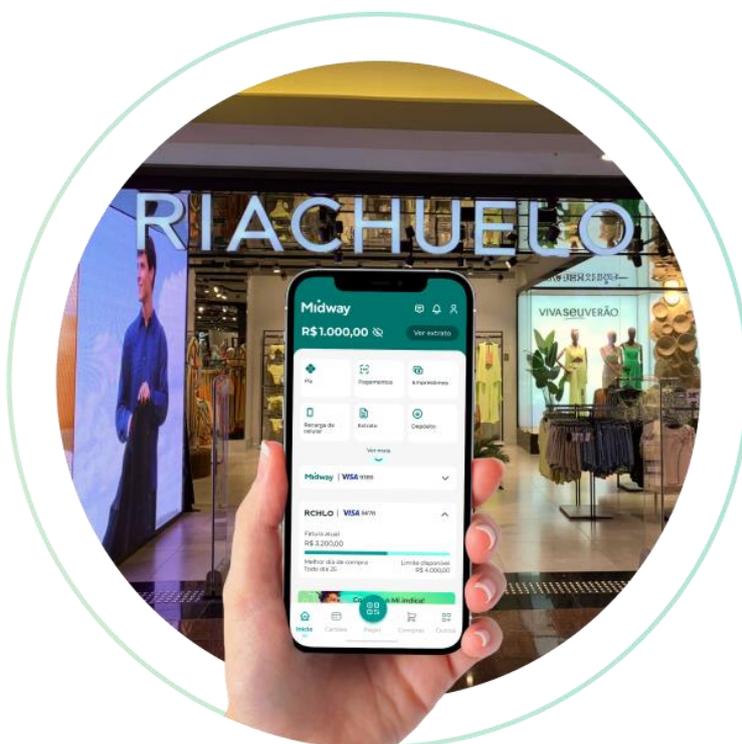
A provisão para perdas de créditos esperadas (PPCE) contemplam as perdas esperadas das operações do Cartão Riachuelo (Private Label + Bandeira) e de empréstimo pessoal, líquidos da recuperação de créditos baixados como prejuízo. A despesa de PPCE encerrou o 3T22 em R\$206,8 milhões, ante R\$17,5 milhões realizados no 3T21. A retomada da constituição de provisão 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.

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 via concessão de novos cartões e revisão de limites de clientes com maior risco**. Além disso, continua buscando por oportunidades nas estratégias de cobrança.

As **despesas operacionais** somaram R\$162,6 milhões no 3T22 e representaram 26,4% da receita da operação financeira no 3T22, uma **queda de 8,3 p.p. vs o 3T21**.

Como consequência dos elementos mencionados acima, o **Resultado da Operação Financeira totalizou R\$48,2 milhões no 3T22**, uma redução de 35,6% em relação ao 3T21. Neste trimestre, a Midway apresentou um lucro líquido de R\$11,5 milhões.

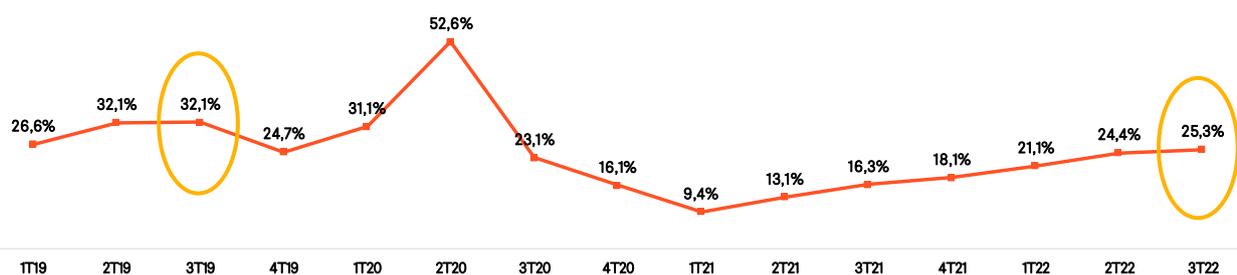
O Índice Basileia encerrou o terceiro trimestre de 2022 em 13,8%. Este índice é um indicador internacional definido pelo Comitê de Basileia de Supervisão Bancária, que recomenda a relação mínima de 8% entre o capital e os ativos ponderados pelos riscos. No Brasil, a relação mínima exigida é de 11%, conforme regulamentação vigente (Resolução nº 4958/21 do CMN, Circular nº 3.644/13 e Circular nº 3.678/13 do BACEN).



Comentário do Desempenho

Midway Financeira - Demonstração de Resultados (R\$ Mil)	3T22	3T21	22 vs 21	9M22	9M21	22 vs 21
Receita da operação financeira	616.717	445.569	38,4%	1.712.280	1.250.600	36,9%
Receita financeira de vendas com juros, parcelamentos, multas e juros sobre atrasos	332.692	229.966	44,7%	905.223	680.221	33,1%
Receita de empréstimo pessoal e saque fácil	156.664	97.840	60,1%	429.623	238.347	80,3%
Receita de comissões sobre prod. financeiros	38.907	40.749	-4,5%	118.351	117.316	0,9%
Receita de comissões sobre cartão bandeira	88.455	77.014	14,9%	259.082	214.715	20,7%
Despesas com tarifas das bandeiras	(16.214)	(10.097)	60,6%	(42.002)	(29.041)	44,6%
Despesas tributárias	(32.957)	(26.201)	25,8%	(92.895)	(73.400)	26,6%
Margem financeira	567.546	409.271	38,7%	1.577.384	1.148.159	37,4%
PPCE (Provisão para perdas de créditos esperadas)	(206.786)	(17.503)	1081,4%	(553.770)	122.659	n.a.
PDD - empréstimo pessoal e saque fácil	(70.602)	(16.041)	340,1%	(181.717)	(46.203)	293,3%
PDD - vendas com juros e sem juros	(231.647)	(170.901)	35,5%	(671.096)	(339.028)	97,9%
Recuperação de créditos baixados como prejuízo	95.463	169.439	-43,7%	299.044	507.891	-41,1%
Descontos em operações de crédito	(125.713)	(137.835)	-8,8%	(332.789)	(442.366)	-24,8%
Despesas de cobrança	(24.332)	(24.630)	-1,2%	(72.387)	(77.777)	-6,9%
PDC total (perdas, descontos e cobranças)	(356.830)	(179.968)	98,3%	(958.945)	(397.483)	141,3%
% PDC sobre carteira (até 360 dias)	25,3%	16,3%	0,6 p.p.	22,6%	12,0%	0,9 p.p.
Resultado com variações cambiais	26	78	-66,9%	(32)	39	n.a.
Resultado bruto da operação financeira	210.742	229.381	-8,1%	618.407	750.714	-17,6%
Outras receitas operacionais	11	0	2850,8%	30	133	-77,4%
Despesas operacionais	(162.557)	(154.564)	5,2%	(511.720)	(477.365)	7,2%
Resultado da operação financeira	48.196	74.818	-35,6%	106.717	273.482	-61,0%
Receitas prestação de serviço para riachuelo	9.483	9.768	-2,9%	28.173	25.504	10,5%
Depreciação e amortização	(9.452)	(7.321)	29,1%	(29.926)	(19.836)	50,9%
Resultado operacional	48.228	77.265	-37,6%	104.964	279.150	-62,4%
Despesas financeiras	(39.983)	(11.441)	249,5%	(98.393)	(32.228)	205,3%
Resultado antes do IR	8.245	65.824	-87,5%	6.570	246.922	-97,3%
Imposto de renda e contribuição social	3.296	(36.614)	n.a.	4.001	(95.037)	n.a.
Lucro (prejuízo) líquido	11.541	29.211	-60,5%	10.571	151.885	-93,0%

Evolução da PDC sobre a carteira (até 360 dias)



As despesas com perdas, descontos e cobranças (PDC) sobre a carteira de crédito alcançou 25,3% no 3T22, ainda abaixo da média histórica dos períodos anteriores à pandemia.

Comentário do Desempenho

setembro-22

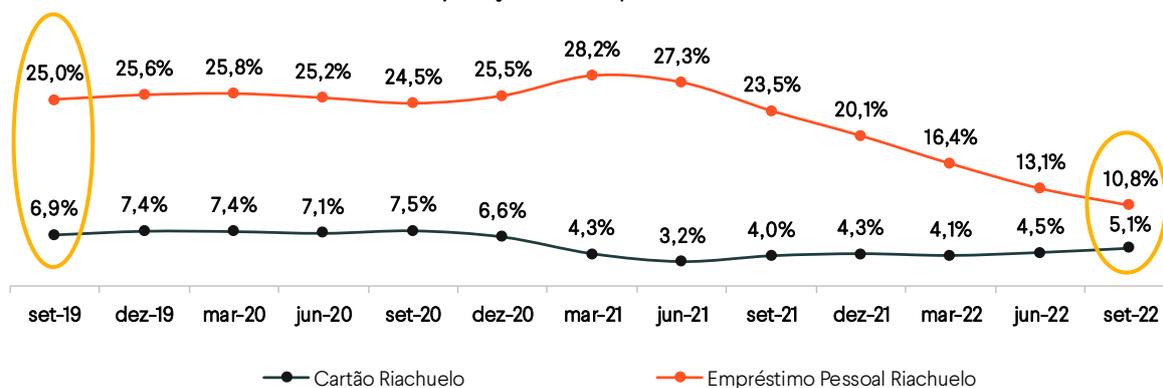
Faixa de Atraso (dias)	Risco	Carteira	Saldo PPCE	Saldo PPCE (%)
em dia	A	3.936.478	38.971	1,0%
15-30	B	197.027	5.891	3,0%
31-60	C	210.543	21.033	10,0%
61-90	D	170.614	51.167	30,0%
91-120	E	151.612	56.496	37,3%
121-150	F	137.936	68.968	50,0%
151-180	G	133.877	93.714	70,0%
181-360	H	708.842	708.842	100,0%
Total		5.646.929	1.045.083	18,5%
Até 180 dias		4.938.087	336.241	6,8%
Índice de cobertura (vencidos há mais de 90 dias)*				92,3%

* PPCE Total sobre créditos com atraso superior a 90 dias (E-H)

A carteira de crédito total somou R\$5,6 bilhões em setembro de 2022, um crescimento de 27,5% em relação a setembro de 2021. No mesmo período, a carteira de crédito de cartões totalizou R\$4,8 bilhões, uma evolução de 21,3%, enquanto a carteira de empréstimo pessoal, sem considerar encargos, cresceu 84,4%, somando R\$809,9 milhões. A Midway Financeira encerrou o período com provisão total suficiente para cobrir 92,3% dos créditos em atraso superiores a 90 dias. O estoque de provisão sobre a carteira com vencidos até 180 dias encerrou o período em 6,8%.

O nível de perda do cartão Riachuelo e o nível de perda das operações de Empréstimo Pessoal atingiram, respectivamente, 5,1% e 10,8% ao final do terceiro trimestre de 2022. A queda no nível de perda das operações de Empréstimo Pessoal reflete o posicionamento de melhora de risco que vem sendo tomado ao longo dos últimos trimestres. O aumento do nível de perda do cartão Riachuelo está relacionado, principalmente, com as operações do cartão bandeira e com o contexto de um cenário mais desafiador, porém segue abaixo da média histórica.

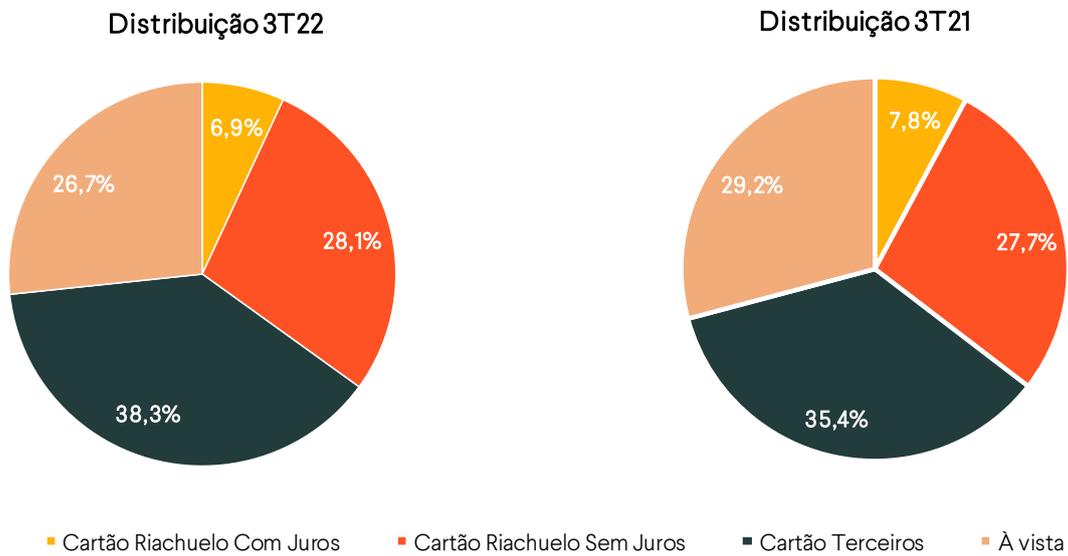
Nível de Perda das Operações de Empréstimo Pessoal e Cartão Riachuelo



Comentário do Desempenho

Condições de pagamento

As vendas realizadas com o cartão Riachuelo, incluindo os cartões private label e os cartões bandeira, representaram 35,0% no 3T22 vs 35,5% no 3T21, conforme demonstrado abaixo:



MIDWAY MALL



Comentário do Desempenho

MIDWAY MALL

A receita líquida do Midway Mall totalizou R\$21,8 milhões no 3T22, 15,3% superior ao mesmo período de 2021, refletindo a retomada de fluxo de clientes frequentando o shopping.

O EBITDA alcançou R\$19,7 milhões neste trimestre, com expansão de 16,1% frente ao 3T21.

Midway Mall (R\$ Mil)	3T22	3T21	22 vs 21	9M22	9M21	22 vs 21
Receita líquida de aluguel e luvas (R\$ Mil)	21.822	18.928	15,3%	62.938	50.102	25,6%
EBITDA (R\$ Mil)	19.658	16.929	16,1%	56.564	43.553	29,9%
Margem EBITDA	90,1%	89,4%	0,6 p.p.	89,9%	86,9%	2,9 p.p.
ABL (mil m ²)	65,7	65,7	0,0%	65,7	65,7	0,0%
EBITDA/ABL (R\$/m ²)	299,3	257,7	16,1%	861,2	663,1	29,9%
NOI (R\$ Mil)	20.602	17.801	15,7%	59.503	45.854	29,8%
Margem NOI	94,4%	94,0%	0,4 p.p.	94,5%	91,5%	3,0 p.p.

Midway Mall (R\$ Mil)	3T22	3T21	22 vs 21	9M22	9M21	22 vs 21
Receita bruta	22.679	19.663	15,3%	65.577	52.049	26,0%
Alugueis	22.305	19.318	15,5%	64.257	50.957	26,1%
Cessão de direito	374	345	8,5%	1.320	1.092	20,9%

IMÓVEIS PRÓPRIOS

Além da operação do Midway Mall, o grupo destaca-se por possuir um portfólio representativo de lojas em imóveis próprios. Dentre as 387 lojas da Companhia ao final de setembro de 2022, 48 estavam instaladas em imóveis pertencentes ao grupo. Desta forma, dos atuais 697 mil m² de área de vendas total, 124 mil m² (18,0%) referem-se às lojas localizadas em imóveis próprios.

	Quantidade	Área de Vendas (m ²)	Área Total
Lojas em Imóveis Alugados	339	572.836	780.195
Lojas em Shopping	326	550.776	743.166
Lojas em Rua	13	22.060	37.029
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	387	696.502	997.205

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.

RESULTADO CONSOLIDADO



Comentário do Desempenho

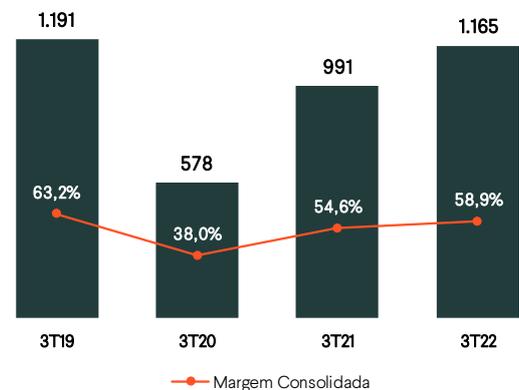
Receita Líquida e Lucro Bruto

A receita líquida consolidada totalizou R\$2,0 bilhões no 3T22, com crescimento de 9,0% quando comparado ao 3T21. Nesse período, a receita líquida de mercadorias permaneceu estável, enquanto a receita líquida da Midway Financeira cresceu 39,2% e a receita líquida do Midway Mall evoluiu em 16,0%. **Nos primeiros nove meses de 2022, a receita líquida consolidada totalizou R\$5,9 bilhões, um aumento de 24,0% em relação ao mesmo período do ano anterior.**

No terceiro trimestre de 2022, o lucro bruto consolidado atingiu R\$1,2 bilhão, 17,5% superior ao 3T21. **A margem bruta consolidada atingiu 58,9%, um aumento de 4,3 p.p. em relação ao 3T21,** decorrente principalmente da retomada das operações da Midway Financeira e da consistência da estratégia da Companhia em evoluir sua proposta de valor nas operações de varejo.

No 9M22, o lucro bruto consolidado totalizou R\$3,4 bilhões, com margem bruta de 58,8%, um crescimento de 5,9 p.p. vs. 9M21.

Lucro Bruto Consolidado (R\$ MM)



(R\$ Mil)	3T22	3T21	22 vs 21	9M22	9M21	22 vs 21
(+) Receita líquida - Mercadorias	1.373.448	1.377.970	-0,3%	4.188.892	3.506.437	19,5%
(+) Receita líquida - Midway Financeira	583.760	419.368	39,2%	1.619.386	1.177.199	37,6%
(+) Receita líquida - Midway Mall	20.767	17.909	16,0%	59.888	47.669	25,6%
(=) Receita líquida consolidada	1.977.975	1.815.247	9,0%	5.868.166	4.731.305	24,0%
(+) Lucro bruto - Mercadorias	701.951	701.648	0,0%	2.143.777	1.746.538	22,7%
(+) Lucro bruto - Midway Financeira	441.831	271.436	62,8%	1.244.402	705.792	76,3%
(+) Lucro bruto - Midway Mall	20.767	17.909	16,0%	59.888	47.669	25,6%
(=) Lucro bruto consolidado	1.164.549	990.993	17,5%	3.448.067	2.499.999	37,9%
Margem bruta - Mercadorias	51,1%	50,9%	0,2 p.p.	51,2%	49,8%	1,4 p.p.
Margem bruta consolidada	58,9%	54,6%	4,3 p.p.	58,8%	52,8%	5,9 p.p.

Despesas Operacionais

No 3T22, as despesas operacionais totalizaram R\$741,0 milhões, uma **redução de 4,3% em relação ao 3T21**, mesmo com o impacto da inflação do período. Esse resultado é decorrente da disciplina e controle sobre as despesas, com aumento da produtividade nas lojas e nos CD's, **além do foco em equilibrar a intensidade das despesas relacionadas à operação digital, especialmente relacionadas à mídia e frete, como parte da estratégia omnicanal da Companhia.**

As despesas operacionais representaram 37,5% da receita líquida consolidada no 3T22, uma queda de 5,2 p.p. vs o 3T21.

Despesas Operacionais (R\$ Mil)	3T22	3T21	22 vs 21	9M22	9M21	22 vs 21
Despesas com vendas	(508.314)	(532.083)	-4,5%	(1.617.175)	(1.517.207)	6,6%
Despesas gerais e administrativas	(232.647)	(242.436)	-4,0%	(759.222)	(721.422)	5,2%
Total despesas operacionais	(740.961)	(774.519)	-4,3%	(2.376.397)	(2.238.629)	6,2%
Total despesas operacionais / receita líquida consolidada	37,5%	42,7%	-5,2 p.p.	40,5%	47,3%	-6,8 p.p.

Comentário do Desempenho

Resultado Operacional

O EBITDA ajustado consolidado totalizou **R\$234,9 milhões no 3T22, um aumento de 11,1% em relação ao 3T21**. A margem EBITDA ajustada atingiu 11,9% no 3T22. Esse resultado foi impulsionado principalmente pela evolução operacional de mercadorias de 39,6%.

No 9M22, o EBITDA ajustado consolidado totalizou **R\$558,6 milhões, um aumento de 24,4% em relação ao 9M21**. A margem EBITDA ajustada foi de 9,5% no 9M22.

