

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 - 01/01/2021 à 30/09/2021 | 8 |
|--------------------------------|---|

| | |
|--------------------------------|---|
| DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020 | 9 |
|--------------------------------|---|

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

DFs Consolidadas

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

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

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

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

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

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

| | |
|--------------------------------|----|
| DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021 | 17 |
|--------------------------------|----|

| | |
|--------------------------------|----|
| DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020 | 18 |
|--------------------------------|----|

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

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

| | |
|--------------------|----|
| Notas Explicativas | 47 |
|--------------------|----|

Pareceres e Declarações

| | |
|--|----|
| Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva | 95 |
|--|----|

| | |
|---|----|
| Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras | 97 |
|---|----|

| | |
|--|----|
| Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente | 98 |
|--|----|

Dados da Empresa / Composição do Capital

| Número de Ações (Unidades) | Trimestre Atual 30/09/2021 |
|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Do Capital Integralizado | |
| Ordinárias | 19.768.669 |
| Preferenciais | 2.760.712 |
| Total | 22.529.381 |
| Em Tesouraria | |
| Ordinárias | 91.855 |
| Preferenciais | 0 |
| Total | 91.855 |

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

| Código da Conta | Descrição da Conta | Trimestre Atual 30/09/2021 | Exercício Anterior 31/12/2020 |
|------------------------|--|---------------------------------------|--|
| 1 | Ativo Total | 1.225.267 | 1.291.689 |
| 1.01 | Ativo Circulante | 491.893 | 578.392 |
| 1.01.01 | Caixa e Equivalentes de Caixa | 109.572 | 277.219 |
| 1.01.03 | Contas a Receber | 110.158 | 133.151 |
| 1.01.03.01 | Clientes | 110.158 | 133.151 |
| 1.01.04 | Estoques | 218.184 | 133.703 |
| 1.01.06 | Tributos a Recuperar | 42.449 | 23.952 |
| 1.01.06.01 | Tributos Correntes a Recuperar | 42.449 | 23.952 |
| 1.01.08 | Outros Ativos Circulantes | 11.530 | 10.367 |
| 1.01.08.03 | Outros | 11.530 | 10.367 |
| 1.01.08.03.01 | Instrumentos financeiros derivativos | 5.132 | 6.065 |
| 1.01.08.03.02 | Outros ativos | 6.017 | 4.302 |
| 1.01.08.03.03 | Titulos e Valores Mobiliários | 381 | 0 |
| 1.02 | Ativo Não Circulante | 733.374 | 713.297 |
| 1.02.01 | Ativo Realizável a Longo Prazo | 169.267 | 128.013 |
| 1.02.01.07 | Tributos Diferidos | 99.049 | 57.465 |
| 1.02.01.07.01 | Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos | 99.049 | 57.465 |
| 1.02.01.10 | Outros Ativos Não Circulantes | 70.218 | 70.548 |
| 1.02.01.10.03 | Títulos e valores mobiliários | 0 | 381 |
| 1.02.01.10.04 | Instrumentos financeiros derivativos | 280 | 2.898 |
| 1.02.01.10.05 | Tributos a recuperar | 65.360 | 64.895 |
| 1.02.01.10.06 | Depósitos judiciais | 4.578 | 2.374 |
| 1.02.02 | Investimentos | 51.658 | 64.216 |
| 1.02.03 | Imobilizado | 487.334 | 491.468 |
| 1.02.03.01 | Imobilizado em Operação | 245.717 | 248.065 |
| 1.02.03.02 | Direito de Uso em Arrendamento | 241.617 | 243.403 |
| 1.02.04 | Intangível | 25.115 | 29.600 |

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

| Código da Conta | Descrição da Conta | Trimestre Atual 30/09/2021 | Exercício Anterior 31/12/2020 |
|------------------------|---|---------------------------------------|--|
| 2 | Passivo Total | 1.225.267 | 1.291.689 |
| 2.01 | Passivo Circulante | 413.946 | 430.214 |
| 2.01.01 | Obrigações Sociais e Trabalhistas | 18.199 | 14.659 |
| 2.01.01.02 | Obrigações Trabalhistas | 18.199 | 14.659 |
| 2.01.02 | Fornecedores | 139.695 | 166.606 |
| 2.01.02.01 | Fornecedores Nacionais | 139.695 | 166.606 |
| 2.01.04 | Empréstimos e Financiamentos | 153.988 | 143.213 |
| 2.01.04.01 | Empréstimos e Financiamentos | 112.539 | 105.610 |
| 2.01.04.01.01 | Em Moeda Nacional | 91.354 | 82.320 |
| 2.01.04.01.02 | Em Moeda Estrangeira | 21.185 | 23.290 |
| 2.01.04.02 | Debêntures | 41.449 | 37.603 |
| 2.01.05 | Outras Obrigações | 102.064 | 105.736 |
| 2.01.05.02 | Outros | 102.064 | 105.736 |
| 2.01.05.02.01 | Dividendos e JCP a Pagar | 0 | 6.892 |
| 2.01.05.02.04 | Obrigações decorrentes de compra de mercadorias | 14.195 | 9.428 |
| 2.01.05.02.05 | Obrigações tributárias | 3.541 | 18.593 |
| 2.01.05.02.06 | Instrumentos financeiros derivativos | 1.168 | 0 |
| 2.01.05.02.07 | Passivo de arrendamento | 74.385 | 61.752 |
| 2.01.05.02.08 | Outras contas a pagar | 8.775 | 9.071 |
| 2.02 | Passivo Não Circulante | 625.644 | 599.684 |
| 2.02.01 | Empréstimos e Financiamentos | 387.321 | 362.539 |
| 2.02.01.01 | Empréstimos e Financiamentos | 208.854 | 256.315 |
| 2.02.01.01.01 | Em Moeda Nacional | 190.915 | 245.185 |
| 2.02.01.01.02 | Em Moeda Estrangeira | 17.939 | 11.130 |
| 2.02.01.02 | Debêntures | 178.467 | 106.224 |
| 2.02.02 | Outras Obrigações | 224.162 | 225.474 |
| 2.02.02.02 | Outros | 224.162 | 225.474 |
| 2.02.02.02.03 | Passivo de arrendamento | 214.763 | 217.336 |
| 2.02.02.02.04 | Outras contas a pagar | 7.682 | 8.138 |
| 2.02.02.02.05 | Instrumentos financeiros derivativos | 1.717 | 0 |
| 2.02.04 | Provisões | 14.161 | 11.671 |
| 2.02.04.01 | Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis | 14.161 | 11.671 |
| 2.02.04.01.05 | Provisão para riscos cíveis, trabalhistas e tributários | 14.161 | 11.671 |
| 2.03 | Patrimônio Líquido | 185.677 | 261.791 |
| 2.03.01 | Capital Social Realizado | 345.166 | 345.166 |
| 2.03.02 | Reservas de Capital | 7.642 | 5.459 |
| 2.03.02.05 | Ações em Tesouraria | -3.509 | -3.509 |
| 2.03.02.07 | Reservas de Capital | 11.151 | 8.968 |
| 2.03.05 | Lucros/Prejuízos Acumulados | -167.131 | -88.834 |