Reconciliação do EBITDA (R\$ Mil)	3T22	3T21	22 vs 21	9M22	9M21	22 vs 21
Lucro líquido	3.478	207.317	-98,3%	(50.277)	148.509	n.a.
(+) Provisão para IR e CSLL	(43.737)	(203.384)	-78,5%	(136.048)	(267.735)	-49,2%
(+) Resultado financeiro	124.386	64.844	91,8%	298.101	156.079	91,0%
(+) Depreciação e amortização (despesa + custo)	150.731	139.341	8,2%	446.841	409.023	9,2%
EBITDA	234.858	208.118	12,8%	558.617	445.876	25,3%
(+) Incentivo fiscal de IR	-	3.226	n.a.	-	3.226	n.a.
EBITDA ajustado*	234.858	211.343	11,1%	558.617	449.101	24,4%
<i>Margem EBITDA ajustada</i>	<i>11,9%</i>	<i>11,6%</i>	<i>0,2 p.p.</i>	<i>9,5%</i>	<i>9,5%</i>	<i>0,0 p.p.</i>
<i>Margem EBITDA ajustada (sobre receita líquida de mercadorias)</i>	<i>17,1%</i>	<i>15,3%</i>	<i>1,8 p.p.</i>	<i>13,3%</i>	<i>12,8%</i>	<i>0,5 p.p.</i>

*Em linha com a Instrução CVM 527 a Companhia passa a fazer a reconciliação do EBITDA conforme dita a referida Instrução, isto é, EBITDA = lucro líquido, acrescido dos tributos sobre o lucro, das despesas financeiras líquidas das receitas financeiras e das depreciações, amortizações e exaustões. Ainda em acordo com a Instrução, parágrafo 4º, optamos por utilizar o EBITDA ajustado por entender que o ajuste referente ao "Incentivo Fiscal de IR" contribui para a geração bruta de caixa da Companhia, já que não representa uma saída de caixa.

EBITDA Ajustado (R\$ Mil)	3T22	3T21	22 vs 21	9M22	9M21	22 vs 21
EBITDA de Mercadorias	167.003	119.596	39,6%	395.335	132.066	199,3%
EBITDA da Midway Financeira	48.196	74.818	-35,6%	106.717	273.482	-61,0%
EBITDA do Midway Shopping	19.658	16.929	16,1%	56.564	43.553	29,9%
EBITDA consolidado ajustado	234.858	211.343	11,1%	558.617	449.101	24,4%

Resultado Financeiro

O resultado financeiro líquido da Companhia totalizou uma despesa de R\$124,4 milhões no trimestre, representando 6,3% da receita líquida. Esse resultado segue sendo impactado pela elevada taxa de juros.

As principais variações no resultado financeiro no trimestre foram:

- **Receitas financeiras:** aumento de 34,8% para R\$31,3 milhões no 3T22, como reflexo principalmente da maior rentabilidade do caixa devido à elevação das taxas de juros do período, mesmo com um menor caixa médio;
- **Despesas financeiras:** alcançou R\$171,7 milhões no 3T22 vs R\$87,4 milhões no 3T21. Essa variação reflete o maior custo da dívida decorrente do aumento de cerca de três vezes do CDI médio no período, enquanto a dívida bruta permaneceu estável.

Comentário do Desempenho

Resultado Financeiro Líquido (R\$ Mil)	3T22	3T21	22 vs 21	9M22	9M21	22 vs 21
Receitas Financeiras	31.266	23.187	34,8%	118.571	55.841	112,3%
Rendimentos de equivalentes de caixa	30.645	22.411	36,7%	116.388	53.021	119,5%
Outras receitas financeiras	621	775	-19,9%	2.183	2.819	-22,6%
Despesas Financeiras	(171.693)	(87.358)	96,5%	(472.329)	(225.546)	109,4%
Juros sobre empréstimos, financiamentos e debêntures	(147.869)	(64.693)	128,6%	(400.558)	(147.991)	170,7%
Juros sobre passivo de arrendamento	(21.371)	(20.192)	5,8%	(63.663)	(61.204)	4,0%
Outras despesas financeiras	(2.453)	(2.473)	-0,8%	(8.108)	(16.351)	-50,4%
Variação cambial e monetário líquida	16.041	(672)	n.a.	55.657	13.627	308,4%
Resultado financeiro líquido	(124.386)	(64.844)	91,8%	(298.101)	(156.079)	91,0%
<i>Resultado financeiro líquido / receita líquida consolidada</i>	<i>6,3%</i>	<i>3,6%</i>	<i>2,7 p.p.</i>	<i>5,1%</i>	<i>3,3%</i>	<i>1,8 p.p.</i>

Lucro Líquido

A Companhia encerrou o terceiro trimestre de 2022 com um lucro líquido de R\$3,5 milhões, ante um lucro líquido de R\$8,0 milhões excluindo o impacto dos efeitos não recorrentes registrados no 3T21, referente à inconstitucionalidade da cobrança de Imposto de Renda (IRPJ) e Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (CSLL) sobre valores relativos a juros Selic decorrentes de indêbitos tributários, conforme decisão do STF.

Lucro Líquido Ex. Efeito não recorrente (R\$ Mil)	3T22	3T21	22 vs 21	9M22	9M21	22 vs 21
Lucro Líquido	3.478	207.317	-98,3%	(50.277)	148.509	n.a.
(-) Efeito não recorrente	-	(199.318)	n.a.	-	(199.318)	n.a.
Lucro Líquido Ex. Efeito não recorrente	3.478	7.999	-56,5%	(50.277)	(50.809)	-1,0%

Endividamento Líquido

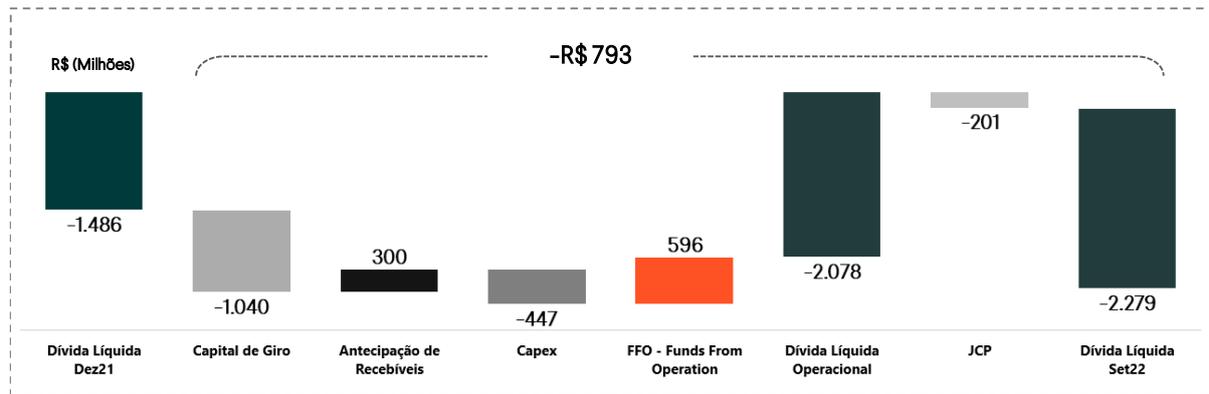
A dívida líquida alcançou R\$2,3 bilhões ao final de setembro de 2022, com uma relação dívida líquida/EBITDA de 2,9x. A Companhia encerrou o trimestre com um patamar de caixa de R\$1,2 bilhão, o que corresponde a 113% da dívida de curto prazo, **demonstrando adequada liquidez frente às obrigações futuras do grupo.**

Endividamento Líquido (R\$ Mil)	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2021	30/09/2019
Disponibilidades	1.218.466	2.090.553	1.829.184	1.199.446
Empréstimos e financiamentos	(3.497.530)	(3.576.867)	(3.500.573)	(2.860.516)
Circulante	(1.077.416)	(1.379.324)	(1.316.992)	(611.079)
Não circulante	(2.420.114)	(2.197.543)	(2.183.581)	(2.249.437)
Endividamento líquido	(2.279.064)	(1.486.314)	(1.671.389)	(1.661.070)
EBITDA pré-IFRS 16 (últimos 12 meses)	781.290	678.204	767.631	1.564.889
Dívida líquida / EBITDA (últimos 12 meses)	2,9	2,2	2,2	1,1

Em outubro de 2022, a Guararapes concluiu a emissão de R\$400 milhões em debêntures simples, sendo que os recursos serão integralmente utilizados para capital de giro, incluindo os negócios de gestão ordinária da Companhia. O custo de captação dessa emissão foi de CDI+2,35%, reduzindo o custo médio da dívida da Companhia para os próximos períodos.

Comentário do Desempenho

De dezembro de 2021 até setembro de 2022, a Companhia apresentou um consumo de caixa no valor de R\$793 milhões, conforme pode ser observado no gráfico a seguir:



Ciclo Financeiro

O ciclo financeiro da Companhia encerrou o trimestre em 175 dias, ante 157 dias no 3T21, relacionado com (i) os dias de "Fornecedores", que passaram de 126 dias no 3T21 para 89 dias; (ii) os dias de "Estoque", que encerraram o período em 176 dias ante 189 dias no 3T21; e (iii) as "Contas a Receber", que atingiram 88 dias no 3T22 ante 94 dias no 3T21.

Investimentos (CAPEX)

No 3T22, os investimentos da Companhia totalizaram R\$162,1 milhões, compostos principalmente por investimentos em tecnologia e na transformação digital, além de remodelações e expansão de lojas, conforme abaixo:

Investimentos (R\$ Mil)	3T22	(%)	3T21	(%)	9M22	(%)	9M21	(%)
Tecnologia & Transformação Digital	77.806	48,0%	73.208	52,8%	213.318	47,7%	215.968	58,3%
Remodelações	42.760	26,4%	16.942	12,2%	89.758	20,1%	31.539	8,5%
Lojas novas	16.364	10,1%	26.047	18,8%	66.682	14,9%	69.580	18,8%
Manutenção	11.414	7,0%	6.295	4,5%	24.518	5,5%	11.465	3,1%
Fábrica	5.736	3,5%	6.924	5,0%	26.487	5,9%	17.908	4,8%
Sistemas de gestão	4.699	2,9%	3.781	2,7%	14.437	3,2%	10.673	2,9%
Centros de distribuição	2.473	1,5%	2.546	1,8%	8.857	2,0%	5.365	1,4%
Outros	887	0,5%	2.951	2,1%	2.830	0,6%	8.166	2,2%
Total	162.141	100,0%	138.695	100,0%	446.887	100,0%	370.666	100,0%

Comentário do Desempenho

Demonstração dos Resultados Consolidados

Demonstração de Resultados (R\$ Mil)	3T22	3T21	22 vs 21	9M22	9M21	22 vs 21
Receita bruta	2.421.569	2.269.985	6,7%	7.208.789	5.887.421	22,4%
Receita bruta - Mercadorias	1.783.227	1.805.780	-1,2%	5.433.982	4.587.214	18,5%
Receita bruta - Midway Financeira	616.717	445.569	38,4%	1.712.280	1.250.599	36,9%
Receita bruta - Midway Mall	21.625	18.637	16,0%	62.527	49.608	26,0%
Deduções	(480.927)	(485.619)	-1,0%	(1.427.847)	(1.219.331)	17,1%
Incentivos fiscais de ICMS	37.333	30.880	20,9%	87.224	63.215	38,0%
Receita líquida	1.977.975	1.815.247	9,0%	5.868.166	4.731.305	24,0%
Receita líquida - Mercadorias	1.373.448	1.377.970	-0,3%	4.188.892	3.506.437	19,5%
Receita líquida - Midway Financeira	583.760	419.368	39,2%	1.619.386	1.177.199	37,6%
Receita líquida - Midway Mall	20.767	17.909	16,0%	59.888	47.669	25,6%
Custo de bens e/ou serviços vendidos	(813.426)	(824.254)	-1,3%	(2.420.099)	(2.231.306)	8,5%
CPV - Mercadorias	(671.497)	(676.322)	-0,7%	(2.045.115)	(1.759.899)	16,2%
Custos - Midway Financeira	(141.929)	(147.932)	-4,1%	(374.984)	(471.407)	-20,5%
Lucro bruto	1.164.549	990.993	17,5%	3.448.067	2.499.999	37,9%
Lucro bruto - Mercadorias	701.951	701.648	0,0%	2.143.777	1.746.538	22,7%
Lucro bruto - Midway Financeira	441.831	271.436	62,8%	1.244.402	705.792	76,3%
Lucro bruto - Midway Mall	20.767	17.909	16,0%	59.888	47.669	25,6%
<i>Margem bruta</i>	<i>58,9%</i>	<i>54,6%</i>	<i>4,3 p.p.</i>	<i>58,8%</i>	<i>52,8%</i>	<i>5,9 p.p.</i>
<i>Margem bruta - Mercadorias</i>	<i>51,1%</i>	<i>50,9%</i>	<i>0,2 p.p.</i>	<i>51,2%</i>	<i>49,8%</i>	<i>1,4 p.p.</i>
<i>Margem bruta - Midway Financeira</i>	<i>75,7%</i>	<i>64,7%</i>	<i>11,0 p.p.</i>	<i>76,8%</i>	<i>60,0%</i>	<i>16,9 p.p.</i>
Despesas com vendas	(508.314)	(532.083)	-4,5%	(1.617.175)	(1.517.207)	6,6%
Despesas gerais e administrativas	(232.647)	(242.436)	-4,0%	(759.222)	(721.422)	5,2%
Total despesas operacionais	(740.961)	(774.519)	-4,3%	(2.376.397)	(2.238.629)	6,2%
Provisão créditos de liquidação duvidosa	(208.937)	(18.912)	1004,8%	(560.994)	118.889	n.a.
Despesas de depreciação e amortização	(144.160)	(132.991)	8,4%	(427.371)	(389.965)	9,6%
Outras receitas (despesas) operacionais	13.636	4.206	224,2%	28.471	46.559	-38,8%
EBIT	84.127	68.777	22,3%	111.776	36.853	203,3%
Receitas (despesas) financeiras	(124.386)	(64.844)	91,8%	(298.101)	(156.079)	91,0%
Resultado antes de tributação	(40.259)	3.933	n.a.	(186.325)	(119.226)	56,3%
Provisão para IR e CSLL	43.737	203.384	-78,5%	136.048	267.735	-49,2%
Lucro/prejuízo líquido	3.478	207.317	-98,3%	(50.277)	148.509	n.a.
<i>Margem líquida</i>	<i>0,2%</i>	<i>11,4%</i>	<i>-11,2 p.p.</i>	<i>-0,9%</i>	<i>3,1%</i>	<i>n.a.</i>
<i>Margem líquida (sobre receita de mercadorias)</i>	<i>0,3%</i>	<i>15,0%</i>	<i>-14,8 p.p.</i>	<i>-1,2%</i>	<i>4,2%</i>	<i>n.a.</i>
Depreciação e amortização (despesa + custo)	150.731	139.341	8,2%	446.841	409.023	9,2%
EBITDA	234.858	208.118	12,8%	558.617	445.876	25,3%
Incentivos fiscais de IR	-	3.226	n.a.	-	3.226	n.a.
EBITDA ajustado *	234.858	211.343	11,1%	558.617	449.101	24,4%
<i>Margem EBITDA ajustada</i>	<i>11,9%</i>	<i>11,6%</i>	<i>0,2 p.p.</i>	<i>9,5%</i>	<i>9,5%</i>	<i>0,0 p.p.</i>
<i>Margem EBITDA ajustada (sobre receita de mercadorias)</i>	<i>17,1%</i>	<i>15,3%</i>	<i>1,8 p.p.</i>	<i>13,3%</i>	<i>12,8%</i>	<i>0,5 p.p.</i>
Total ações ON	499.200	499.200	0,0%	499.200	499.200	0,0%
LPA (R\$)	0,01	0,42	-98,3%	(0,10)	0,30	n.a.

*Em linha com a Instrução CVM 527 a Companhia passa a fazer a reconciliação do EBITDA conforme dita a referida Instrução, isto é, EBITDA = lucro líquido, acrescido dos tributos sobre o lucro, das despesas financeiras líquidas das receitas financeiras e das depreciações, amortizações e exaustões. Ainda em acordo com a Instrução, parágrafo 4º, optamos por utilizar o EBITDA AJUSTADO por entender que o ajuste referente ao "Incentivo Fiscal de IR" contribui para a geração bruta de caixa da Companhia, já que não representa uma saída de caixa.

Comentário do Desempenho

Balanco Patrimonial Consolidado

Ativo (R\$ Mil)	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2021
Ativo circulante	8.083.846	8.832.709	8.043.177
Disponibilidades	1.218.466	2.090.553	1.829.184
Contas a receber de clientes	2.097.817	2.543.481	1.922.272
Contas a receber clientes cartão bandeira	2.836.581	2.699.894	2.440.728
Estoques	1.481.721	1.272.577	1.373.060
Tributos a recuperar	369.167	160.489	280.393
Outros ativos circulantes	80.094	65.715	197.541
Ativo não circulante	5.759.294	5.645.712	5.514.426
Tributos diferidos e a recuperar	2.063.691	2.100.933	2.048.685
Depósitos judiciais e outros	181.474	160.535	151.538
Propriedades para investimento	161.910	165.941	166.877
Imobilizado	1.632.616	1.573.521	1.609.381
Direito de Uso	883.578	916.406	902.220
Intangível	836.025	728.376	635.725
Ativo total	13.843.140	14.478.421	13.557.603
Passivo (R\$ Mil)	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2021
Passivo circulante	5.348.583	6.085.371	5.294.221
Fornecedores	746.644	1.046.229	910.613
Empréstimos e financiamentos	556.022	986.522	1.120.591
Debêntures	521.394	392.802	196.401
Passivo de arrendamento	288.623	282.054	277.882
Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio a pagar	64.032	205.061	29.436
Salários, provisões e contribuições sociais	258.774	255.298	255.693
Impostos, taxas e contribuições	180.206	228.701	104.100
Obrigações com administradoras de cartões	2.404.452	2.390.992	2.105.139
Outros passivos circulantes	328.436	297.712	294.366
Passivo não circulante	3.336.057	3.126.265	3.102.010
Empréstimos e financiamentos	756.389	467.808	256.304
Debêntures	1.663.725	1.729.735	1.927.277
Passivo de arrendamento	693.224	718.268	709.765
Provisão para riscos trabalhistas, fiscais e cíveis	218.721	205.855	203.692
Outros passivos não circulantes	3.998	4.599	4.973
Patrimônio líquido	5.158.500	5.266.785	5.161.372
Capital social	3.100.000	3.100.000	3.100.000
Ações em tesouraria	(20)	(20)	(20)
Opções Outorgadas	56.023	44.319	39.214
Ajuste de avaliação patrimonial e reserva de custo atribuído	83.213	85.772	112.460
Reservas de lucros	1.919.284	2.036.714	1.909.718
Passivo total	13.843.140	14.478.421	13.557.603

Comentário do Desempenho

Fluxo de Caixa Consolidado

Fluxo de Caixa - Método Indireto (R\$ Mil)	3T22	3T21	9M22	9M21
Fluxos de caixa das atividades operacionais				
Lucro líquido do período	3.478	207.317	(50.277)	148.509
Estimativa para perdas de crédito esperadas	206.484	17.502	553.430	(122.413)
Instrumentos patrimoniais outorgados	1.624	5.104	11.704	15.314
Recuperação de tributos	(7.631)	(652)	(14.108)	(27.565)
Depreciação e amortização	95.438	83.894	282.890	246.431
Depreciação sobre direito de uso	55.293	55.447	163.951	162.592
Lucro (prejuízo) da alienação do imobilizado	(357)	1.615	(754)	(1.670)
Tributos diferidos	(73.438)	(117.433)	(227.096)	(183.030)
Estimativa para perdas (ganho) nos estoques	18.053	4.736	35.131	(4.386)
Provisão (reversão) para riscos trabalhistas, fiscais e cíveis	7.728	3.376	21.033	6.110
Juros e variações monetárias e cambiais	135.053	63.504	387.734	156.185
Juros provisionados sobre passivo de arrendamento	21.371	20.198	63.663	61.204
Ajuste IFRS16 de controlada "efeito COVID-19"	-	(6.412)	-	(30.502)
Juros de títulos e valores mobiliários	(11.929)	(4.944)	(31.674)	(10.329)
Variações nos ativos e passivos				
Contas a receber de clientes	207.037	(396.401)	(244.453)	(502.535)
Estoques	(61.366)	(116.616)	(244.275)	(325.765)
Tributos a recuperar	7.915	(87.987)	69.370	(13.706)
Outros ativos	20.724	21.900	(14.379)	1.213
Depósitos judiciais e outros	(4.431)	(2.786)	(12.380)	(9.301)
Fornecedores	(102.207)	90.965	(299.585)	(123.022)
Salários, provisões e contribuições sociais	8.747	30.998	3.476	80.501
Imposto de renda e contribuição social	30.342	27.245	134.250	33.240
Outros impostos e contribuições	(16.748)	(329)	(94.789)	(102.907)
Obrigações com administradoras de cartões	(112.483)	176.407	13.460	434.950
Outros passivos	31.071	33.163	30.123	27.157
Caixa gerado pelas atividades operacionais	459.768	109.811	536.445	(83.725)
Juros pagos	(23.412)	(37.932)	(137.598)	(87.497)
Saldos de provisão para riscos trabalhistas, fiscais e cíveis pagos	(3.341)	-	(8.167)	-
Imposto de renda e contribuição social pagos	(3.324)	(2.883)	(88.925)	(14.759)
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais	429.691	68.996	301.755	(185.981)
Fluxos de caixa das atividades de investimentos				
Resgate de títulos e valores mobiliários	31.667	55.257	32.370	109.214
Adição a propriedade para investimento	-	(220)	(8)	(4.891)
Adição ao imobilizado	(85.559)	(62.182)	(236.672)	(155.539)
Adição ao intangível	(76.581)	(76.513)	(210.215)	(215.127)
Recebimento pela venda de imobilizado	970	1.060	2.046	7.807
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento	(129.503)	(82.598)	(412.479)	(258.536)
Fluxos de caixa das atividades de financiamento				
Juros sobre capital próprio pagos	273	-	(201.401)	(173.610)
Imposto de renda na fonte do juros sobre capital próprio pagos	(4.235)	(2.082)	(8.398)	(2.082)
Captação de empréstimos e financiamento	251.289	37.091	542.265	369.092
Captação de debêntures	-	-	837.046	-
Custo a apropriar - Debêntures	-	-	(12.971)	-
Amortização de empréstimos e financiamentos	(426.249)	(7.842)	(820.011)	(981.236)
Amortização do CRI	-	(22.486)	-	(43.610)
Amortização do passivo de arrendamento	(72.316)	(63.443)	(213.261)	(174.582)
Amortização de debêntures	(77.599)	-	(884.361)	-
Caixa líquido (aplicado nas) gerado pelas atividades de financiamentos	(328.837)	(58.762)	(761.092)	(1.006.028)
Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa, líquidos	(28.649)	(72.364)	(871.816)	(1.450.545)
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	882.608	1.543.765	1.725.775	2.921.946
Caixa e equivalentes de caixa no final do período	853.959	1.471.401	853.959	1.471.401



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

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

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

A emissão dessas informações financeiras intermediárias foi autorizada pelo Conselho de Administração, em 09 de novembro de 2022.

2 BASE DE PREPARAÇÃO E POLÍTICAS CONTÁBEIS

2.1 PREPARAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

As informações financeiras intermediárias da Controladora e Consolidadas foram preparadas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil incluindo os pronunciamentos emitidos pela NBC TG 21 (R4) – Normas Brasileira de Contabilidade - e as normas internacionais de relatório financeiro IAS 34 - International Financial Reporting Standards (IFRS), emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB). A Companhia e suas controladas também levaram em consideração as orientações do OFÍCIO-CIRCULAR/CVM/SNC/SEP/n.º 01/2022 de 01 de fevereiro de 2022, adicionando informações em notas explicativas quando necessário.

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

A Administração da Companhia afirma que todas as informações relevantes próprias das informações financeiras intermediárias estão sendo evidenciadas, e que correspondem às utilizadas por ela na sua gestão. A preparação de informações financeiras intermediárias requer o uso de certas estimativas contábeis críticas e também o exercício de julgamento por parte da Administração do Grupo no processo de aplicação das políticas contábeis. Aquelas áreas que requerem maior nível de julgamento e possuem maior complexidade, bem como as áreas nas quais premissas e estimativas são significativas para as informações financeiras intermediárias, estão divulgadas em suas respectivas notas explicativas.

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

Notas Explicativas

2.2 POLÍTICAS CONTÁBEIS

Estas informações financeiras intermediárias foram elaboradas seguindo princípios, práticas e critérios consistentes com aquelas adotadas na elaboração das Demonstrações Financeiras anuais em 31 de dezembro de 2021, descritas nas respectivas notas explicativas das referidas demonstrações, e, portanto, devem ser analisadas em conjunto.

2.2.1 MOEDA FUNCIONAL

(a) Moeda funcional e moeda de apresentação

Os itens incluídos nas informações financeiras intermediárias de cada uma das empresas do Grupo são mensurados usando a moeda do principal ambiente econômico no qual a empresa atua ("moeda funcional") que é o Real (R\$), incluindo a empresa Riachuelo Shanghai, uma vez que essa controlada indireta opera única e exclusivamente para atender a operação da Lojas Riachuelo, sem nenhuma independência associada, conforme estabelecido em 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 2022 com alteração de normas e novas normas que passaram a vigorar a partir de 01 de janeiro, especificadas a seguir:

Notas Explicativas

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

- Alteração ao IAS 16 "Ativo Imobilizado"

Em maio de 2020, o IASB emitiu uma alteração que proíbe uma entidade de deduzir do custo do imobilizado os valores recebidos da venda de itens produzidos enquanto o ativo estiver sendo preparado para seu uso pretendido. Tais receitas e custos relacionados devem ser reconhecidos no resultado do exercício. A data efetiva de aplicação dessa alteração é 1º de janeiro de 2022.

- Alteração ao IAS 37 "Provisão, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes"

Em maio de 2020, o IASB emitiu essa alteração para esclarecer que, para fins de avaliar se um contrato é oneroso, o custo de cumprimento do contrato inclui os custos incrementais de cumprimento desse contrato e uma alocação de outros custos que se relacionam diretamente ao cumprimento dele. A data efetiva de aplicação dessa alteração é 1º de janeiro de 2022.

- Alteração ao IFRS 3 "Combinação de Negócios"

Emitida em maio de 2020, com o objetivo de substituir as referências da versão antiga da estrutura conceitual para a mais recente. A alteração ao IFRS 3 tem vigência de aplicação a partir de 1º de janeiro de 2022.

- Aprimoramentos anuais - ciclo 2018-2020

Em maio de 2020, o IASB emitiu as seguintes alterações como parte do processo de melhoria anual, aplicáveis a partir de 1º de janeiro de 2022:

- IFRS 9 - "Instrumentos Financeiros" - esclarece quais taxas devem ser incluídas no teste de 10% para a baixa de passivos financeiros.
- IFRS 16 - "Arrendamentos" - alteração do exemplo 13 a fim de excluir o exemplo de pagamentos do arrendador relacionados a melhorias no imóvel arrendado.
- IFRS 1 "Adoção Inicial das Normas Internacionais de Relatórios Financeiros" - simplifica a aplicação da referida norma por uma subsidiária que adote o IFRS pela primeira vez após a sua controladora, em relação à mensuração do montante acumulado de variações cambiais.

A Administração avaliou e concluiu que a adoção das normas acima não trouxe impactos relevantes nas informações financeiras intermediárias da Companhia e de suas controladas.

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

- 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 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. A Companhia e suas controladas estão avaliando os impactos desta norma.

- 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 período atual. A referida alteração tem vigência a partir de 1º de janeiro de 2023. A Companhia e suas controladas estão avaliando os impactos desta norma.

Notas Explicativas

- 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 Companhia e suas controladas estão avaliando os impactos desta norma.

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 IMPACTOS RELACIONADOS A COVID-19

Em 2022 a Companhia vem acompanhando as decisões dos governos federais, estaduais e municipais quanto a liberação do uso de máscaras e o fim do estado de emergência pela pandemia da Covid-19, entretanto, devido aos efeitos ocorridos em 2021 e em linha com a orientação da Comissão de Valores Mobiliários – CVM, por meio do OFÍCIO-CIRCULAR/CVM/SNC/SEP n.º 02/2020 de 10 de março de 2020 e OFÍCIO-CIRCULAR/CVM/SNC/SEP/n.º 03/2020 de 16 de abril de 2020, destacamos as principais estimativas e operações impactadas pelo tema:

- (i) Gestão de Risco Financeiro – NE 4.1 (a);
- (ii) Ativos e passivos de arrendamento – NE 21;
- (iii) Imposto de Renda e Contribuição Social – NE 26;
- (iv) Custos dos produtos vendidos – NE 31.1
- (v) Despesas com vendas – NE 31.2.

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 consistentes com aquelas adotadas na elaboração das Demonstrações Financeiras anuais em 31 de dezembro de 2021, 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.

Notas Explicativas

(a) RISCO DE MERCADO

(i) RISCO CAMBIAL

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

A análise de sensibilidade aqui apresentada foi determinada com base na exposição dos saldos contábeis em 30 de setembro de 2022 e as variações de cotação no dólar norte-americano para conversões projetadas para os próximos períodos de 2022. A cotação do dólar futuro está contida nos relatórios de inflação divulgados pelo Banco Central do Brasil – Focus – Relatório de mercado em 04 de novembro de 2022. Em relação aos cenários foram utilizadas as mesmas premissas da gestão de risco da taxa de juros acima mencionada.

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

Operação	Saldo contábil 30/09/2022	Consolidado				
		Cenários positivos		Cenário I Provável	Cenários negativos	
		Remoto III (-50%)	Possível II (-25%)		Possível II (+25%)	Remoto III (+50%)
Passivos						
Fornecedores - Estrangeiros	21.352	(10.757)	(5.460)	(163)	5.134	10.432
Resultado						
Variação cambial ativa		(10.757)	(5.460)	-	-	-
Variação cambial passiva		-	-	(163)	5.134	10.432
Impacto no Resultado		(10.757)	(5.460)	(163)	5.134	10.432

(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 mantido até o vencimento e disponível para venda.

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

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

A Companhia mantém parte substancial de seus ativos e passivos indexados à variação do CDI. Com base nos saldos contábeis em 30 de setembro de 2022 e a expectativa de mercado, conforme obtidos do relatório de inflação do Banco Central do Brasil, emitido em 04 de novembro de 2022, indica uma taxa efetiva da SELIC em 13,75%, demonstramos o cenário provável para o próximo período de 2022.

Notas Explicativas

Operação	Risco	Taxa Projetada	Saldo contábil 30/09/2022	Cenários			Consolidado	
				Remoto III	Possível II	Cenário I	Possível II	Remoto III
				(-50%)	(-25%)	Provável	(+25%)	(+50%)
Ativos								
Títulos e valores mobiliários	CDI	13,65%	731.859	49.949	74.924	99.899	124.873	149.848
Títulos e valores mobiliários	SELIC	13,75%	364.507	25.060	37.590	50.120	62.650	75.180
			1.096.366	75.009	112.514	150.019	187.523	225.028
Passivos								
Empréstimos - CDI	CDI	13,65%	1.312.027	89.546	134.319	179.092	223.865	268.638
Outros empréstimos e financiamentos	-	2,90%	384	6	8	11	14	17
Debêntures - 100,00% do CDI + 2,65%	CDI	16,30%	81.709	6.659	9.989	13.319	16.648	19.978
Debêntures - 100,00% do CDI + 2,95%	CDI	16,60%	151.027	12.535	18.803	25.070	31.338	37.606
Debêntures - 100,00% do CDI + 2,65%	CDI	16,30%	446.186	36.364	54.546	72.728	90.910	109.092
Debêntures - 100,00% do CDI + 3,30%	CDI	16,95%	326.953	27.709	41.564	55.419	69.273	83.128
Debêntures - 100,00% do CDI + 2,30%	CDI	15,95%	316.578	25.247	37.871	50.494	63.118	75.741
Debêntures - 100,00% do CDI + 2,45%	CDI	16,10%	882.268	71.023	106.534	142.045	177.556	213.068
			3.517.132	269.089	403.634	538.178	672.722	807.268
Resultado								
Receitas de aplicações financeiras				75.009	112.514	150.019	187.523	225.028
Despesa de juros sobre empréstimos e financiamentos				(269.089)	(403.634)	(538.178)	(672.722)	(807.268)
Impacto no Resultado				(194.080)	(291.120)	(388.159)	(485.199)	(582.240)
Impacto no Resultado Líquido de IR/CS				(128.093)	(192.139)	(256.185)	(320.231)	(384.278)

(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\$ 1.490 (R\$ 1.471 em 31 de dezembro de 2021), 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\$ 1.045.083 (R\$ 722.619 em 31 de dezembro de 2021), 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\$ 874 (R\$ 1.213 em 31 de dezembro de 2021).

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.

Notas Explicativas

O excesso de caixa mantido pelas entidades operacionais, além do saldo exigido para administração do capital circulante, é transferido para a Tesouraria do Grupo, localizada em São Paulo, que investe em contas bancárias com incidência de rendimentos, depósitos a prazo, depósitos de curto prazo e títulos e valores mobiliários, escolhendo instrumentos com vencimentos apropriados ou liquidez para fornecer margem suficiente conforme determinado pelas previsões acima mencionadas. Em 30 de setembro de 2022, o Grupo mantinha ativos em caixa e equivalentes de caixa e títulos e valores mobiliários de R\$ 1.218.466 (R\$ 2.090.553 em 31 de dezembro de 2021) conforme descrito nas Notas 9 e 10.

	Nota nº	Controladora		Consolidado	
		30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Caixa e equivalentes de caixa	9	2.859	1.239	853.959	1.725.775
Títulos e valores mobiliários	10	38.141	633.980	364.507	364.778
Ativos		41.000	635.219	1.218.466	2.090.553

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

Operação	Nota nº	Controladora - 30/09/2022				
		Valor Contábil	Até 1 ano	2 anos	De 3 a 5 anos	Total
Fornecedores	17	139.672	139.672	-	-	139.672
Fornecedores - "Confirming"	18	42.224	42.224	-	-	42.224
Empréstimos e Financiamentos	19	384	384	-	-	384
Debêntures	20	1.870.761	694.330	528.301	1.275.085	2.497.716
		2.053.041	876.610	528.301	1.275.085	2.679.996

Operação	Nota nº	Consolidado - 30/09/2022				
		Valor Contábil	Até 1 ano	2 anos	De 3 a 5 anos	Total
Fornecedores	17	605.137	605.137	-	-	605.137
Fornecedores - "Confirming"	18	141.507	141.507	-	-	141.507
Empréstimos e Financiamentos	19	1.312.411	938.786	208.750	562.506	1.710.042
Debêntures	20	2.185.119	888.544	689.744	1.275.085	2.853.373
		4.244.174	2.573.974	898.494	1.837.591	5.310.059

Linhas de operações bancárias

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

(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

Notas Explicativas

demonstrado no balanço patrimonial consolidado), subtraído do montante de caixa e equivalentes de caixa. O capital total é apurado por meio da soma do patrimônio líquido, conforme demonstrado no balanço patrimonial consolidado, com a dívida líquida.

No período findo em 30 de setembro de 2022, o índice de alavancagem avançou 9 pontos percentuais se comparado ao exercício findo em 31 de dezembro de 2021. Tal fato ocorreu devido a diminuição dos saldos de caixa e equivalentes de caixa, utilizado principalmente para capital de giro e investimentos em Capex da Companhia, conforme apresentado a seguir:

	Nota nº	Consolidado	
		30/09/2022	31/12/2021
Total dos empréstimos e financiamentos	19	1.312.411	1.454.330
Debêntures	20	2.185.119	2.122.537
Menos: Caixa e equivalentes de caixa	9	(853.959)	(1.725.775)
Menos: Títulos e valores mobiliários	10	(364.507)	(364.778)
Dívida líquida		2.279.064	1.486.314
Total do patrimônio líquido		5.158.500	5.266.785
Total do capital		7.437.564	6.753.099
Índice de alavancagem financeira - %		31	22

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 - 30/09/2022								
	Até 1 ano	De 1 a 3 anos	De 3 a 5 anos	De 5 a 15 anos	Total	Valor Atualizado	Ajuste a mercado	IRPJ e CSLL	Ajuste a mercado líquido (*)
Letras Financeiras do Tesouro (LFT)	122.312	122.014	119.390	-	363.716	364.339	(623)	(256)	(367)

	Consolidado - 31/12/2021								
	Até 1 ano	De 1 a 3 anos	De 3 a 5 anos	De 5 a 15 anos	Total	Valor Atualizado	Ajuste a mercado	IRPJ e CSLL	Ajuste a mercado líquido (*)
Letras Financeiras do Tesouro (LFT)	-	112.262	220.812	-	333.074	334.514	(1.440)	(648)	(792)

Varição no período de 2022

425

(*) 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 operacionais. É a Diretoria-Executiva representada pelo Diretor Presidente, em linha com as decisões estratégicas do Grupo definidas pelo Conselho de Administração da Companhia. Os segmentos operacionais mais significativos que o Grupo usa para as tomadas de decisões são: Varejo, Financeira, Fabril e Outros, conforme descrito a seguir.

INFORMAÇÕES POR SEGMENTO DE NEGÓCIOS

O Grupo está amparado nos segmentos denominados "Varejo", "Financeira", "Fabril" 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 "Varejo" corresponde ao negócio de revenda de mercadorias realizada pela rede de lojas nas principais cidades do País e por seu *e-commerce*.

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

O segmento "Fabril" corresponde à produção das confecções pela Companhia comercializadas pela controlada Lojas Riachuelo.

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

Notas Explicativas**(a) ATIVOS E PASSIVOS**

						30/09/2022
	Varejo	Financeira	Fabril	Outros	Eliminações	Consolidado
Ativo						
Ativo circulante	3.068.174	5.958.937	1.395.194	147.315	(2.485.774)	8.083.846
Ativo não circulante	5.549.314	630.005	5.981.117	1.387.225	(7.788.367)	5.759.294
Total do ativo	8.617.488	6.588.942	7.376.311	1.534.540	(10.274.141)	13.843.140
Passivo						
Passivo circulante	2.372.822	4.574.662	863.471	6.854	(2.469.226)	5.348.583
Passivo não circulante	1.187.404	790.315	1.354.340	4.993	(995)	3.336.057
Total do passivo	3.560.226	5.364.977	2.217.811	11.847	(2.470.221)	8.684.640
Patrimônio líquido	5.057.262	1.223.965	5.158.500	1.522.693	(7.803.920)	5.158.500
Total de passivo e patrimônio líquido	8.617.488	6.588.942	7.376.311	1.534.540	(10.274.141)	13.843.140
						31/12/2021
	Varejo	Financeira	Fabril	Outros	Eliminações	Consolidado
Ativo						
Ativo circulante	8.520.601	6.493.411	1.528.039	143.420	(7.852.762)	8.832.709
Ativo não circulante	4.872.199	505.488	6.073.707	1.380.967	(7.186.649)	5.645.712
Total do ativo	13.392.800	6.998.899	7.601.746	1.524.387	(15.039.411)	14.478.421
Passivo						
Passivo circulante	6.485.711	5.286.842	899.380	64.664	(6.651.226)	6.085.371
Passivo não circulante	1.686.049	499.088	1.435.581	5.293	(499.746)	3.126.265
Total do passivo	8.171.760	5.785.930	2.334.961	69.957	(7.150.972)	9.211.636
Patrimônio líquido	5.221.040	1.212.969	5.266.785	1.454.430	(7.888.439)	5.266.785
Total de passivo e patrimônio líquido	13.392.800	6.998.899	7.601.746	1.524.387	(15.039.411)	14.478.421

(b) RESULTADOS

						01/01/2022 a 30/09/2022
	Varejo	Financeira	Fabril	Outros	Eliminações	Consolidado
Receita líquida	4.200.278	1.619.386	1.092.544	88.531	(1.132.573)	5.868.166
Custo das mercadorias e dos serviços vendidos	(2.278.691)	(374.984)	(831.707)	(8.158)	1.073.441	(2.420.099)
Lucro bruto	1.921.587	1.244.402	260.837	80.373	(59.132)	3.448.067
Despesas com vendas	(1.754.564)	(564.702)	(9.349)	-	(147.983)	(2.476.598)
Despesas gerais e administrativas	(433.189)	(602.665)	(43.064)	(25.535)	218.859	(885.594)
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	21.081	28.890	24.703	916	(49.689)	25.901
Resultado de equivalência patrimonial	14.097	-	(139.682)	5.261	115.015	-
Despesas operacionais	(2.152.575)	(1.138.477)	(167.392)	(19.358)	136.202	(3.336.291)
Lucro (prejuízo) operacional	(230.988)	105.925	93.445	61.015	77.070	111.776
Receitas financeiras	95.636	118.756	30.799	12.236	(67.347)	190.080
Despesas financeiras	(129.305)	(218.111)	(210.293)	(109)	69.637	(488.181)
Resultado financeiro	(33.669)	(99.355)	(179.494)	12.127	2.290	(298.101)
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social	(264.657)	6.570	(86.049)	73.142	79.360	(186.325)

Notas Explicativas

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

	01/07/2022 a 30/09/2022					
	Varejo	Financeira	Fabril	Outros	Eliminações	Consolidado
Receita líquida	1.377.126	583.760	400.065	29.499	(412.475)	1.977.975
Custo das mercadorias e dos serviços	(775.370)	(141.929)	(286.281)	(2.706)	392.860	(813.426)
Lucro bruto	601.756	441.831	113.784	26.793	(19.615)	1.164.549
Despesas com vendas	(552.179)	(210.387)	(3.168)	-	(52.188)	(817.922)
Despesas gerais e administrativas	(135.023)	(192.737)	(13.834)	(8.180)	74.491	(275.283)
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	11.568	9.610	7.910	185	(16.490)	12.783
Resultado de equivalência patrimonial	12.105	-	(35.961)	11.540	12.316	-
Despesas operacionais	(663.529)	(393.514)	(45.053)	3.545	18.129	(1.080.422)
Lucro (Prejuízo) operacional	(61.773)	48.317	68.731	30.338	(1.486)	84.127
Receitas financeiras	26.039	31.873	7.016	4.472	(19.945)	49.455
Despesas financeiras	(44.577)	(71.945)	(77.854)	(100)	20.635	(173.841)
Resultado financeiro	(18.538)	(40.072)	(70.838)	4.372	690	(124.386)
Lucro (Prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social	(80.311)	8.245	(2.107)	34.710	(796)	(40.259)

Notas Explicativas

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

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 (329 em 31 de dezembro de 2021) lojas presentes em todo território nacional e de sua plataforma de *e-commerce*. Possui também 12 (9 em 31 de dezembro de 2021) lojas denominadas Casa Riachuelo, voltadas para o segmento *home* e 2 FanLab, voltadas para o segmento Geek, inauguradas nesse trimestre, além de outras 13 lojas Casa Riachuelo no modelo *store in store*.