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

| Código da Conta | Descrição da Conta | Trimestre Atual 01/07/2021 à 30/09/2021 | Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021 | Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2020 à 30/09/2020 | Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020 |
|------------------------|--|--|---|--|--|
| 3.01 | Receita de Venda de Bens e/ou Serviços | 174.697 | 458.118 | 164.914 | 373.949 |
| 3.02 | Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos | -100.136 | -252.879 | -91.570 | -206.027 |
| 3.03 | Resultado Bruto | 74.561 | 205.239 | 73.344 | 167.922 |
| 3.04 | Despesas/Receitas Operacionais | -101.105 | -275.297 | -77.280 | -212.449 |
| 3.04.02 | Despesas Gerais e Administrativas | -14.692 | -41.865 | -15.847 | -36.173 |
| 3.04.04 | Outras Receitas Operacionais | -214 | 663 | 1.139 | 4.309 |
| 3.04.04.01 | Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas | -214 | 663 | 1.139 | 4.309 |
| 3.04.05 | Outras Despesas Operacionais | -87.308 | -238.037 | -63.164 | -179.637 |
| 3.04.05.01 | Despesas comerciais | -59.542 | -159.901 | -38.540 | -105.908 |
| 3.04.05.02 | Depreciação e amortização | -27.670 | -77.936 | -25.654 | -73.227 |
| 3.04.05.03 | Participação dos empregados nos resultado | -96 | -200 | 1.030 | -502 |
| 3.04.06 | Resultado de Equivalência Patrimonial | 1.109 | 3.942 | 592 | -948 |
| 3.05 | Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos | -26.544 | -70.058 | -3.936 | -44.527 |
| 3.06 | Resultado Financeiro | -21.635 | -49.821 | -17.531 | -41.102 |
| 3.06.01 | Receitas Financeiras | 4.871 | 12.265 | 2.569 | 35.435 |
| 3.06.02 | Despesas Financeiras | -26.506 | -62.086 | -20.100 | -76.537 |
| 3.07 | Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro | -48.179 | -119.879 | -21.467 | -85.629 |
| 3.08 | Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro | 16.508 | 41.582 | 7.807 | 29.405 |
| 3.08.02 | Diferido | 16.508 | 41.582 | 7.807 | 29.405 |
| 3.09 | Resultado Líquido das Operações Continuadas | -31.671 | -78.297 | -13.660 | -56.224 |
| 3.11 | Lucro/Prejuízo do Período | -31.671 | -78.297 | -13.660 | -56.224 |
| 3.99 | Lucro por Ação - (Reais / Ação) | | | | |
| 3.99.01 | Lucro Básico por Ação | | | | |
| 3.99.01.01 | ON | -1,61 | -3,97 | -0,61 | -2,52 |
| 3.99.02 | Lucro Diluído por Ação | | | | |
| 3.99.02.01 | ON | -1,61 | -3,97 | -0,61 | 2,52 |

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

| Código da Conta | Descrição da Conta | Trimestre Atual 01/07/2021 à 30/09/2021 | Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021 | Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2020 à 30/09/2020 | Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020 |
|------------------------|---------------------------------|--|---|--|--|
| 4.01 | Lucro Líquido do Período | -78.297 | -31.671 | -13.660 | -56.224 |
| 4.03 | Resultado Abrangente do Período | -78.297 | -31.671 | -13.660 | -56.224 |