Adicionalmente, no ano de 2020 foi celebrado o "Contrato de Licença" onde a controlada Lojas Riachuelo passou a operar com exclusividade a marca Carter's no Brasil pelo prazo inicial de dez anos. Esta frente contará com o desenvolvimento de uma cadeia de lojas com o nome fantasia "Carter's" e com o comando do *e-commerce* da marca no País. Em 30 de setembro de 2022, a Companhia possuía 40 (26 em 31 de dezembro de 2021) lojas abertas sob essa marca, além de outras 2 lojas no modelo *store in store*.

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

- Midway Shopping Center Ltda.

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

- Riachuelo Participações Ltda.

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

Notas Explicativas

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

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

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

- Transportadora Casa Verde Ltda.

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

- Riachuelo Shanghai Consulting CO LTD.

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

7 INVESTIMENTOS

(a) CONTROLADORA

	30/09/2022	31/12/2021
Empresas controladas	5.347.039	5.456.077
Lucros não realizados nos estoques	(56.950)	(26.731)
Total dos investimentos	5.290.089	5.429.346
Saldo inicial	5.429.346	4.607.119
Equivalência Patrimonial	(139.682)	104.273
Provisão de lucros e dividendos complementar a distribuir	-	(69.164)
Resultados abrangentes	425	518
Aumento de capital na controlada	-	786.600
Saldo final	5.290.089	5.429.346

PARTICIPAÇÕES EM CONTROLADAS

Empresas Controladas e Coligadas	País	Atividade	Situação	Ações ou quotas detidas (em milhares) ordinárias - 30/09/2022	Participação e capital votante em 30/09/2022
Lojas Riachuelo S.A.	Brasil	Varejo	Ativa	1.488.225	100,00
Midway Shopping Center Ltda.	Brasil	Shopping	Ativa	200.000	100,00
Transportadora Casa Verde Ltda. (*)	Brasil	Transporte	Ativa	0,20	99,50
Midway S.A. - Crédito, Financiamento e Investimento (**)	Brasil	Financeiro	Ativa	5	0,01
Riachuelo Participações Ltda. (***)	Brasil	Participações	Ativa	-	-
Riachuelo Shanghai Consulting CO LTD. (****)	China	Trading	Ativa	-	-

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

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

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

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

Notas Explicativas

(b) MAPA DE MOVIMENTAÇÃO DOS INVESTIMENTOS

A movimentação dos investimentos está apresentada a seguir:

	Lojas Riachuelo S.A	Lucros não realizados dos estoques	Midway Shopping Center Ltda.	Transportadora Casa Verde Ltda.	Midway Crédito Financ. e Investimento	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2020	4.391.952	(16.776)	222.333	9.507	103	4.607.119
Aumento de Capital (*)	786.600	-	-	-	-	786.600
Equivalência patrimonial	55.462	(9.955)	58.201	547	18	104.273
Ajuste de avaliação patrimonial de controladas	518	-	-	-	-	518
Dividendos	(13.613)	-	(55.291)	(260)	-	(69.164)
Saldo em 31 de dezembro de 2021	5.220.919	(26.731)	225.243	9.794	121	5.429.346
Equivalência patrimonial	(164.082)	(30.219)	54.140	478	1	(139.682)
Ajuste de avaliação patrimonial de controladas	425	-	-	-	-	425
Saldo em 30 de setembro de 2022	5.057.262	(56.950)	279.383	10.272	122	5.290.089

(*) Em 22 de dezembro de 2021, foram utilizadas contas a receber e dividendos da Companhia no montante de R\$ 786.600 para aumento de capital social na controlada Lojas Riachuelo, que foi totalmente integralizado sem emissão de novas ações.

(c) INFORMAÇÕES SOBRE AS INVESTIDAS

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

I – BALANÇO PATRIMONIAL SINTÉTICO

	Riachuelo Shanghai Ltd.	Lojas Riachuelo S.A	Midway Shopping Center Ltda.	Transportadora Casa Verde Ltda.	Midway Crédito Financ. e Investimento
30 de setembro de 2022					
Circulante					
Ativo	10.179	3.068.174	125.685	11.437	5.958.937
Passivo	(1.556)	(2.372.822)	(3.449)	(1.849)	(4.574.662)
Ativo circulante líquido	8.623	695.352	122.236	9.588	1.384.275
Não circulante					
Ativo	507	5.549.314	162.140	736	630.005
Passivo	-	(1.187.404)	(4.993)	-	(790.315)
Ativo não circulante líquido	507	4.361.910	157.147	736	(160.310)
Patrimônio líquido	9.130	5.057.262	279.383	10.324	1.223.965
31 de dezembro de 2021					
Circulante					
Ativo	6.396	8.520.601	125.892	11.116	6.493.411
Passivo	(1.035)	(6.485.711)	(61.627)	(2.001)	(5.286.842)
Ativo circulante líquido	5.361	2.034.890	64.265	9.115	1.206.569
Não circulante					
Ativo	1.121	4.872.199	166.234	764	505.488
Passivo	-	(1.686.049)	(5.256)	(37)	(499.088)
Ativo não circulante líquido	1.121	3.186.150	160.978	727	6.400
Patrimônio líquido	6.482	5.221.040	225.243	9.842	1.212.969

Notas Explicativas

II – DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO SINTÉTICO

	Riachuelo Shanghai Ltd.	Lojas Riachuelo S.A	Midway Shopping Center Ltda.	Transportadora Casa Verde Ltda.	Midway Crédito Financ. e Investimento
01/01/2022 a 30/09/2022					
Receitas	11.978	4.200.278	62.938	13.614	1.619.386
Despesas operacionais	(8.453)	(4.464.935)	639	(12.835)	(1.612.816)
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social	3.525	(264.657)	63.577	779	6.570
Despesa do imposto de renda e da contribuição social	-	100.575	(9.437)	(298)	4.001
Lucro (prejuízo) líquido	3.525	(164.082)	54.140	481	10.571

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

	Riachuelo Shanghai Ltd.	Lojas Riachuelo S.A	Midway Shopping Center Ltda.	Transportadora Casa Verde Ltda.	Midway Crédito Financ. e Investimento
01/07/2022 a 30/09/2022					
Receitas	2.870	1.377.126	21.821	4.806	583.760
Despesas operacionais	(2.306)	(1.457.437)	488	(4.510)	(575.515)
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social	564	(80.311)	22.309	296	8.245
Despesa do imposto de renda e da contribuição social	-	35.529	(2.575)	(95)	3.296
Lucro (prejuízo) líquido	564	(44.782)	19.734	201	11.541

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

Notas Explicativas

8 INSTRUMENTOS FINANCEIROS POR CATEGORIA

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

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

	Nota nº	Controladora		Consolidado	
		30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Ativos financeiros					
Valor justo por meio de outros resultados abrangentes					
Títulos e valores mobiliários	10	38.141	633.980	364.507	364.778
Ao custo amortizado					
Caixa e equivalentes de caixa	9	2.859	1.239	853.959	1.725.775
Contas a receber de clientes	11	1.039.235	518.601	4.934.398	5.243.375
		1.080.235	1.153.820	6.152.864	7.333.928
	Nota nº	Controladora		Consolidado	
		30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Passivos financeiros					
Passivos ao custo amortizado					
Fornecedores	17	139.672	201.401	605.137	761.580
Fornecedores - "Confirming"	18	42.224	46.791	141.507	284.649
Empréstimos e Financiamentos	19	384	258	1.312.411	1.454.330
Debêntures	20	1.870.761	1.822.686	2.185.119	2.122.537
Passivo de arrendamento	21	-	-	981.847	1.000.322
Obrigações com administradoras de cartões	24	-	-	2.404.452	2.390.992
		2.053.041	2.071.136	7.630.473	8.014.410

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

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

Emissão	Empresa	Série	Taxa de juros nominal	Vencimento
Terceira	Guararapes	1ª Série	100,00% a.a. do CDI + 2,65%	31/08/2023
Terceira	Guararapes	2ª Série	100,00% a.a. do CDI + 2,95%	31/08/2024
Quarta	Guararapes	1ª Série	100,00% a.a. do CDI + 2,65%	27/11/2023
Quarta	Guararapes	2ª Série	100,00% a.a. do CDI + 3,30%	24/11/2025
Quinta	Guararapes	1ª Série	100,00% a.a. do CDI + 2,45%	10/05/2027
Terceira	Riachuelo	Única	100,00% a.a. do CDI + 2,30%	23/11/2023

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

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

Os saldos registrados no consolidado, representados por LTN's e LFT's da controlada indireta Midway Financeira e com o Banco Bradesco, em 30 de setembro de 2022, estão classificados como "Caixa e equivalente de caixa" e "Títulos e valores mobiliários", respectivamente como investimentos de curto prazo, no montante de R\$ 1.096.366 (R\$ 1.995.431 em 31 de dezembro de 2021), conforme Notas 9 e 10, classificados como

Notas Explicativas

mantidos para negociação e mensurados a valor justo com os ganhos e perdas reconhecidos em outros resultados abrangentes.

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

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

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

9 CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

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

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Recursos em banco e em caixa	136	752	122.100	95.122
Depósitos bancários de curto prazo (a)	2.723	487	731.859	1.630.653
	2.859	1.239	853.959	1.725.775

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

10 TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS

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

(a) COMPOSIÇÃO DO SALDO

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Letras de Câmbio - MTM	38.141	603.006	-	-
Letras Financeiras - LF	-	30.974	364.507	364.778
	38.141	633.980	364.507	364.778

(b) MAPA DE MOVIMENTAÇÃO DO SALDO

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Saldo inicial	633.980	755.052	364.778	456.361
Aplicação	240.000	377.124	-	1.000
Resgate	(861.958)	(523.744)	(32.370)	(110.236)
Resultados abrangentes	-	-	425	518
Juros/MTM	26.119	25.548	31.674	17.135
	38.141	633.980	364.507	364.778

Notas Explicativas

As aplicações financeiras da Companhia no valor de R\$ 38.141, em 30 de setembro de 2022 (R\$ 603.006 em 31 de dezembro de 2021), da controlada Midway Shopping no valor de R\$ 91.602 (R\$ 107.693 em 31 de dezembro de 2021) e da controlada Transportadora Casa Verde Ltda. no valor de R\$ 6.747 (R\$ 5.887 em 31 de dezembro de 2021), foram eliminadas na consolidação das informações financeiras, uma vez que as aplicações são efetuadas na controlada indireta Midway Financeira.

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

11 CONTAS A RECEBER DE CLIENTES

(a) COMPOSIÇÃO DO SALDO

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Empresa controlada	1.039.235	518.601	-	-
Cartão de crédito Riachuelo (*)	-	-	4.832.924	4.511.969
Crédito pessoal (*)	-	-	813.155	533.566
Cartões de créditos terceiros (**)	-	-	233.438	768.231
Outros valores a receber	-	-	100.838	153.441
	1.039.235	518.601	5.980.355	5.967.207
Estimativa para perdas de créditos esperadas	-	-	(1.045.957)	(723.832)
	1.039.235	518.601	4.934.398	5.243.375

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

(**) Operações com cartão de crédito provenientes de outras instituições financeiras. A Controlada Lojas Riachuelo realizou antecipação de recebíveis de cartão de crédito de terceiros no valor de R\$ 300.656.

(b) MOVIMENTAÇÃO DA ESTIMATIVA PARA PERDAS DE CRÉDITOS ESPERADAS

	Consolidado
Saldos em 31 de dezembro de 2020	(923.232)
(Constituições)/reversões	28.318
Baixas	171.082
Saldos em 31 de dezembro de 2021	(723.832)
(Constituições)/reversões	(553.430)
Baixas	231.305
Saldos em 30 de setembro de 2022	(1.045.957)

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

Empresas	30/09/2022	31/12/2021
Midway Financeira	(1.045.083)	(722.619)
Midway Shopping	(874)	(1.213)
	(1.045.957)	(723.832)

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

30 de setembro de 2022				
Nível de Risco (*)/ Qualidade do crédito	Créditos a Vencer	Créditos Vencidos	Total das Operações	Estimativa Constituída
A - A vencer	3.936.478		3.936.478	38.971
B - Vencidos até 30 dias	145.869	51.158	197.027	5.891
C - Vencidos de 31 até 60 dias	129.559	80.984	210.543	21.033
D - Vencidos de 61 até 90 dias	82.970	87.644	170.614	51.167
E - Vencidos de 91 até 120 dias	59.958	91.654	151.612	56.496
F - Vencidos de 121 até 150 dias	44.219	93.717	137.936	68.968
G - Vencidos de 151 até 180 dias	34.961	98.916	133.877	93.714
H - Vencidos acima de 180 dias	140.163	568.679	708.842	708.842
	4.574.177	1.072.752	5.646.929	1.045.083
Percentual de Estimativa sobre a Carteira de Crédito				18,51%

31 de dezembro de 2021				
Nível de Risco (*)/ Qualidade do crédito	Créditos a Vencer	Créditos Vencidos	Total das Operações	Estimativa Constituída
A - A vencer	3.903.800		3.903.800	19.519
B - Vencidos até 30 dias	89.038	32.703	121.741	1.217
C - Vencidos de 31 até 60 dias	84.346	61.642	145.988	6.522
D - Vencidos de 61 até 90 dias	56.356	62.438	118.794	29.699
E - Vencidos de 91 até 120 dias	39.453	63.276	102.730	46.228
F - Vencidos de 121 até 150 dias	28.763	61.524	90.288	58.687
G - Vencidos de 151 até 180 dias	20.552	51.813	72.365	70.917
H - Vencidos acima de 180 dias	125.618	364.211	489.829	489.829
	4.347.928	697.607	5.045.535	722.619
Percentual de Estimativa sobre a Carteira de Crédito				14,32%

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

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

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

Em 30 de setembro de 2022, a controlada Midway Shopping possuía uma estimativa para as prováveis perdas de aluguel das lojas no valor de R\$ 874 (R\$ 1.213 em 31 de dezembro de 2021). Essa estimativa foi calculada com base na perda real do ano corrente considerando o faturamento dos próximos 12 meses. Todos os inadimplentes acima de 90 dias, cujas negociações amigáveis não foram bem-sucedidas, estão sendo cobrados por meio de ações judiciais com risco de despejo.

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

(e) RENEGOCIAÇÕES DA MIDWAY FINANCEIRA

As operações renegociadas no período findo em 30 de setembro de 2022, totalizaram o montante de R\$ 407.411 (R\$ 250.522 em 30 de setembro de 2021).

Os recebimentos de operações recuperadas totalizaram em 30 de setembro de 2022 o montante de R\$ 70.173 (R\$ 121.644 em 30 de setembro de 2021).

Notas Explicativas

I - Empresas controladas

Em 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021, os saldos de contas a receber por data de vencimento estavam assim apresentados:

	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
A vencer de 61 a 90 dias	161.309	170.115
A vencer de 31 a 60 dias	158.320	180.000
A vencer até 30 dias	155.256	168.486
A vencer	474.885	518.601
Vencidos até 30 dias	164.316	-
Vencidos de 31 a 60 dias	165.120	-
Vencidos de 61 a 90 dias	234.914	-
Vencidos	564.350	-
	1.039.235	518.601

Em 22 de dezembro de 2021, foram utilizadas duplicatas no montante de R\$ 432.326 para aumento de capital social na controlada Lojas Riachuelo, que foi totalmente integralizado, sem emissão de novas ações.

II – Cartões de créditos e outros

	Consolidado	
	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
A vencer em 180 dias	576.036	519.286
A vencer de 91 a 180 dias	965.698	910.587
A vencer de 61 a 90 dias	609.001	589.661
A vencer de 31 a 60 dias	827.834	851.235
A vencer até 30 dias	1.928.321	2.397.018
A vencer	4.906.890	5.267.787
Vencidos até 30 dias	69.613	43.239
Vencidos de 31 a 60 dias	105.579	76.234
Vencidos de 61 a 90 dias	102.995	70.386
Vencidos de 91 a 180 dias	299.315	181.731
Vencidos acima de 180 dias	495.963	327.830
Vencidos	1.073.465	699.420
	5.980.355	5.967.207

12 ESTOQUES

(a) COMPOSIÇÃO DO SALDO

	Controladora		Consolidado	
	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Produtos acabados e mercadorias para revenda	40.507	12.216	1.300.582	1.026.705
Estimativa para perdas nos estoques	(3.727)	(3.258)	(63.028)	(47.035)
Mercadoria para revenda líquida	36.780	8.958	1.237.554	979.670
Produtos em elaboração	51.003	45.061	51.003	45.061
Matérias-primas	107.259	121.837	107.259	121.837
Materiais secundários e outros	56.386	62.503	79.652	84.098
Importação em andamento	2.602	7.589	5.261	41.807
Materiais em trânsito	992	104	992	104
	255.022	246.052	1.481.721	1.272.577

O custo dos estoques reconhecido no resultado durante o período findo em 30 de setembro de 2022, totalizou R\$ 831.707 (R\$ 677.401 em 30 de setembro de 2021) na Controladora e R\$ 2.420.099 (R\$ 2.231.306 em 30 de setembro de 2021) no Consolidado, conforme descrito na nota 31.1.

Em 30 de setembro de 2022, 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\$ 3.727 (R\$ 2.949 em 30 de setembro de 2021). No consolidado, as estimativas para perda nos

Notas Explicativas

estoques estão relacionadas as perdas de inventário, itens obsoletos e venda com margem negativa na lojas Riachuelo.

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

(b) MOVIMENTAÇÃO DA ESTIMATIVA PARA PERDAS NOS ESTOQUES

	<u>Controladora</u>	<u>Consolidado</u>
Saldos em 31 de dezembro de 2020	(2.797)	(47.714)
Constituições	(662)	(18.509)
Baixa da estimativa por utilização	201	19.188
Saldos em 31 de dezembro de 2021	(3.258)	(47.035)
Constituições	(633)	(35.131)
Baixa da estimativa por utilização	164	19.138
Saldos em 30 de setembro de 2022	(3.727)	(63.028)

13 TRIBUTOS A RECUPERAR

	Nota nº	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
		<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
ICMS - Ativo Imobilizado		1.392	1.465	30.352	25.128
ICMS	(a)	44	284	49.940	65.495
Imposto de Renda	(b)	9.062	16.727	78.531	56.425
Contribuição Social	(c)	177	6.435	25.559	8.343
PIS E COFINS	(d)	1.423	1.325	978.212	1.064.924
INSS	(e)	22.448	21.928	41.921	41.400
IPI e Outros		7.389	5.370	7.726	5.788
		41.935	53.534	1.212.241	1.267.503
Circulante		25.750	37.275	369.167	160.489
Não Circulante		16.185	16.259	843.074	1.107.014
		41.935	53.534	1.212.241	1.267.503

(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.

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

(d) Dos saldos apresentados na linha de créditos de PIS e COFINS em 30 de setembro de 2022, 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\$ 780.837 (R\$ 684.658 de tributos a recuperar e R\$ 96.179 de atualização monetária), já deduzidos das compensações efetuadas e atualizações monetárias do período. Em 31 de dezembro de 2021, dos saldos apresentados na linha de créditos de PIS e COFINS sobre o mesmo tema citado acima, o saldo a compensar da Companhia e da controlada Lojas Riachuelo eram de R\$ 1.135 (R\$ 1.135 de tributos a recuperar) e R\$ 885.862 (R\$ 684.658 tributos a recuperar e R\$ 202.339 de atualização monetária) respectivamente, já deduzidos das compensações efetuadas e atualizações monetárias do período, perfazendo um total no consolidado de R\$ 886.997. A Companhia não foi impactada pela modulação do Supremo Tribunal Federal

Notas Explicativas

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

<u>Vencimento</u>	<u>Consolidado</u>
3 meses de 2022	21.771
2023	187.190
2024	211.525
2025	232.677
2026	127.674
	<u>780.837</u>

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

14 PROPRIEDADE PARA INVESTIMENTO

(a) COMPOSIÇÃO DO SALDO

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

	Vida útil estimada (em anos)	Consolidado		
			30/09/2022	31/12/2021
		Custo	Depreciação acumulada	Valor líquido
Propriedade para investimento construída	47	264.289	(102.379)	161.910
				165.941

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

(b) MAPA DE MOVIMENTAÇÃO DO SALDO

	Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021
Saldo inicial	165.941	166.063
Adições	8	5.152
Depreciações	(4.039)	(5.271)
Baixas	-	(3)
	161.910	165.941

No período findo em 30 de setembro de 2022, o valor da despesa com depreciação no montante de R\$ 4.039 (R\$ 4.077 em 30 de setembro de 2021), encontra-se registrada como despesas gerais e administrativas.

Notas Explicativas

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

	01/07/2022 a 30/09/2022	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2022 a 30/09/2022	01/01/2021 a 30/09/2021
Receitas	21.821	18.927	62.938	50.102
Despesas operacionais (*)	488	(1.492)	639	(7.389)
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	22.309	17.435	63.577	42.713
Despesa do imposto de renda e da contribuição social	(2.575)	(2.351)	(9.437)	(6.411)
Lucro líquido	19.734	15.084	54.140	36.302

(*) Em 30 de setembro de 2022, a despesa operacional ficou positiva, pois a receita financeira registrada no período 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

Não houve alteração na metodologia aplicada para a determinação do valor justo no período, cujo o valor atualizado foi de R\$ 815.110 para a data de 30 de setembro de 2022 (R\$ 806.870 em 31 de dezembro de 2021).

15 IMOBILIZADO

(a) COMPOSIÇÃO DO SALDO

	Vida útil (em anos)	30/09/2022			Controladora 31/12/2021
		Custo	Depreciação acumulada	Valor líquido	Valor líquido
Imóveis comerciais	25	335.255	(102.599)	232.656	235.226
Imobilizado para uso	5 a 25	614.001	(369.731)	244.270	240.765
		949.256	(472.330)	476.926	475.991

	Vida útil (em anos)	30/09/2022			Consolidado 31/12/2021
		Custo	Depreciação acumulada	Valor líquido	Valor líquido
Imóveis comerciais	25	335.255	(102.599)	232.656	235.226
Imobilizado para uso	3 a 25	4.209.819	(2.809.859)	1.399.960	1.338.295
		4.545.074	(2.912.458)	1.632.616	1.573.521

15.1 IMÓVEIS COMERCIAIS

(a) COMPOSIÇÃO DO SALDO

	Vida útil (em anos)	Controladora e Consolidado 30/09/2022			31/12/2021
		Custo	Depreciação acumulada	Valor líquido	Valor líquido
Terrenos	-	158.144	-	158.144	158.144
Edifícios	25 a 50	177.111	(102.599)	74.512	77.082
		335.255	(102.599)	232.656	235.226

Notas Explicativas

(b) MAPA DE MOVIMENTAÇÃO DO SALDO

	Controladora e Consolidado			
	Imóveis comerciais			
	Terrenos	Edifícios	Obras em andamento	Total
Custo				
Saldos em 31 de dezembro de 2020	194.011	192.934	454	387.399
Baixas	(35.867)	(16.123)	-	(51.990)
Transferências (*)	-	300	(454)	(154)
Saldos em 31 de dezembro de 2021	158.144	177.111	-	335.255
Saldos em 30 de setembro de 2022	158.144	177.111	-	335.255
Depreciação acumulada				
Saldos em 31 de dezembro de 2020	-	(106.679)	-	(106.679)
Despesa de depreciação	-	(3.773)	-	(3.773)
Baixas	-	10.423	-	10.423
Saldos em 31 de dezembro de 2021	-	(100.029)	-	(100.029)
Despesa de depreciação	-	(2.570)	-	(2.570)
Saldos em 30 de setembro de 2022	-	(102.599)	-	(102.599)
Saldos líquidos				
31 de dezembro de 2021	158.144	77.082	-	235.226
30 de setembro de 2022	158.144	74.512	-	232.656

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

15.2 IMOBILIZADO PARA USO

(a) Composição do saldo

	Vida útil (em anos)	Controladora			
		30/09/2022			31/12/2021
		Custo	Depreciação acumulada	Valor líquido	Valor líquido
Imóveis	25 a 47	119.309	(72.369)	46.940	48.875
Máquinas e Equipamentos	16,6	354.053	(216.783)	137.270	132.889
Instalações	20	63.097	(33.141)	29.956	29.482
Móveis e utensílios (*)	5 a 10	59.601	(44.115)	15.486	13.983
Veículos e transportes	5	4.862	(3.323)	1.539	1.780
Imobilizações em curso	-	13.079	-	13.079	13.756
		614.001	(369.731)	244.270	240.765

(*) do custo de móveis e utensílios da controladora no valor de R\$ 59.601 (R\$ 55.731 em 31 de dezembro de 2021), R\$ 19.212 (R\$ 18.522 em 31 de dezembro de 2021) possui a vida útil estimada de 5 anos e R\$ 40.389 (R\$ 37.209 em 31 de dezembro de 2021), de 10 anos.

	Vida útil (em anos)	Consolidado			
		30/09/2022			31/12/2021
		Custo	Depreciação Acumulada	Valor Líquido	Valor Líquido
Imóveis	25 a 50	143.903	(77.128)	66.775	69.067
Benfeitoria imóveis terceiros	2 a 50	2.004.372	(1.284.651)	719.721	686.354
Máquinas e Equipamentos	5 a 17	354.053	(216.783)	137.270	132.889
Instalações	10 a 20	476.544	(441.841)	34.703	37.644
Móveis e utensílios (**)	4 a 10	983.524	(708.550)	274.974	271.735
Veículos e transportes	3 a 25	136.069	(80.906)	55.163	55.929
Imobilizado em curso	-	111.354	-	111.354	84.677
		4.209.819	(2.809.859)	1.399.960	1.338.295

(**) do custo de Móveis e utensílios do consolidado de R\$ 983.524 (R\$ 924.320 em 31 de dezembro de 2021), R\$ 463.217 (R\$ 435.752 em 31 de dezembro de 2021) possui a vida útil estimada de 4 ou 5 anos e R\$ 520.307 (R\$ 488.568 em 31 de dezembro de 2021), de 10 anos.

Notas Explicativas

(b) MAPA DE MOVIMENTAÇÃO DO SALDO

Custo	Imobilizado						Controladora
	Imóveis	Máquinas e Equipamentos	Instalações	Móveis e utensílios	Veículos e transportes	Imobilização em curso	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2020	120.284	334.447	55.854	50.092	3.972	15.573	580.222
Adições	-	8.588	1.121	5.690	781	5.255	21.435
Baixas	(2.686)	(7.877)	-	(126)	(104)	(115)	(10.908)
Transferências (*)	914	2.293	3.829	75	-	(6.957)	154
Saldos em 31 de dezembro de 2021	118.512	337.451	60.804	55.731	4.649	13.756	590.903
Adições	-	15.450	482	3.757	213	4.653	24.555
Baixas	-	(685)	(237)	(68)	-	(83)	(1.073)
Transferências (**)	797	1.837	2.048	181	-	(5.247)	(384)
Saldos em 30 de setembro de 2022	119.309	354.053	63.097	59.601	4.862	13.079	614.001
Depreciação acumulada							
Saldos em 31 de dezembro de 2020	(67.856)	(195.132)	(28.703)	(39.212)	(2.506)	-	(333.409)
Despesa de depreciação	(3.646)	(17.083)	(2.619)	(2.656)	(466)	-	(26.470)
Baixas	1.865	7.653	-	120	103	-	9.741
Saldos em 31 de dezembro de 2021	(69.637)	(204.562)	(31.322)	(41.748)	(2.869)	-	(350.138)
Despesa de depreciação	(2.732)	(12.898)	(2.056)	(2.402)	(454)	-	(20.542)
Baixas	-	677	237	35	-	-	949
Saldos em 30 de setembro de 2022	(72.369)	(216.783)	(33.141)	(44.115)	(3.323)	-	(369.731)
Saldos líquidos							
31 de dezembro de 2021	48.875	132.889	29.482	13.983	1.780	13.756	240.765
30 de setembro de 2022	46.940	137.270	29.956	15.486	1.539	13.079	244.270

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

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

Custo	Imobilizado							Consolidado
	Imóveis	Beneficiários imóveis terceiros		Instalações	Móveis e utensílios	Veículos e transportes	Imobilização em curso	Total
		Máquinas						
Saldos em 31 de dezembro de 2020	144.877	1.818.125	334.447	492.212	850.161	135.373	53.554	3.828.749
Adições	-	59.190	8.588	1.487	18.229	1.121	145.767	234.382
Baixas	(2.686)	(35.700)	(7.877)	(23.100)	(11.702)	(2.675)	(828)	(84.568)
Transferências (*)	915	37.783	2.293	3.829	67.632	1.518	(113.816)	154
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	-	99.756	15.449	422	14.451	543	106.051	236.672
Baixas	-	(667)	(685)	(349)	(2.408)	(823)	(124)	(5.056)
Transferências (**)	797	25.885	1.838	2.043	47.161	1.012	(79.250)	(514)
Saldos em 30 de setembro de 2022	143.903	2.004.372	354.053	476.544	983.524	136.069	111.354	4.209.819
Depreciação acumulada								
Saldos em 31 de dezembro de 2020	(71.781)	(1.081.623)	(195.132)	(451.709)	(591.230)	(78.770)	-	(2.470.245)
Despesa de depreciação	(4.122)	(129.241)	(17.083)	(8.175)	(72.245)	(2.923)	-	(233.789)
Baixas	1.864	17.820	7.653	23.100	10.890	2.285	-	63.612
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	(3.089)	(92.227)	(12.898)	(5.405)	(57.830)	(2.271)	-	(173.720)
Baixas	-	620	677	348	1.865	773	-	4.283
Saldos em 30 de setembro de 2022	(77.128)	(1.284.651)	(216.783)	(441.841)	(708.550)	(80.906)	-	(2.809.859)
Saldos líquidos								
31 de dezembro de 2021	69.067	686.354	132.889	37.644	271.735	55.929	84.677	1.338.295
30 de setembro de 2022	66.775	719.721	137.270	34.703	274.974	55.163	111.354	1.399.960

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

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

Notas Explicativas

No período findo em 30 de setembro 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 12 novas lojas. No exercício findo em 31 de dezembro de 2021, o montante de adição no imobilizado refere-se à Controlada Lojas Riachuelo, substancialmente a investimentos em TI, *e-commerce*, 32 novas lojas e imobilizações em andamento das lojas a inaugurar nos próximos períodos, além de reforma em determinadas lojas.

15.3 DEPRECIAÇÃO

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

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

15.4 IMOBILIZAÇÕES EM ANDAMENTO

CONSOLIDADO:

- Benfeitorias em imóveis de terceiros

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

- Construções em andamento

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

15.5 PERDAS PELA NÃO RECUPERABILIDADE DE IMOBILIZADO (“IMPAIRMENT”)

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

No período findo em 30 de setembro de 2022, a Administração submeteu suas unidades geradoras de caixa (lojas) a análise para avaliação de existência de indicativos de *impairment* e não identificou nenhum valor relevante que apresentasse a necessidade de seu reconhecimento em resultado. A Companhia realiza suas projeções futuras com base nas suas expectativas de receitas e despesas, considerando os efeitos inflacionários de cada período, trazidos a valor justo com base na sua taxa interna de retorno em base nominal.

A Administração observa que o trabalho de acompanhamento e controle das despesas que vem realizando ao longo dos últimos anos continua contribuindo para que essas unidades geradoras de caixa mantenham a sua capacidade de retorno sobre seus investimentos. Além disso, com a implantação da omnicanalidade pela controlada Lojas Riachuelo, que disponibiliza para o cliente em suas plataformas digitais o estoque de qualquer ponto de venda, permite que as lojas operem como pequenos centros de distribuição, trazendo mais lucratividade para essas unidades, já antecipando a necessidade do consumidor do futuro, que procura cada vez mais praticidade e agilidade para satisfazer as suas necessidades.

16 INTANGÍVEL

(a) COMPOSIÇÃO DO SALDO

	Vida útil (em anos)	30/09/2022			Controladora 31/12/2021
		Custo	Amortização acumulada	Valor líquido	Valor líquido
Marcas e patentes	-	249	-	249	242
Gastos com implantação de software	5	15.093	(4.846)	10.247	8.749
		15.342	(4.846)	10.496	8.991

Notas Explicativas

	Vida útil (em anos)	Consolidado		
		30/09/2022	31/12/2021	
	Custo	Amortização acumulada	Valor líquido	Valor líquido
Marcas e patentes	-	1.505	-	1.498
Pontos comerciais	(*)	101.118	(54.734)	50.869
Software	5 a 10	367.670	(213.258)	183.529
Gastos com implantação de software	5 a 10	658.273	(212.751)	373.854
Intangível em andamento	-	188.202	-	118.626
		1.316.768	(480.743)	728.376

(*) 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, entretanto a Companhia acompanha o retorno dos valores investidos através de análise de sensibilidade atualizado anualmente, cuja metodologia aplicada é através do fluxo de caixa descontado com base na projeção futura de expectativa retorno para os próximos 10 anos, descontada a uma taxa interna de retorno em base nominal, que atualmente está em 13,57%, que sofre atualização trimestralmente pela Administração do Grupo e entende como provável a sua recuperação com base nesse resultado. A cessão paga pela utilização da infraestrutura do imóvel, R\$ 95.362 (R\$ 94.083 em 31 de dezembro de 2021), é amortizável entre seis e dez anos, de acordo com os prazos dos contratos de aluguel.

(b) MAPA DE MOVIMENTAÇÃO DO SALDO

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

	Controladora		
	Marcas e patentes	Gastos com implantação	Total
Custo			
Saldos em 31 de dezembro de 2020	173	9.097	9.270
Adições	69	3.698	3.767
Saldos em 31 de dezembro de 2021	242	12.795	13.037
Adições	7	1.924	1.931
Baixas	-	(10)	(10)
Transferências (*)	-	384	384
Saldos em 30 de setembro de 2022	249	15.093	15.342
Amortização acumulada			
Saldos em 31 de dezembro de 2020	-	(3.012)	(3.012)
Despesa de amortização	-	(1.034)	(1.034)
Saldos em 31 de dezembro de 2021	-	(4.046)	(4.046)
Despesa de amortização	-	(800)	(800)
Saldos em 30 de setembro de 2022	-	(4.846)	(4.846)
Saldos líquidos			
31 de dezembro de 2021	242	8.749	8.991
30 de setembro de 2022	249	10.247	10.496

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

Notas Explicativas

	Consolidado					
	Marcas e patentes	Pontos comerciais	Software	Gastos com implantação	Intangível em andamento	Total
Custo						
Saldos em 31 de dezembro de 2020	1.429	84.768	228.653	363.703	94.592	773.145
Adições	69	15.381	49.638	167.655	101.418	334.161
Baixas	-	(310)	(39)	(94)	(305)	(748)
Transferências	-	-	77.440	(361)	(77.079)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2021	1.498	99.839	355.692	530.903	118.626	1.106.558
Adições	7	1.279	9.566	129.787	69.576	210.215
Baixas	-	-	-	(519)	-	(519)
Transferências (*)	-	-	2.412	(1.898)	-	514
Saldos em 30 de setembro de 2022	1.505	101.118	367.670	658.273	188.202	1.316.768
Amortização acumulada						
Saldos em 31 de dezembro de 2020	-	(41.585)	(135.161)	(112.693)	-	(289.439)
Despesa de amortização	-	(7.473)	(37.007)	(44.445)	-	(88.925)
Baixas	-	88	5	89	-	182
Saldos em 31 de dezembro de 2021	-	(48.970)	(172.163)	(157.049)	-	(378.182)
Despesa de amortização	-	(5.764)	(41.095)	(55.702)	-	(102.561)
Saldos em 30 de setembro de 2022	-	(54.734)	(213.258)	(212.751)	-	(480.743)
Saldos líquidos						
31 de dezembro de 2021	1.498	50.869	183.529	373.854	118.626	728.376
30 de setembro de 2022	1.505	46.384	154.412	445.522	188.202	836.025

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

Em 30 de setembro de 2022, as aquisições de R\$ 210.215 (R\$ 334.161 em 31 de dezembro de 2021), referem-se a investimentos em tecnologia na Lojas Riachuelo, principalmente por conta dos canais digitais e da aquisição de novos softwares, e, na Midway Financeira, decorrente do seu plano de expansão.

(c) COMPOSIÇÃO DAS AQUISIÇÕES

	Consolidado	
	30/09/2022	30/09/2021
Lojas Riachuelo	138.526	141.810
Midway Financeira	69.757	70.566
Guararapes	1.932	2.751
	210.215	215.127

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

17 FORNECEDORES

(a) COMPOSIÇÃO DO SALDO

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Nacionais	127.661	175.248	583.785	601.092
Estrangeiros	12.011	26.153	21.352	160.488
	139.672	201.401	605.137	761.580

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.

Notas Explicativas

18 FORNECEDORES – “CONFIRMING”

A Companhia e sua Controlada Lojas Riachuelo possuem convênio com o banco Santander na operação de “confirming” para gerir seus compromissos com os fornecedores, que permanecem nesta rubrica até a extinção da obrigação, uma vez que não há alteração no prazo de vencimento das duplicatas originais.

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

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

Modalidade	Taxa média (%)	P. M. P.	Vencimento	Controladora	
				30/09/2022	31/12/2021
Em moeda nacional					
Fornecedor - "Confirming"	1,26 a.m.	3,8 meses	2022	42.224	46.791
				42.224	46.791
Modalidade	Taxa média (%)	P. M. P.	Vencimento	Consolidado	
				30/09/2022	31/12/2021
Em moeda nacional					
Fornecedor - "Confirming"	1,26 a.m.	3,8 meses	2022	141.507	284.649
				141.507	284.649

19 EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS

Moeda Nacional Financiamentos	Taxa de juros nominal	Nota	Empresa	Vencimento	Controladora		Consolidado	
					30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Letra de Cambio	110,00% a 160,00% CDI	(a)	Midway financeira	Até 2022	-	-	398.681	266.756
Certificado de depósito interfinanceiros	101,95% CDI	(e)	Midway financeira	Até 2025	-	-	205.050	-
Certificado de depósito interfinanceiros	109,75% CDI		Midway financeira	Até 2022	-	-	-	112.383
Depósito a prazo com garantia especial	101,95% CDI	(c)	Midway financeira	Até 2022	-	-	-	108.668
Depósito a prazo com garantia especial	101,95% CDI	(c)	Midway financeira	Até 2022	-	-	-	54.268
Depósito a prazo com garantia especial	1,65% a.a. mais CDI	(c)	Midway financeira	Até 2022	-	-	-	107.858
Letras Financeiras	106,75% CDI		Midway financeira	Até 2022	-	-	-	309.470
Certificados de depósitos bancários	109,00% a 138,08% CDI	(d)	Midway financeira	2022 a 2027	-	-	708.296	494.669
Outros	2,9% a 9,7% a.a. pré-fixada	(b)	Guararapes	Até 2022	384	258	384	258
					384	258	1.312.411	1.454.330
	Circulante				384	258	556.022	986.522
	Não-circulante				-	-	756.389	467.808
					384	258	1.312.411	1.454.330

(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\$ 363.933 com partes relacionadas (R\$ 240.217 em 31 de dezembro de 2021).

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

(c) Depósito a Prazo com Garantia Especial – DPGE realizado pela Midway Financeira para Capital de Giro, adquiridos do Banco Bradesco e Safra.

(d) Aplicações de clientes em CDB por intermédio da XP Investimentos, Banco BTG, Itaú e Midway.

Notas Explicativas

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

As mutações dos empréstimos e financiamentos estão assim apresentadas:

	Controladora		Consolidado	
	Circulante	Não Circulante	Circulante	Não Circulante
Saldos em 31 de dezembro de 2020	91	-	1.247.287	700.194
Captações	167	-	588.338	-
Juros e variação cambial	-	-	90.658	-
Transferências	-	-	232.386	(232.386)
Amortização de Juros	-	-	(15.048)	-
Pagamento de principal	-	-	(1.157.099)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2021	258	-	986.522	467.808
Captações	126	-	542.265	-
Juros e variação cambial	-	-	145.987	-
Transferências	-	-	(288.581)	288.581
Amortização de Juros	-	-	(10.160)	-
Pagamento de principal	-	-	(820.011)	-
Saldos em 30 de setembro de 2022	384	-	556.022	756.389

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

<u>Vencimento</u>	<u>Consolidado</u>
2023	268.316
2024	187.591
2025	58.749
2026	241.733
	756.389

20 DEBÊNTURES

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 emissão em 10 de maio de 2022, 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

Notas Explicativas

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.

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

Moeda nacional

Taxa de juros nominal	Emissor	Vencimento	Controladora		Consolidado	
			30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
100,00% a.a. do CDI + 2,65%	Guararapes	31/08/2023	81.709	206.367	81.709	206.367
100,00% a.a. do CDI + 2,95%	Guararapes	31/08/2024	151.027	516.420	151.027	516.420
100,00% a.a. do CDI + 2,65%	Guararapes	27/11/2023	446.186	591.394	446.186	591.394
100,00% a.a. do CDI + 3,30%	Guararapes	27/11/2025	326.953	520.408	326.953	520.408
100,00% a.a. do CDI + 2,45%	Guararapes	10/05/2027	882.268	-	882.268	-
Custos a apropriar	Guararapes		(17.382)	(11.903)	(17.382)	(11.903)
100,00% a.a. do CDI + 2,30%	Riachuelo	23/11/2023	-	-	316.578	303.498
Custos a apropriar	Riachuelo		-	-	(2.220)	(3.647)
			1.870.761	1.822.686	2.185.119	2.122.537
Circulante			521.394	392.802	521.394	392.802
Não Circulante			1.349.367	1.429.884	1.663.725	1.729.735
			1.870.761	1.822.686	2.185.119	2.122.537

As movimentações das debêntures estão assim apresentadas:

	Controladora		Consolidado	
	Circulante	Não Circulante	Circulante	Não Circulante
Saldos em 31 de dezembro de 2020	11.160	1.788.096	11.160	2.083.170
Juros	134.672	-	156.472	-
Transferências	358.212	(358.212)	353.435	(353.435)
Pagamento de juros	(111.242)	-	(128.265)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2021	392.802	1.429.884	392.802	1.729.735
Captações principal	-	837.046	-	837.046
Aquisição de custos a apropriar	(12.971)	-	(12.971)	-
Juros	217.237	-	250.306	-
Transferências	917.563	(917.563)	903.056	(903.056)
Pagamento de juros	(108.876)	-	(127.438)	-
Amortização do principal	(884.361)	-	(884.361)	-
Saldos em 30 de setembro de 2022	521.394	1.349.367	521.394	1.663.725

Notas Explicativas

COVENANTS

Manter o índice financeiro igual ou inferior a (i) 3,5 (três inteiros e cinco décimos) no exercício fiscal de 2022; e (ii) 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 2021, inclusive, em diante, em até 5 (cinco) Dias Úteis após o recebimento das informações enviadas conforme item 7.1, alínea (a) abaixo;

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

III. “EBITDA ajustado” significa, com base nas demonstrações financeiras consolidadas da Emissora relativas aos 12 (doze) meses imediatamente anteriores ao encerramento do exercício anual, em linha com a Instrução CVM 527, o lucro líquido, acrescido dos tributos sobre o lucro, das despesas financeiras líquidas, das receitas financeiras e das depreciações, amortizações e exaustões, "Incentivo Fiscal de IR", considerando que a Emissora opta por utilizar o EBITDA ajustado por entender que o ajuste referente ao "Incentivo Fiscal de IR" contribui para a geração bruta de caixa da Emissora, já que não representa uma saída de caixa.

O índice financeiro apurado em 31 de dezembro de 2021 sobre as demonstrações financeiras consolidadas do Grupo foi de 2,2, 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, não identificando nenhum risco de não cumprimento do índice para 31 de dezembro de 2022.

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 e com a sua Controladora Guararapes, cuja movimentação é apresentada a seguir:

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

No período findo em 30 de setembro de 2022, a Lojas Riachuelo possuía um total de 243 contratos (referente a 239 lojas, sede administrativa e centros logísticos). Em 31 de dezembro de 2021 possuía um total de 239 contratos (referente a 229 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 9,12%.

As movimentações nos arrendamentos de imóveis no período findo em 30 de setembro de 2022, são como segue:

Notas Explicativas

a) MOVIMENTAÇÃO DO ATIVO DE DIREITO DE USO:

	Consolidado
Saldos em 31 de dezembro de 2020	937.925
Depreciação acumulada	(218.216)
Adições	101.321
Remensuração (*)	98.489
Baixas	(3.113)
Saldos em 31 de dezembro de 2021	916.406
Depreciação acumulada	(163.951)
Adições	71.804
Remensuração (*)	59.319
Saldos em 30 de setembro de 2022	883.578

(*) Remensurações referentes a atualização de taxas contratuais.

b) MOVIMENTAÇÃO DO PASSIVO DE ARRENDAMENTO:

	Consolidado
Saldos em 31 de dezembro de 2020	1.004.640
Juros incorridos	80.883
Pagamentos	(251.396)
Descontos obtidos em 2021	(30.502)
Adições	101.321
Remensuração (*)	98.489
Baixas	(3.113)
Saldos em 31 de dezembro de 2021	1.000.322
Juros incorridos	63.663
Pagamentos	(213.261)
Adições	71.804
Remensuração (*)	59.319
Saldos em 30 de setembro de 2022	981.847

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

	Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021
Circulante	288.623	282.054
Não circulante	693.224	718.268
	981.847	1.000.322

c) CRONOGRAMA DE VENCIMENTO DO PASSIVO DE ARRENDAMENTO:

Vencimento	Consolidado
3 meses de 2022	61.354
2023	276.862
2024	220.331
2025	189.923
2026	131.746
Demais anos	101.631
	981.847

Notas Explicativas

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

No período findo em 30 de setembro de 2021, foi obtido em desconto no pagamento de aluguéis o valor de R\$ 30.502, devido aos efeitos da COVID-19, saldo que configura como redutor da despesa de aluguel, conforme nota 31.2.

d) CRÉDITO DE PIS E COFINS:

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

	Valor Nominal	Ajustado a Valor Presente
Contraprestação do arrendamento	1.278.847	981.847
PIS e COFINS potencial (9,25%)	118.293	90.821

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

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

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

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

	Taxa Média	30/09/2022	31/12/2021
	a.a.		
Direito de Uso			
FCD Real x Taxa Nominal (CPC 06 e Metodologia aplicada)	9,12%	883.578	916.406
FCD Nominal x Taxa Nominal (Benchmarking CVM)	9,12%	799.457	879.226
Passivo de Arrendamento			
FCD Real x Taxa Nominal (CPC 06 e Metodologia aplicada)		981.847	1.000.322
FCD Nominal x Taxa Nominal (Benchmarking CVM)		975.795	1.049.363
Despesa Financeira			
FCD Real x Taxa Nominal (CPC 06 e Metodologia aplicada)		63.663	80.883
FCD Nominal x Taxa Nominal (Benchmarking CVM)		71.301	96.220
Despesa de Depreciação			
FCD Real x Taxa Nominal (CPC 06 e Metodologia aplicada)		163.951	218.216
FCD Nominal x Taxa Nominal (Benchmarking CVM)		167.750	244.576

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

No período findo em 30 de setembro de 2022, a controlada Lojas Riachuelo possuía um total de 110 (56 contratos em 30 de setembro de 2021) 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\$ 82.635 (R\$ 26.717 em 30 de setembro de 2021).

Notas Explicativas

Em 30 de setembro de 2022, os compromissos relacionados com estes contratos de aluguel variável, com base na projeção de venda futura da controlada, estão indicados abaixo:

Vencimento	Consolidado
3 meses de 2022	30.123
2023	95.073
2024	88.156
2025	80.684
2026	71.458
Demais anos	250.582
	616.076

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

22 SALÁRIOS, PROVISÕES E CONTRIBUIÇÕES SOCIAIS

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Provisão de férias e encargos	24.016	18.381	132.451	135.621
Provisão de 13 ^o salários e encargos	13.401	-	73.166	-
Salários a pagar	-	-	46	198
FGTS a recolher	1.517	2.432	7.432	11.163
INSS a recolher	6.341	7.095	32.753	35.685
Participações nos lucros	-	1.077	5.392	60.745
Outros	959	1.281	7.534	11.886
	46.234	30.266	258.774	255.298

23 OUTROS IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
ICMS	11.586	10.526	59.596	119.669
COFINS	5.270	3.474	14.017	39.702
PIS	1.143	739	2.581	8.276
Outros	212	761	18.590	21.926
	18.211	15.500	94.784	189.573

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\$ 2.404.452 em 30 de setembro de 2022 (R\$ 2.390.992 em 31 de dezembro de 2021) 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 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 demonstrações financeiras e são suficientes para cobrir possíveis perdas.

Notas Explicativas

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

(a) COMPOSIÇÃO DO SALDO

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Provisão por natureza				
Trabalhistas	4.973	5.697	43.469	40.240
Fiscais	-	835	151.975	143.853
Cíveis	-	-	23.277	22.597
	4.973	6.532	218.721	206.690
Depósito judicial				
Fiscais (*)	-	(835)	-	(835)
	4.973	5.697	218.721	205.855

(*) No período findo em 30 de setembro de 2022, a Companhia teve decisão desfavorável do processo sobre verbas indenizatórias que havia provisionado, assim realizou a baixa da provisão junto ao depósito judicial.

(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 2020	819	8.039	(819)	8.039
Constituição	-	1.000	-	1.000
Liquidação	-	(1.475)	-	(1.475)
Reversão	-	(1.867)	-	(1.867)
Encargos	16	-	(16)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2021	835	5.697	(835)	5.697
Constituição	-	1.894	-	1.894
Liquidação	(856)	(1.437)	856	(1.437)
Reversão	-	(1.181)	-	(1.181)
Encargos	21	-	(21)	-
Saldos em 30 de setembro de 2022	-	4.973	-	4.973

	Consolidado					
	Fiscal	Trabalhista	Cível	Total	Depósito	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2020	140.829	38.787	18.785	198.401	(819)	197.582
Constituição	2.417	12.756	27.777	42.950	-	42.950
Liquidação	-	(5.819)	(6.118)	(11.937)	-	(11.937)
Reversão	(3.337)	(5.484)	(17.847)	(26.668)	-	(26.668)
Encargos	3.944	-	-	3.944	(16)	3.928
Saldos em 31 de dezembro de 2021	143.853	40.240	22.597	206.690	(835)	205.855
Constituição	2.029	17.777	23.876	43.682	-	43.682
Liquidação	(856)	(5.534)	(3.489)	(9.879)	856	(9.023)
Reversão	(2.328)	(9.014)	(19.707)	(31.049)	-	(31.049)
Encargos	9.277	-	-	9.277	(21)	9.256
Saldos em 30 de setembro de 2022	151.975	43.469	23.277	218.721	-	218.721

Notas Explicativas

(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\$ 4.973 em 30 de setembro de 2022 (R\$ 5.697 em 31 de dezembro de 2021).

Provisionado	Controladora		
	Provisão	Depósito Judicial	Líquido
Trabalhistas	4.973	-	4.973
Saldos em 30 de setembro de 2022	4.973	-	4.973

Provisionado	Controladora		
	Provisão	Depósito Judicial	Líquido
INSS	835	(835)	-
Trabalhistas	5.697	-	5.697
Saldos em 31 de dezembro de 2021	6.532	(835)	5.697

(c.1.3) Processos de natureza fiscal não provisionados

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

A Companhia sofreu autos de infração lavrados pela Secretaria da Receita Federal do Brasil, tendo como objeto a não exclusão das receitas de aluguéis da base de cálculo do lucro da exploração, nos períodos de 2001 a 2004, de 2006 a 2009 e de 2010 a 2011, cujos valores históricos perfazem o montante de respectivamente R\$ 111.775, R\$ 29.992 e R\$ 79.778. Os valores atualizados envolvidos nas discussões, até 30 de setembro de 2022, perfazem o montante de respectivamente R\$ 252.571 (R\$ 244.923 em 31 de dezembro de 2021), R\$ 1.010 (R\$ 965 em 31 de dezembro de 2021) e R\$ 61.039 (R\$ 57.848 em 31 de dezembro de 2021), conforme extrato obtido no sítio 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.

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

- Processo 0000694-45.2017.5.21.0007

O Ministério Público do Trabalho ajuizou Ação Civil Pública contra a Companhia, na qual foi requerida indenização por dano moral coletivo no valor de R\$ 37.723 e a formação de vínculo empregatício direto entre a Guararapes e os empregados das oficinas de costura (empresas contratadas para produção de peças através de contrato de facção). A Justiça do Trabalho, em decisão de 1ª instância, indeferiu a indenização pretendida, bem como a referida formação de vínculo empregatício, declarando apenas a responsabilidade subsidiária da Guararapes por eventuais inadimplementos de verbas trabalhistas devidas pelas oficinas de costura aos seus empregados. Ambas as partes interpuseram recursos para o Tribunal Regional do Trabalho da 21ª Região, o qual negou provimento ao recurso do MPT e deu provimento ao recurso da Guararapes para afastar a responsabilidade subsidiária declarada em 1ª instância, julgando, portanto, improcedente a Ação Civil Pública.

Notas Explicativas

O prazo para interposição de recurso para o TST ainda está em curso. O departamento jurídico da Companhia e seus assessores legais classificam o risco como remoto, não tendo sido constituída nenhuma provisão.

(c.2) CONSOLIDADO

(c.2.1) Processos de natureza fiscal provisionados

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

A Controlada Lojas Riachuelo S.A. obteve o deferimento de medida liminar em 2016, reestabelecendo o benefício previsto na Lei do Bem nº 11.196/05, suspendendo a exigibilidade de PIS e COFINS na venda de produtos eletrônicos, que havia sido revogada através da Medida Provisória nº 690/2015 convertida na Lei nº 13.241/15. Em maio de 2017, houve acórdão pelo TRF que julgou improcedente a ação, revogando a liminar, cujos valores passaram a ser apurados e depositados mensalmente em juízo até dezembro de 2018, quando se encerrou o prazo do benefício. Após decisão do STJ, que foi favorável à Controlada Lojas Riachuelo S.A, aguarda-se o desfecho da discussão no STF. Em 30 de setembro de 2022, o total provisionado perfaz o montante de R\$ 128.714 (R\$ 120.158 em 31 de dezembro de 2021).

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

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

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

(i) Provisões de natureza trabalhista e cível por empresa

Provisão de natureza trabalhista e cível	Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021
Midway Financeira	33.926	31.280
Lojas Riachuelo	27.847	25.822
Transportadora Casa Verde	-	38
Guararapes Confecções	4.973	5.697
	66.746	62.837

(c.2.3) Processos de natureza fiscal não provisionados

A Controlada Lojas Riachuelo S.A. possui em 30 de setembro de 2022, processos tributários que perfazem o montante de R\$ 561.487 (R\$ 537.410 em 31 de dezembro de 2021), 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\$ 9.229 (R\$ 8.239 em 31 de dezembro de 2021), já incluído juros e multa de mora.

- PIS/COFINS – Não Cumulatividade

A Controlada Lojas Riachuelo S.A. realizou a tomada de créditos de PIS e COFINS sob o regime não-cumulativo de apuração, os quais foram glosados pela Secretaria da Receita Federal – SRF mediante a lavratura de autos de infração, cujo valor exigido com a aplicação de juros e multa de mora perfaz o montante de R\$ 188.567

Notas Explicativas

(R\$ 178.556 em 31 de dezembro de 2021), conforme extrato disponibilizado 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\$ 132.366 (R\$ 122.904 em 31 de dezembro de 2021), conforme extrato disponibilizado no sítio eletrônico da RFB.

- PIS/COFINS/II

A Controlada Lojas Riachuelo S.A. sofreu autuações em virtude de suposta divergência na base de cálculo do PIS, da COFINS e do Imposto de Importação (II) nas operações de importações de mercadorias, cujos valores exigidos com a aplicação de juros e multa de mora perfazem o montante de R\$ 9.020 (R\$ 8.372 em 31 de dezembro de 2021). Atualmente, a discussão encontra-se suspensa, aguardando julgamento do recurso de ofício apresentado pela Fazenda e, relativamente ao outro caso, aguarda-se julgamento do Recurso Voluntário.

- 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\$ 15.158 (R\$ 14.351 em 31 de dezembro de 2021), 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\$ 23.981 e R\$ 9.090 (R\$ 16.790 e R\$ 12.974 em 31 de dezembro de 2021), conforme extratos obtidos 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\$ 8.435 (R\$ 8.764 em 31 de dezembro de 2021) conforme extratos obtidos 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\$ 94.793 (R\$ 103.545 em 31 de dezembro de 2021).

- 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\$ 40.715 (R\$ 39.483 em 31 de dezembro de 2021), conforme extrato obtido no sítio eletrônico da PGE/SP.

- ICMS-DIFAL

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 com medidas judiciais para questionar essa cobrança em alguns estados da federação. No bojo dessas medidas judiciais, a Controlada Lojas Riachuelo realizou depósitos judiciais, que, em 30 de setembro de 2022, perfazem o montante de R\$ 4.421.

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, também ingressou com medidas judiciais para questionar essa cobrança

Notas Explicativas

no decorrer do exercício de 2022. No bojo dessas medidas judiciais, a Controlada Lojas Riachuelo realizou depósitos judiciais, que, em 30 de setembro de 2022, perfazem o montante de R\$ 13.840.

- Tributos Federais - Midway S/A – Crédito, Financiamento e Investimento

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\$ 30.647 (R\$ 31.806 em 31 de dezembro de 2021). O valor foi ajustado com base nos extratos obtidos no sítio eletrônico da RFB.

- 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.

(d) DEPÓSITOS JUDICIAIS

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

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
ICMS - Difal	-	-	32.713	19.543
ICMS - Execução fiscal (*)	-	-	5.596	5.596
Fiscal/INSS	72	72	626	626
PIS/COFINS - MP do Bem	-	-	128.714	120.158
Cível/Trabalhista	3.009	3.515	8.442	9.750
Outros Depósitos	-	-	5.247	4.726
	3.081	3.587	181.338	160.399

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

Mapa de movimentação do saldo

	Controladora	Consolidado
Saldos em 31 de dezembro de 2020	4.136	139.758
Depósitos	326	30.025
Baixa de depósito	(875)	(13.726)
Atualização monetária	-	4.342
Saldos em 31 de dezembro de 2021	3.587	160.399
Depósitos	88	19.980
Baixa de depósito	(598)	(7.600)
Atualização monetária	4	8.559
Saldos em 30 de setembro de 2022	3.081	181.338

Notas Explicativas

26 IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL

TRIBUTOS DIFERIDOS

O imposto de renda e a contribuição social diferidos são calculados sobre os prejuízos fiscais do imposto de renda, a base negativa de contribuição social e as correspondentes diferenças temporárias entre as bases de cálculo do imposto sobre ativos e passivos e os valores contábeis das demonstrações financeiras. As alíquotas desses impostos, definidas atualmente para determinação dos tributos diferidos, são de 25% para o imposto de renda e de 9% para a contribuição social. Para a controlada direta Midway Financeira as alíquotas foram 15% de janeiro de 2019 a junho de 2021, 20% de julho a dezembro de 2021 e 15% a partir de janeiro de 2022.

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

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Prejuízos fiscais	554.452	454.466	2.482.879	2.124.800
Provisão para perdas de créditos esperadas	1.490	1.471	731.809	485.856
Provisão para riscos tributários	6.298	5.934	169.679	158.301
Provisão para contingências - Trabalhistas e cíveis	4.973	6.532	77.419	75.558
Provisão para perdas estimadas em estoque	3.727	3.258	63.028	47.035
Provisão para participação dos funcionários no resultado	-	1.077	-	54.456
Provisão para plano de opção de ações	4.379	1.710	44.496	41.477
Lei 12.973/14 - Implantação do saldo inicial	(50.153)	(48.211)	(195.177)	(174.814)
Lei 11.196/05 - Lei do bem	-	-	(15.260)	(17.708)
Lucro nos Estoques	-	-	67.197	31.541
Ajuste IFRS 16	-	-	98.882	84.530
Revisão vida útil - CPC 27	-	-	(18.264)	(24.490)
Revisão mais valia - CPC 27	(126.636)	(131.159)	(126.636)	(131.159)
Outras diferenças temporárias	6.421	1.412	7.163	2.157
Base de cálculo	404.951	296.490	3.387.215	2.757.540
Cálculo do IRPJ Diferido				
Base de Cálculo de Provisões Temporais e Exigibilidades Suspensas	27.289	21.395	94.486	52.936
Alíquota efetiva IRPJ (*)	6,25%	6,25%	6,25%	6,25%
IRPJ Diferido - Alíquota diferenciada	1.706	1.337	5.905	3.308
Demais bases de Cálculo	377.662	275.095	3.292.729	2.704.604
Alíquota efetiva IRPJ	25%	25%	25%	25%
IRPJ Diferido - Alíquota padrão	94.416	68.774	823.182	676.151
Cálculo do CSLL Diferida				
Base de cálculo CSLL	404.951	296.490	3.387.215	2.757.540
Lei 11.196/05 - Lei do bem (**)	-	-	15.260	17.708
Base de cálculo da CSLL ajustada	404.951	296.490	3.402.475	2.775.248
Alíquota efetiva CSLL	9%	9%	9%	9%
CSLL Diferido	36.446	26.684	306.223	249.772
Complemento CSLL diferido (***)	-	-	85.307	64.687
Total do IRPJ e CSLL - Diferido	132.567	96.795	1.220.617	993.919
Ativo não circulante	132.567	96.795	1.220.617	993.919
Líquido	132.567	96.795	1.220.617	993.919

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

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

(***) O complemento da CSLL é decorrente da diferença de alíquota na consolidação dos saldos da controlada indireta Midway Financeira, a qual possuía uma alíquota de 20% até dezembro de 2021 e que passou a ser 15% a partir de janeiro de 2022, em consonância com a lei 13.169/15.

Notas Explicativas

IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL DIFERIDOS – ATIVO

		Controladora		Consolidado	
		30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Imposto de renda e contribuição social sobre prejuízos fiscais	(a)	188.514	154.519	844.839	731.496
Provisão para perdas de créditos esperadas		507	500	329.150	218.473
Provisão para riscos trabalhista, fiscais e cíveis		1.690	2.221	50.290	47.324
Diferenças temporais - CPC		3.802	2.852	58.062	67.866
Lucro nos Estoques		-	-	10.247	4.810
	(b)	194.513	160.092	1.292.588	1.069.969

(a) O valor do imposto de renda e contribuição social diferido sobre prejuízo fiscal de R\$ 844.839 registrado em 30 de setembro de 2022 (R\$ 731.495 em 31 de dezembro de 2021), é composto por: R\$ 656.325 (R\$ 550.401 em 31 de dezembro de 2021) da Controlada Lojas Riachuelo S.A.; R\$ 0 (R\$ 26.576 em 31 de dezembro de 2021) da Controlada Midway Financeira S.A. e R\$ 188.514 (R\$ 154.518 em 31 de dezembro de 2021) da Companhia.

(b) O valor total do imposto de renda e contribuição social diferido ativo de R\$ 1.292.588 registrado em 30 de setembro de 2022 (R\$ 1.069.969 em 31 de dezembro de 2021), é composto por: R\$ 738.842 (R\$ 640.384 em 31 de dezembro de 2021) é da Lojas Riachuelo; R\$ 348.980 (R\$ 264.628 em 31 de dezembro de 2021) é da Midway Financeira; R\$ 6 (R\$ 55 em 31 de dezembro de 2021) é da Transportadora Casa Verde, R\$ 194.513 (R\$ 160.092 em 31 de dezembro de 2021) é da Companhia e R\$ 10.247 (R\$ 4.810 em 31 de dezembro de 2021) é referente ao IR sobre o Lucro nos estoques.

Em decorrência de decisão unânime no mérito e em sede de repercussão geral, o Supremo Tribunal Federal, em 24 de Setembro de 2021, julgou inconstitucional a incidência do Imposto de Renda (IRPJ) e da Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (CSLL) sobre os valores referentes à taxa SELIC recebidos em razão da repetição de indébitos tributários. Em 2021, a Lojas Riachuelo reconheceu os créditos de IRPJ e CSLL no valor total de R\$ 113.040 na linha de imposto no resultado do período em contrapartida a Tributos a Recuperar no longo prazo.

Ainda sobre o mesmo tema, a Companhia e sua controlada Lojas Riachuelo reconstituíram o saldo total de IRPJ e CSLL Diferidos ativos nos montantes de R\$ 22.036 e R\$ 64.073, respectivamente. Os referidos créditos de IR e CSLL foram contabilizados em 2021 no resultado do exercício contra a linha de Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos Ativo.

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

As controladas, fundamentadas na expectativa de geração de lucros tributáveis que tomou como base as projeções de rentabilidade futura e o limite de 30% do lucro tributável para compensação anual, conforme legislação vigente, registraram em suas demonstrações financeiras de 30 de setembro de 2022, o ativo fiscal diferido decorrente de prejuízo fiscal.

A Companhia e suas controladas Lojas Riachuelo e Midway Financeira, possuem impostos diferidos decorrentes de prejuízos fiscais cuja expectativa de realização é atualizada anualmente, conforme previsto na CPC 32 - Tributos sobre o Lucro. Entretanto, em decorrência da queda de receita ocasionada pelos efeitos da pandemia da COVID-19, a Administração analisa trimestralmente os resultados, cuja expectativa de realização em 30 de setembro de 2022 é de 8 anos na Controladora e 9 anos no Consolidado.

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

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

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

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Imposto de renda e contribuição social diferido sobre a adoção aos IFRS e CPCs				
Custo Atribuído	43.056	44.594	43.056	44.594
Diferença de taxas de depreciação	18.890	18.703	28.915	31.456
	61.946	63.297	71.971	76.050
Ajuste de avaliação patrimonial sobre a adoção aos IFRS e CPCs				
Custo Atribuído	126.635	131.159	126.635	131.159
Diferença de taxas de depreciação	55.559	55.009	85.044	92.518
Base de cálculo	182.194	186.168	211.679	223.677
IR diferido à alíquota de 25%	45.549	46.542	52.920	55.919
CSLL diferida à alíquota de 9%	16.397	16.755	19.051	20.131
	61.946	63.297	71.971	76.050

Notas Explicativas

DESPESA COM IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL

As despesas do imposto de renda e da contribuição social dos períodos findos em 30 de setembro de 2022 e de 2021 estão reconciliadas às alíquotas nominais, como segue:

	Controladora			
	01/07/2022 a 30/09/2022	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2022 a 30/09/2022	01/01/2021 a 30/09/2021
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social (a)	(2.107)	191.317	(86.049)	128.908
Alíquota nominal %	34%	34%	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social, nominais	716	(65.048)	29.257	(43.829)
Ajustes para apuração da alíquota efetiva:				
Equivalência patrimonial	(12.227)	39.722	(47.492)	5.354
Incentivos fiscais - IR	-	3.226	-	3.226
Incentivos fiscais - ICMS	12.693	10.499	29.656	21.493
Juros sobre capital próprio	3.412	5.126	23.847	10.235
Despesas Indedutíveis	(394)	2.069	(888)	2.435
	3.484	60.641	5.123	42.743
Diferenças temporárias:				
Provisão para perdas de créditos esperadas	-	-	(7)	50
Tributos com exigibilidades suspensas	291	(2)	160	(356)
Provisões Diversas	492	(170)	(538)	196
Créditos fiscais diferidos sobre os efeitos da adoção dos CPCs - Custo Atribuído	269	319	878	978
Créditos fiscais diferidos sobre as provisões da adoção dos CPCs	333	(1.777)	899	(2.217)
	1.385	20.406	1.392	20.687
Imposto de renda e contribuição social no resultado (corrente e diferido)	5.585	16.000	35.772	19.601
Imposto de renda e contribuição social efetivos:				
Corrente	-	(1.196)	-	(1.196)
Diferido	5.585	17.196	35.772	20.797
	5.585	16.000	35.772	19.601
Alíquota Efetiva (*)	-265,07%	8,36%	-41,57%	15,21%
Despesas com imposto de renda e contribuição social corrente	-	1.196	-	1.196
Provisão de IRRF Assalariado, Diversos e IRPJ e CSLL Estimativas	4.589	(35)	4.552	4.858
IRRF s/JCP	1.402	2.085	9.765	4.168
Pagamentos IRRF s/JCP	(4.200)	(2.082)	(8.363)	(2.082)
Pagamentos IRRF s/JCP exercício anterior	-	-	(35)	-
Pagamentos antecipados	(389)	(1.086)	(5.931)	(8.596)
Imposto de renda e contribuição social a recolher anterior	-	-	1.414	534
Imposto de renda e contribuição social a recolher	1.402	78	1.402	78

Notas Explicativas

	Consolidado			
	01/07/2022 a 30/09/2022	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2022 a 30/09/2022	01/01/2021 a 30/09/2021
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social (a)	(40.259)	3.932	(186.325)	(119.226)
Alíquota nominal - %	34%	34%	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social, nominais	13.688	(1.337)	63.351	40.537
Ajustes para apuração da alíquota efetiva:				
Diferença de alíquota nominal aplicada nas controladas	(1.694)	4.665	(8.438)	4.352
Incentivos fiscais - IR	-	3.226	-	3.226
Incentivos fiscais - ICMS	12.693	10.499	29.656	21.493
Juros sobre capital próprio	3.412	5.126	23.847	10.235
Despesas Indedutíveis	5.004	(3.282)	30.711	(4.713)
Lucros nos estoques	(2.458)	10.794	(6.685)	9.498
	16.957	31.028	69.091	44.091
Diferenças temporárias:				
Provisão para perdas de créditos esperadas	(21.326)	(5.217)	(87.263)	63.522
IR e CSLL sobre tributos com exigibilidades suspensas	285	(4)	144	(361)
Provisões diversas	1.329	(1.112)	7.381	(1.949)
Recuperação de IRPJ de anos anteriores	-	199.149	-	199.149
Créditos fiscais diferidos sobre os efeitos da adoção dos CPCs - Custo Atribuído	79.172	(82.296)	80.884	(80.263)
Créditos fiscais diferidos sobre as provisões da adoção dos CPCs	(46.369)	63.174	2.460	3.009
	13.091	173.694	3.606	183.107
Imposto de renda e contribuição social no resultado (corrente e diferido)	43.736	203.385	136.048	267.735
Imposto de renda e contribuição social efetivos:				
Corrente	(29.701)	(27.279)	(91.048)	(31.400)
Diferido	73.438	230.664	227.096	299.135
	43.737	203.385	136.048	267.735
Alíquota Efetiva (*)	-108,64%	5172,56%	-73,02%	-224,56%
Despesas com imposto de renda e contribuição social corrente	29.666	27.280	91.048	31.401
Provisão de IRRF Assalariado, Diversos e IRPJ e CSLL Estimativas	577	(35)	42.804	4.858
IRRF s/JCP	1.402	2.085	9.765	4.168
Pagamentos IRRF s/JCP	(4.200)	(2.082)	(8.363)	(2.082)
Pagamentos IRRF s/JCP exercício anterior	-	-	(35)	-
Pagamentos antecipados	(3.359)	(2.883)	(88.925)	(14.759)
Imposto de renda e contribuição social a recolher anterior	61.336	1.673	39.128	2.452
Imposto de renda e contribuição social a recolher	85.422	26.038	85.422	26.038

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

Notas Explicativas

27 PATRIMÔNIO LÍQUIDO

27.1 CAPITAL SOCIAL

O capital social subscrito e integralizado de R\$ 3.100.000 em 30 de setembro de 2022 e em 31 de dezembro de 2021, 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 2022.

Composição com destaque dos principais acionistas em 30 de setembro de 2022

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

27.2 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 pagamento será deliberado na Assembleia Geral Ordinária de 2023.

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

A Administração da Companhia aprovou nas reuniões do Conselho de Administração em 2021 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 foi efetuado no dia 03/05/2022, conforme aprovado na Assembleia Geral Ordinária de 27/04/2022.

Data da reunião do Conselho de Administração	Trimestre	Valor Bruto	IRRF	Valor Líquido
24 de junho de 2021	2º	15.026	2.082	12.944
24 de setembro de 2021	3º	15.076	2.086	12.990
27 de dezembro de 2021	4º	204.521	28.331	176.190
Total do Juros sobre capital próprio creditado		234.623	32.499	202.124

Notas Explicativas

Cálculo dos juros sobre capital próprio:

	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Patrimônio líquido do exercício anterior	5.266.785	5.027.343
(-) Ajuste de avaliação patrimonial	(83.580)	(86.564)
Patrimônio líquido ajustado para o cálculo do JCP	<u>5.183.205</u>	<u>4.940.779</u>
Juros sobre capital próprio bruto	<u>70.137</u>	<u>234.623</u>
Imposto de Renda Retido na Fonte - IRRF	(9.765)	(32.499)
Juros sobre capital próprio líquido a pagar	<u>60.372</u>	<u>202.124</u>

Juros sobre capital próprio bruto por ação

Ações ordinárias - ON	0,1405	0,4700
-----------------------	--------	--------

Nas demonstrações financeiras da Companhia do exercício findo em 31 de dezembro de 2021, apresentamos os cálculos dos juros sobre o capital próprio creditado no respectivo exercício.

Demonstrativo dos cálculos dos dividendos sobre os resultados apurados em 2021:

	<u>31/12/2021</u>
Lucro (prejuízo) líquido do exercício	453.128
Incentivo fiscal do imposto de renda	-
Incentivo fiscal do ICMS	(168.880)
Constituição de reserva legal	(14.212)
Base de cálculo do dividendo	<u>270.036</u>
Percentual sobre a base de cálculo - %	25,0%
Dividendo total proposto	<u>67.508</u>

Demonstramos a movimentação dos juros sobre capital próprio a seguir:

	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Saldo inicial	204.958	176.755
Juros sobre capital próprio - provisão	70.137	234.623
Pagamento de IRRF	(8.363)	(32.464)
IRRF - provisão	(1.402)	(35)
Pagamentos de juros sobre capital próprio	(201.692)	(173.624)
Pagamentos de juros sobre capital próprio - Acionistas não localizados	291	-
Prescrição de juros sobre capital próprio	-	(297)
	<u>63.929</u>	<u>204.958</u>

Demonstramos a movimentação dos dividendos a seguir:

	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Saldo inicial	103	358
Dividendos prescritos	-	(255)
	<u>103</u>	<u>103</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.

27.3 RESERVAS DE LUCROS

Reserva legal

A reserva legal é constituída com a destinação de 5% do lucro líquido do exercício após a constituição da reserva de incentivos fiscais oriundas da SUDENE, PROADI/PROEDI e PROVIN, até alcançar 20% do capital social, e sua utilização está restrita à compensação de prejuízos, após terem sido absorvidos os saldos de lucros acumulados e das demais reservas de lucros, e ao aumento do capital social a qualquer momento a critério da Companhia, o saldo atual acumulado em 30 de setembro de 2022 é de R\$ 239.525 (R\$ 239.525 em 31 de dezembro de 2021).

Notas Explicativas

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 Assembleia Geral realizada em 27/04/2022.

O saldo atual acumulado da reserva de investimentos em 30 de setembro de 2022 é de R\$ 1.296.170 (R\$ 1.296.170 em 31 de dezembro de 2021).

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 30 de setembro de 2022 e no exercício findo em 31 de dezembro de 2021 não foram apurados em razão da Companhia apresentar prejuízo fiscal.

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

IMPOSTO SOBRE CIRCULAÇÃO DE MERCADORIA E SERVIÇOS – ICMS

Benefícios fiscais de ICMS

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

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

A Companhia possui incentivo fiscal no âmbito do Fundo de Desenvolvimento Industrial do Ceará – FDI concedido até agosto de 2023, correspondente a financiamento equivalente a 75% do ICMS devido, corrigido pela TJLP, e amortização com desconto de 99% após carência de 1 mês. Para operacionalização do financiamento, a Companhia mantém contrato firmado com o Bradesco S.A., no Estado do Ceará.

A Companhia era beneficiada pelo incentivo no âmbito do Programa de Apoio ao Desenvolvimento Industrial do Rio Grande do Norte – PROADI até 31 de julho de 2019, sendo substituído a partir de 01 de agosto de 2019 pelo Programa de Estímulo ao Desenvolvimento Industrial do Rio Grande do Norte – PROEDI criado pelo Decreto nº 29.030/2019 e assegurado pela lei estadual nº 10.640 de 26 de dezembro de 2019, sob a forma de crédito presumido equivalente de 75% a 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.

Esses incentivos vêm sendo contabilizados em conta redutora da conta de despesas de ICMS por ocasião do pagamento que, no período findo em 30 de setembro de 2022 foi de R\$ 87.224 (R\$ 63.215 em 30 de setembro de 2021).

Notas Explicativas

27.4 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.

27.5 OUTROS RESULTADOS ABRANGENTES

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

27.6 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.

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

A primeira outorga exercida pela Companhia e seus beneficiários teve seu início em 1º de janeiro de 2020, cujas opções foram divididas em 3 lotes, cada um deles sujeitos a um prazo de carência. O preço de exercício para cada opção é de R\$ 20,00, valor esse correspondente à média ponderada por volume das cotações de fechamento de uma ação ordinária da Companhia nos pregões na B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão, no período de 23/10/2019 a 19/12/2019, acrescida de um desconto de 1,52% concedido pelo Conselho de Administração conforme limite previsto no Plano.

Notas Explicativas

Devido a redução do preço da ação, em abril de 2022 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.

Com a entrada de novos executivos, a companhia emitiu novos contratos, cuja composição é apresentada no quadro abaixo, perfazendo um total de 13.175.220 opções distribuídas em 30 de setembro de 2022:

Outorga	Data Início Opção	Data Fim Opção	Opções Aprovadas	Valor Justo (*)	Valor na Opção de Compra
01/01/2020	01/01/2023	31/12/2025	3.650.000	6,74	20,00
01/01/2020	01/01/2023	31/12/2025	(**) 9.325.000	2,14	10,45
01/06/2021	01/01/2024	31/12/2026	102.402	7,43	17,44
01/09/2021	01/01/2024	31/12/2026	22.818	2,86	18,08
30,05/2022	01/01/2024	31/12/2026	75.000	2,44	9,38

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

(**) Total de opções com contratos aditivados.

c) MOVIMENTAÇÃO

	Quantidade de ações (em milhares) 30/09/2022
Saldo inicial em 31 de dezembro de 2021	16.275
Outorgas adicionais	475
Outorgas canceladas	(3.575)
	13.175

As outorgas canceladas referem-se a colaboradores desligados. A despesa com plano de opção de compra de ações totalizou R\$ 11.704 em 30 de setembro de 2022 (R\$ 17.925 em 30 de setembro de 2021).

28 PARTES RELACIONADAS

(i) Saldos

ATIVO CIRCULANTE

Controladas		Controladora			
		Títulos e valores mobiliários		Duplicatas	
		30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Lojas Riachuelo - Duplicatas (nota 11)	(a)	-	-	1.039.235	518.601
Midway Financeira (nota 10)	(d)	38.141	603.006	-	-
		38.141	603.006	1.039.235	518.601

Controladas		Controladora	
		Contas a receber	
		30/09/2022	31/12/2021
Lojas Riachuelo			
- Aluguel e outros	(b)	2.712	5.759
- Distribuição de dividendos	(c)	13.613	13.613
Midway Shopping Center Ltda.	(c)	-	58.168
Transportadora Casa Verde Ltda.	(c)	-	260
		16.325	77.800

Notas Explicativas

Distribuição dos Lucros das Controladas	Lojas Riachuelo S.A.	Midway Shopping LTDA.	Transportadora Casa Verde Ltda.	Total
31 de dezembro de 2020	354.274	28.977	1.423	384.674
Lucros Distribuídos	13.613	55.291	260	69.164
Recebimento ano anterior (*)	(354.274)	(26.100)	(1.423)	(381.797)
Total recebimentos	(354.274)	(26.100)	(1.423)	(381.797)
31 de dezembro de 2021	13.613	58.168	260	72.041
Recebimento ano anterior (*)	-	(58.168)	(260)	(58.428)
Recebimento antecipado (**)	-	(20.900)	-	(20.900)
Total recebimentos	-	(79.068)	(260)	(79.328)
30 de setembro de 2022	13.613	(20.900)	-	(7.287)

(*) A liquidação dos dividendos nos anos de 2021 e de 2022, das controladas Lojas Riachuelo S.A. e Transportadora Casa Verde Ltda. foi efetivada através da quitação de duplicatas com a Controladora. Os dividendos da controlada Midway Shopping no valor de R\$ 58.168 foram efetivamente pagos.

(**) No terceiro trimestre de 2022, a controladora Midway Shopping efetuou uma antecipação de dividendos para a Companhia no valor de R\$ 20.900.

ATIVO NÃO CIRCULANTE

Plano de opções de compra de ações Controladas	Controladora	
	Contas a receber	
	30/09/2022	31/12/2021
Lojas Riachuelo S.A.	37.566	32.220
Midway Financeira S.A.	13.083	9.732
Midway Shopping Center Ltda.	995	657
	51.644	42.609

PASSIVO CIRCULANTE

Controladas	Controladora	
	Contas a pagar	
	30/09/2022	31/12/2021
Transportadora Casa Verde LTDA. - Frete *	1.931	1.676
	1.931	1.676

* Valor incluído na rubrica "outros passivos".

Notas Explicativas**PASSIVO NÃO CIRCULANTE****(d) Transações**

		Controladora			
		Receita			
		01/07/2022 a 30/09/2022	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2022 a 30/09/2022	01/01/2021 a 30/09/2021
Controladas					
Lojas Riachuelo - Vendas	(a)	478.442	481.929	1.328.074	1.070.679
Lojas Riachuelo - Aluguel, dividendos e outros	(b)	8.558	14.300	26.214	40.766
Midway Financeira S.A.	(e)	5.818	4.904	24.725	14.537
Transportadora Casa Verde Ltda. - Aluguel	(b)	4	4	11	10
		492.822	501.137	1.379.024	1.125.992

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

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

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

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

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

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

(iii) Divulgação de remuneração aos administradores

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

A remuneração dos diretores e membros da Administração reconhecida no resultado, no período findo em 30 de setembro de 2022, está apresentada abaixo:

	Controladora			
	01/07/2022 a 30/09/2022	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2022 a 30/09/2022	01/01/2021 a 30/09/2021
Remuneração				
Do Conselho de Administração (*)	1.475	1.252	4.426	3.090
Da Diretoria (**)	783	-	1.517	-
Do Conselho Fiscal	135	135	405	350
	2.393	1.387	6.348	3.440
	Consolidado			
	01/07/2022 a 30/09/2022	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2022 a 30/09/2022	01/01/2021 a 30/09/2021
Remuneração				
Do Conselho de Administração (*)	1.475	1.252	4.426	3.090
Da Diretoria (**)	2.036	1.880	6.440	5.553
Do Conselho Fiscal	135	135	405	350
	3.646	3.267	11.271	8.993

(*) A partir de maio de 2021 a Companhia passou a ter 5 membros no Conselho de Administração, sendo dois deles independentes.

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

Notas Explicativas

29 OBRIGAÇÕES DE BENEFÍCIOS DE APOSENTADORIA

O Grupo possui planos de previdência complementar desde dezembro de 2011, que atualmente são administrados pelo Bradesco Vida e Previdência, sem nenhum ônus aos seus colaboradores. Este benefício tem por finalidade principal propiciar aos seus participantes e aos seus beneficiários uma renda pecuniária de suplementação de aposentadoria e pensão, em conformidade com o estabelecido em contrato. O plano é de contribuição definida e é aberto para a participação de todos os funcionários, mediante desconto em folha de pagamento. Por ser um plano de contribuição definida, possíveis riscos atuariais (riscos de que os benefícios sejam inferiores ao esperado) e os riscos de investimento (risco de que os ativos investidos sejam insuficientes para cobrir os benefícios esperados) são assumidos pelos empregados e não pela Companhia, além de não possuir nenhum benefício pós-aposentadoria.

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

	Controladora			
	01/07/2022 a 30/09/2022	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2022 a 30/09/2022	01/01/2021 a 30/09/2021
Contribuição da Companhia	176	95	441	269
Contribuições dos funcionários	176	95	444	272
	352	190	885	541
	Consolidado			
	01/07/2022 a 30/09/2022	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2022 a 30/09/2022	01/01/2021 a 30/09/2021
Contribuição da Companhia	1.863	1.838	5.801	5.103
Contribuições dos funcionários	1.907	1.900	5.956	5.817
	3.770	3.738	11.757	10.920

30 RECEITA LÍQUIDA

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

	Controladora			
	01/07/2022 a 30/09/2022	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2022 a 30/09/2022	01/01/2021 a 30/09/2021
Receita bruta				
Vendas no atacado	478.442	481.954	1.328.074	1.070.710
	478.442	481.954	1.328.074	1.070.710
Deduções da receita bruta				
ICMS	(65.484)	(67.478)	(180.633)	(151.277)
ICMS - Incentivo fiscal	37.333	30.880	87.224	63.215
IPI	(1.500)	(4.650)	(7.287)	(12.625)
COFINS	(30.375)	(30.021)	(84.057)	(66.904)
PIS	(6.594)	(6.517)	(18.249)	(14.525)
INSS	(11.055)	(10.788)	(29.752)	(23.231)
Devoluções de vendas	(702)	(231)	(2.776)	(757)
	(78.377)	(88.805)	(235.530)	(206.104)
Receita Líquida	400.065	393.149	1.092.544	864.606

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

	Consolidado			
	01/07/2022 a 30/09/2022	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2022 a 30/09/2022	01/01/2021 a 30/09/2021
Receita bruta				
Vendas no atacado	-	24	-	30
Vendas no varejo	1.916.907	1.952.181	5.845.345	4.980.723
Operações de crédito	616.717	445.568	1.712.280	1.250.599
Locação de lojas	21.625	18.637	62.527	49.608
Serviços de transportes	4	12	31	37
Outros	4.150	-	10.184	-
	2.559.403	2.416.422	7.630.367	6.280.997
Deduções da receita bruta				
ICMS	(316.463)	(325.706)	(933.561)	(803.567)
ICMS - Incentivo fiscal	37.333	30.880	87.224	63.215
COFINS	(130.950)	(127.081)	(394.005)	(329.583)
PIS	(27.158)	(26.629)	(81.980)	(68.869)
ISS	(6.356)	(5.757)	(18.301)	(16.126)
Devoluções de vendas	(92.013)	(97.388)	(292.131)	(260.703)
Outros	(45.821)	(49.494)	(129.447)	(134.059)
	(581.428)	(601.175)	(1.762.201)	(1.549.692)
Receita Líquida	1.977.975	1.815.247	5.868.166	4.731.305

31 CUSTO DOS PRODUTOS VENDIDOS, SERVIÇOS PRESTADOS, DESPESAS COM VENDAS, GERAIS E ADMINISTRATIVAS**31.1 CUSTOS DOS PRODUTOS VENDIDOS E SERVIÇOS PRESTADOS**

	Controladora			
	01/07/2022 a 30/09/2022	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2022 a 30/09/2022	01/01/2021 a 30/09/2021
Custo dos produtos vendidos e serviços prestados				
Mercadoria para revenda	(11.313)	(24.217)	(49.513)	(68.669)
Matéria-prima	(172.258)	(167.591)	(473.183)	(357.834)
Pessoal	(65.908)	(63.464)	(203.560)	(166.125)
Depreciação e amortização	(6.205)	(5.825)	(18.395)	(17.634)
Outros custos (*)	(28.191)	(1.386)	(78.219)	(35.738)
Custo com capacidade ociosa (**)	(2.406)	(22.125)	(8.837)	(31.401)
	(286.281)	(284.608)	(831.707)	(677.401)
	Consolidado			
	01/07/2022 a 30/09/2022	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2022 a 30/09/2022	01/01/2021 a 30/09/2021
Custo dos produtos vendidos e serviços prestados				
Mercadoria para revenda	(665.539)	(671.042)	(2.026.703)	(1.715.453)
Custo das operações financeiras	(141.929)	(147.932)	(374.984)	(471.407)
Outros custos	(3.552)	(3.894)	(9.575)	(8.708)
Custo com capacidade ociosa (**)	(2.406)	(1.386)	(8.837)	(35.738)
	(813.426)	(824.254)	(2.420.099)	(2.231.306)

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

(**) Em 2021 a pandemia da COVID-19 provocou a paralisação das fábricas da Companhia, gerando um maior custo de ociosidade que compõe o valor do custo reconhecido no exercício, porém não alocado ao custo do produto (por unidade), conforme previsto no CPC 16 - Estoques.

Notas Explicativas**31.2 DESPESAS COM VENDAS**

	Controladora			
	01/07/2022 a 30/09/2022	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2022 a 30/09/2022	01/01/2021 a 30/09/2021
Despesas com pessoal	(289)	(289)	(891)	(785)
Serviços de terceiros	(2.663)	(2.581)	(7.809)	(6.050)
Serviços públicos	(7)	(9)	(23)	(28)
Estimativa para perdas de crédito esperadas	-	2	-	147
Depreciação e amortização	(28)	(29)	(84)	(86)
Materiais	(76)	(54)	(222)	(167)
Impostos e taxas diversas	(37)	(31)	(107)	(66)
Outras despesas	(68)	(75)	(213)	(160)
	(3.168)	(3.066)	(9.349)	(7.195)

	Consolidado			
	01/07/2022 a 30/09/2022	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2022 a 30/09/2022	01/01/2021 a 30/09/2021
Despesas com pessoal	(243.304)	(253.717)	(775.342)	(721.836)
Serviços de terceiros	(82.338)	(125.068)	(307.215)	(383.236)
Serviços públicos	(30.062)	(30.183)	(105.293)	(91.292)
Despesa com aluguéis	(22.724)	(17.547)	(70.766)	(52.209)
Estimativa para perdas de crédito esperadas (*)	(208.937)	(18.910)	(560.994)	119.036
Depreciação e amortização	(46.060)	(46.657)	(135.924)	(139.857)
Depreciação sobre direito de uso	(54.442)	(55.447)	(162.142)	(162.592)
Materiais	(14.034)	(13.050)	(41.866)	(35.719)
Impostos e taxas diversas	(14.217)	(13.261)	(42.962)	(36.031)
Despesas com viagens	(3.913)	(3.440)	(10.792)	(9.064)
Multas e penalidades	(1.122)	(654)	(2.912)	(2.634)
Outras despesas (**)	(96.769)	(75.451)	(260.390)	(185.762)
	(817.922)	(653.385)	(2.476.598)	(1.701.196)

(*) Em 30 de setembro de 2021, houve a reversão de estimativa para perda de crédito esperada em decorrência da melhora dos efeitos da pandemia do COVID-19.

(**) Em 30 de setembro de 2021, no Consolidado, contém o montante de R\$ 30.502, referente aos descontos obtidos pontualmente no pagamento dos aluguéis enquadrados como arrendamento mercantil, lançados no resultado, devido ao cenário de pandemia, conforme revisão do CPC 6 (R2), que com o fim das restrições decorrentes da pandemia do COVID-19 não aconteceram em 2022.

31.3 DESPESAS GERAIS E ADMINISTRATIVAS

	Controladora			
	01/07/2022 a 30/09/2022	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2022 a 30/09/2022	01/01/2021 a 30/09/2021
Despesas com pessoal	(3.677)	(5.236)	(17.780)	(15.490)
Honorários da Administração	(2.393)	(1.387)	(6.348)	(3.440)
Serviços de terceiros	(4.380)	(2.659)	(10.680)	(6.894)
Serviços públicos	(116)	(197)	(330)	(559)
Depreciação e amortização	(754)	(758)	(2.257)	(2.299)
Impostos e taxas diversas	(370)	(1.572)	(1.349)	(4.219)
Materiais	(222)	(273)	(556)	(571)
Despesas com viagens	(6)	(1)	(29)	(5)
Outras despesas	(1.916)	(1.903)	(3.735)	(5.231)
	(13.834)	(13.986)	(43.064)	(38.708)

Notas Explicativas

	Consolidado			
	01/07/2022 a 30/09/2022	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2022 a 30/09/2022	01/01/2021 a 30/09/2021
Despesas com pessoal	(106.207)	(100.196)	(339.173)	(312.050)
Honorários da Administração	(3.646)	(3.267)	(11.271)	(8.993)
Serviços de terceiros	(79.566)	(70.276)	(229.873)	(214.944)
Serviços públicos	(695)	10	(4.796)	(1.424)
Depreciação e amortização	(41.926)	(29.925)	(124.842)	(84.633)
Depreciação sobre direito de uso	(851)	-	(1.809)	-
Impostos e taxas diversas	(5.783)	(8.620)	(21.136)	(27.146)
Tarifas bancárias	(6.427)	(7.112)	(20.902)	(21.324)
Materiais	(1.933)	(1.944)	(7.495)	(5.375)
Despesas com viagens	(3.607)	(2.249)	(11.661)	(4.763)
Perdas com operação de crédito	(4.463)	(4.268)	(16.249)	(27.899)
Outras despesas	(20.179)	(44.229)	(96.387)	(97.076)
	(275.283)	(272.076)	(885.594)	(805.627)

32 OUTRAS RECEITAS (DESPESAS) OPERACIONAIS, LÍQUIDAS

	Controladora			
	01/07/2022 a 30/09/2022	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2022 a 30/09/2022	01/01/2021 a 30/09/2021
Aluguéis	8.630	14.353	26.424	40.950
Recuperação de tributos	442	651	1.233	1.963
Depreciação e amortização	(853)	(961)	(2.570)	(2.882)
Ganho (perda) alienação de imobilizado	23	104	52	4.605
Outros	(332)	(1.297)	(436)	(4.471)
	7.910	12.850	24.703	40.165

	Consolidado			
	01/07/2022 a 30/09/2022	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2022 a 30/09/2022	01/01/2021 a 30/09/2021
Aluguéis	68	50	441	175
Recuperação de tributos	7.631	652	14.108	27.565
Depreciação e amortização	(853)	(961)	(2.570)	(2.882)
Juros e multas sobre provisão de riscos	54	586	(1.088)	1.046
Ganho (perda) alienação de imobilizado	23	104	52	4.605
Outros	5.860	2.813	14.958	13.168
	12.783	3.244	25.901	43.677

Notas Explicativas

33 RESULTADO FINANCEIRO LÍQUIDO

	Controladora			
	01/07/2022 a 30/09/2022	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2022 a 30/09/2022	01/01/2021 a 30/09/2021
Receitas Financeiras				
Rendimentos de títulos e valores mobiliários e aplicações financeiras	5.795	5.040	25.304	14.555
Juros ativos	25	14	58	376
Descontos obtidos	63	14	503	63
Variação cambial ativa	469	1.010	2.978	1.307
Variação monetária ativa	664	518	1.956	1.138
Outras receitas financeiras	-	43		635
	7.016	6.639	30.799	18.074
Despesas Financeiras				
Juros sobre empréstimos, financiamentos e debêntures	(76.926)	(35.973)	(208.113)	(84.881)
Variação cambial passiva	(927)	(511)	(2.154)	(1.488)
Variação monetária passiva		(4)	(22)	(9)
Outras despesas financeiras	(1)		(4)	(1)
	(77.854)	(36.488)	(210.293)	(86.379)
Resultado financeiro líquido	(70.838)	(29.849)	(179.494)	(68.305)

	Consolidado			
	01/07/2022 a 30/09/2022	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2022 a 30/09/2022	01/01/2021 a 30/09/2021
Receitas Financeiras				
Rendimentos de títulos e valores mobiliários e aplicações financeiras	30.645	22.411	116.388	53.021
Juros ativos	83	103	570	595
Descontos obtidos	95	57	656	188
Variação cambial ativa	467	1.035	25.255	10.910
Variação monetária ativa	17.722	6.923	46.254	14.212
Outras receitas financeiras	443	616	957	2.037
	49.455	31.145	190.080	80.963
Despesas Financeiras				
Juros sobre empréstimos, financiamentos e debêntures	(147.869)	(64.693)	(400.558)	(147.991)
Juros sobre passivo de arrendamento	(21.371)	(20.192)	(63.663)	(61.204)
Tarifas bancárias	(1.972)	(1.853)	(5.973)	(5.582)
Variação cambial passiva	(2.137)	(8.569)	(15.806)	(11.422)
Variação monetária passiva	(11)	(62)	(46)	(74)
Outras despesas financeiras	(481)	(620)	(2.135)	(10.769)
	(173.841)	(95.989)	(488.181)	(237.042)
Resultado financeiro líquido	(124.386)	(64.844)	(298.101)	(156.079)

Notas Explicativas

34 LUCRO (PREJUÍZO) POR AÇÃO

(a) Básico/diluído

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

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

	Controladora e Consolidado			
	01/07/2022 a 30/09/2022	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2022 a 30/09/2022	01/01/2021 a 30/09/2021
Numerador básico/diluído				
Alocação do lucro (prejuízo) líquido do exercício aos acionistas	3.478	207.317	(50.277)	148.509
Denominador básico/diluído				
Lucro (prejuízo) atribuído aos acionistas portadores de ações -	3.478	207.317	(50.277)	148.509
Ações disponíveis - mil	499.200	499.200	499.200	499.200
Lucro (prejuízo) líquido básico/diluído por ação ON - R\$	0,00697	0,41530	-0,10072	0,29749

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

35 ARRENDAMENTO OPERACIONAL – LOCAÇÃO DE LOJAS

Em 30 de setembro de 2022, a controlada Midway Shopping possuía 284 (282 em 31 de dezembro de 2021) contratos de locação, sendo 282 com terceiros e 2 com a parte relacionada Lojas Riachuelo, os quais a Administração analisou e concluiu que se enquadram na classificação de arrendamento mercantil operacional. Os contratos de locação das lojas, em sua maioria, preveem receita de aluguel variável, incidente sobre as vendas, ou um valor mínimo atualizado anualmente por diversos índices representativos da inflação, com prazos de validade de cinco anos, sujeitos à renovação. Os contratos de aluguéis das áreas brutas locáveis ("ABL") do Shopping Midway possuem valores fixados em contrato, com reajustes anuais, conforme variação dos principais índices de inflação.

O valor da locação dos imóveis é sempre o maior valor entre: (i) o equivalente a 3% e a 5% das vendas mensais brutas, realizadas pela loja; ou (ii) um valor mínimo mensal atualizado anualmente por diversos índices representativos da inflação. Os referidos contratos de locação possuem prazos de validade de cinco a quinze anos, sujeitos à renovação. No período findo de 30 de setembro de 2022, as receitas de aluguéis líquidas, totalizaram R\$ 62.938 (R\$ 50.102 em 30 de setembro de 2021) no Midway Shopping e R\$ 59.888 (R\$ 47.669 em 30 de setembro de 2021) no consolidado.

A previsão das receitas futuras da controlada Midway Shopping, oriundos destes contratos a valores de 30 de setembro de 2022, totalizam um montante mínimo de R\$ 773.505 sendo:

Vencimento	Valor nominal
3 meses de 2022	25.220
2023	83.554
2024	86.228
2025	88.987
Demais vencimentos até 2030	489.516
	773.505

A controlada Midway Shopping é arrendadora dos contratos de locação.

Notas Explicativas

Os contratos de aluguéis entre Controladora e controlada Lojas Riachuelo estão descritos na NE 36, de compromissos, obrigações e direitos contratuais entre partes relacionadas.

36 COMPROMISSOS, OBRIGAÇÕES E DIREITOS CONTRATUAIS

(a) Entre partes relacionadas

Em 30 de setembro de 2022, a controlada Lojas Riachuelo S.A. é locatária em 47 (48 em 31 de dezembro de 2021) contratos de aluguel de imóveis (prédios e lojas) da Companhia, sendo que a cobrança do aluguel das lojas é variável e Call Center e Centro Logístico são cobrados aluguéis fixos. Os valores negociados estão de acordo com as taxas de mercado.

No período findo em 30 de setembro de 2022, tais despesas de aluguéis, líquidas dos impostos a recuperar totalizaram R\$ 23.790 (R\$ 24.584 em 30 de setembro de 2021).

(b) Com terceiros

A Companhia e a controlada Lojas Riachuelo possuem compromissos, obrigações e os direitos contratuais, dados ou recebidos, não registrados nas demonstrações financeiras de 30 de setembro de 2022, como segue:

	<u>Valor</u>
Controladora	
Compromisso e/ou obrigação	
Seguro garantia concedidos por bancos para processos judiciais e financiamentos	329.693
Controlada - Lojas Riachuelo S.A.	
Compromisso e/ou obrigação	
Seguro garantia concedido por bancos como garantia em processos judiciais e financiamentos	171.033
Carta de fiança concedida por bancos como garantia em processos judiciais e financiamentos	112.978
Controlada - Midway Financeira	
Compromisso e/ou obrigação	
Seguro garantia concedido por Seguradoras como garantia em processos judiciais e financiamentos	4.738
	<u>618.442</u>

37 COBERTURA DE SEGUROS

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

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

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

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

Notas Explicativas

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.

Em 30 de setembro de 2022, o Grupo apresentava as seguintes principais apólices de seguro contratadas com terceiros, não auditadas:

Bens segurados	Riscos cobertos	Empresa	Montante da cobertura
Patrimônio (CD's)	Incêndio/raio/explosão/danos elétricos/ vendaval a fumaça/lucros cessantes	Lojas Riachuelo	716.688
Aeronave	Queda/Casco/Responsabilidade Civil	Lojas Riachuelo	337.913
Filiais	Básica Incêndio (queda de raio, explosão, implosão e queda de aeronaves)	Lojas Riachuelo	65.821
Mercadorias	Transporte Nacional	Lojas Riachuelo / TCV	100% Segurado
Frota	Responsabilidade civil por danos materiais, corporaris e morais contra terceiros	Lojas Riachuelo / TCV	1.900
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

38 INFORMAÇÕES ADICIONAIS AOS FLUXOS DE CAIXA

A Administração da Companhia define como "caixa e equivalentes de caixa" valores mantidos com a finalidade de atender a compromissos de curto prazo e não para investimento ou outros fins. As aplicações financeiras possuem características de conversibilidade imediata em um montante conhecido de caixa e não estão sujeitas a risco de mudança significativa de valor. Os saldos que compõem esta conta estão representados conforme Nota 9. No período findo em 30 de setembro de 2022, não houve movimentações patrimoniais que afetassem os fluxos de caixa da Companhia e suas controladas.

39 EVENTOS SUBSEQUENTES

EMISSÃO DE DEBENTURES DA COMPANHIA

Em 11 de outubro de 2022, foi aprovado em Reunião do Conselho de Administração, a 6ª (sexta) emissão de 400 (quatrocentas mil) debêntures simples da Companhia, não conversíveis em ações, em até três séries, da espécie quirografária com garantia adicional fidejussória, com valor nominal unitário de R\$ 1 na data de emissão, perfazendo o montante total de R\$ 400.000 (quatrocentos milhões de Reais).

As Debêntures contarão com garantia adicional fidejussória na forma de fiança a ser outorgada pela Lojas Riachuelo S.A., sociedade por ações, sem registro de companhia aberta perante a CVM.

Os recursos obtidos pela Companhia com as Debêntures serão integralmente utilizados para capital de giro, incluindo os negócios de gestão ordinária da Emissora.

A liquidação dessa operação ocorreu em 01 de novembro de 2022.

EMISSÃO DE DEBÊNTURES DA CONTROLADA LOJAS RIACHUELO

Em 01 de novembro de 2022, foi aprovado em Reunião do Conselho de Administração, a 4ª (quarta) emissão de 300 (trezentas mil) debêntures simples da controlada Lojas Riachuelo, não conversíveis em ações, em série única, da espécie quirografária com garantia adicional fidejussória, com valor nominal unitário de R\$ 1 na data

Notas Explicativas

de emissão, perfazendo o montante total de R\$ 300.000 (trezentos milhões de Reais).

As Debêntures contarão com garantia adicional fidejussória na forma de fiança a ser outorgada pela própria Lojas Riachuelo S.A., sociedade por ações, sem registro de companhia aberta perante a CVM.

Os recursos obtidos pela Companhia com as Debêntures serão integralmente utilizados para reforço de caixa da Emissora.

VENDA DA CARTEIRA DA CONTROLADA MIDWAY FINANCEIRA

Em Outubro de 2022 a controlada Midway Financeira vendeu parte de sua carteira de cartão de crédito, classificadas nos Ratings H e HH, no montante de R\$ 2.436.644, gerando uma receita de R\$ 50.324.

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

Relatório sobre a revisão de informações trimestrais

Aos Administradores e Acionistas
Guararapes Confeções S.A.

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, da Guararapes Confeções S.A. ("Companhia"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais - ITR referente ao trimestre findo em 30 de setembro de 2022, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2022 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e de nove meses findos nessa data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo nessa data, incluindo as notas explicativas.

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

Alcance da revisão

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

Conclusão sobre as informações intermediárias

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

Outros assuntos

Demonstrações do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem as demonstrações do valor adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022, 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, 9 de novembro de 2022

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 25 da Instrução CVM Nº 480, de 7 de dezembro de 2009 (alterado pela Instrução CVM nº 586, de 8 de junho de 2017), a Diretoria declara que revisou e discutiu este relatório das Demonstrações Financeiras Intermediárias relativa ao trimestre findo em 30 de setembro de 2022, da Guararapes Confecções 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, 9 de Novembro de 2022.

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 V do artigo 25 da Instrução CVM Nº 480, de 7 de dezembro de 2009 (alterado pela Instrução CVM nº 586, de 8 de junho de 2017), a Diretoria declara que revisou e discutiu o conteúdo e opiniões expressas no relatório dos auditores independentes sobre as Demonstrações Financeiras Intermediárias da Companhia referentes ao trimestre findo em 30 de setembro de 2022, 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, 9 de Novembro de 2022.

Oswaldo Aparecido Nunes – Diretor Geral

Frederico de Aguiar Oldani - Diretor de Relações com Investidores

Jairo Amorim – Diretor Sem Designação Específica