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

| Código da Conta | Descrição da Conta | Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021 | Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020 |
|------------------------|--|---|--|
| 6.01 | Caixa Líquido Atividades Operacionais | -110.435 | -26.275 |
| 6.01.01 | Caixa Gerado nas Operações | 4.595 | 37.034 |
| 6.01.01.01 | Prejuízo antes dos impostos | -119.879 | -85.629 |
| 6.01.01.02 | Depreciação e amortização | 82.516 | 77.220 |
| 6.01.01.03 | Encargos financeiros e variação cambial sobre empréstimos e financiamentos, debêntures | 27.504 | 46.682 |
| 6.01.01.04 | Juros sobre obrigações de passivo de arrendamento | 16.774 | 18.390 |
| 6.01.01.05 | Descontos nas contraprestações do passivo de arrendamento | -7.857 | -15.537 |
| 6.01.01.06 | Provisão para riscos cíveis, trabalhistas e tributários | 2.490 | 570 |
| 6.01.01.07 | Provisão para perdas nos estoques | -1.674 | -558 |
| 6.01.01.08 | Provisão para redução ao valor recuperável de contas a receber | 167 | 10 |
| 6.01.01.09 | Provisão para participação nos lucros e resultados | 181 | 111 |
| 6.01.01.10 | Provisão para desmantelamento, imobilizado | -196 | -301 |
| 6.01.01.11 | Valor residual do ativo fixo baixado | 657 | 330 |
| 6.01.01.13 | Valor justo das ações de prêmio de opções | 2.183 | 3.174 |
| 6.01.01.14 | Instrumentos financeiros derivativos | 6.437 | -8.263 |
| 6.01.01.15 | Ajuste a valor presente | 14 | -113 |
| 6.01.01.16 | Resultado da equivalência patrimonial | -3.942 | 948 |
| 6.01.01.17 | Outros ajustes sem efeito ao caixa | -780 | 0 |
| 6.01.02 | Variações nos Ativos e Passivos | -115.030 | -63.309 |
| 6.01.02.01 | Contas a receber de clientes | 22.163 | 20.106 |
| 6.01.02.02 | Estoques | -82.545 | 27.167 |
| 6.01.02.03 | Tributos a recuperar | -18.497 | -3.347 |
| 6.01.02.04 | Demais ativos operacionais | -1.909 | 1.453 |
| 6.01.02.05 | Fornecedores | -26.527 | -92.164 |
| 6.01.02.06 | Obrigações decorrentes de compra de mercadorias | 4.767 | -8.029 |
| 6.01.02.07 | Obrigações trabalhistas | 3.358 | 4.097 |
| 6.01.02.08 | Obrigações tributárias | -15.051 | -16.438 |
| 6.01.02.09 | Demais passivos operacionais | -789 | 3.846 |
| 6.02 | Caixa Líquido Atividades de Investimento | -17.392 | -59.136 |
| 6.02.01 | Aquisição de bens do ativo imobilizado | -33.892 | -19.657 |
| 6.02.03 | Investimento em coligadas | -500 | -39.479 |
| 6.02.04 | Dividendos recebidos | 17.000 | 0 |
| 6.03 | Caixa Líquido Atividades de Financiamento | -39.820 | -9.546 |
| 6.03.02 | Recursos para aumento de capital | 0 | 3.269 |
| 6.03.03 | Recompra de ações | 0 | -322 |
| 6.03.04 | Pagamento de juros sobre capital próprio | -6.892 | -496 |
| 6.03.05 | Pagamento de passivo de arrendamento CPC 06(R2) | -30.232 | -22.102 |
| 6.03.06 | Pagamento juros passivo de arrendamento | -10.749 | -10.220 |
| 6.03.07 | Pagamento de custo de transação dos empréstimos | -7.825 | -270 |
| 6.03.08 | Outros pagamentos de arrendamento | 0 | -547 |
| 6.03.09 | Captação de empréstimos e financiamentos e debêntures | 248.473 | 148.607 |
| 6.03.10 | Pagamento de principal de empréstimos e financiamentos e debêntures | -203.165 | -109.672 |

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

| Código da Conta | Descrição da Conta | Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021 | Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020 |
|------------------------|---|---|--|
| 6.03.11 | Pagamento de juros de empréstimos e financiamentos e debêntures | -29.430 | -17.458 |
| 6.03.12 | Aquisição custos diretos - direito de uso | 0 | -335 |
| 6.05 | Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes | -167.647 | -94.957 |
| 6.05.01 | Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes | 277.219 | 235.004 |
| 6.05.02 | Saldo Final de Caixa e Equivalentes | 109.572 | 140.047 |

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 | 345.166 | 5.459 | 0 | -88.834 | 0 | 261.791 |
| 5.03 | Saldos Iniciais Ajustados | 345.166 | 5.459 | 0 | -88.834 | 0 | 261.791 |
| 5.04 | Transações de Capital com os Sócios | 0 | 2.183 | 0 | 0 | 0 | 2.183 |
| 5.04.03 | Opções Outorgadas Reconhecidas | 0 | 2.183 | 0 | 0 | 0 | 2.183 |
| 5.05 | Resultado Abrangente Total | 0 | 0 | 0 | -78.297 | 0 | -78.297 |
| 5.05.01 | Lucro Líquido do Período | 0 | 0 | 0 | -78.297 | 0 | -78.297 |
| 5.07 | Saldos Finais | 345.166 | 7.642 | 0 | -167.131 | 0 | 185.677 |

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020**(Reais Mil)**

| Código da Conta | Descrição da Conta | Capital Social Integralizado | Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria | Reservas de Lucro | Lucros ou Prejuízos Acumulados | Outros Resultados Abrangentes | Patrimônio Líquido |
|------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|---|--------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------|
| 5.01 | Saldos Iniciais | 341.897 | 4.140 | 0 | -33.301 | 0 | 312.736 |
| 5.03 | Saldos Iniciais Ajustados | 341.897 | 4.140 | 0 | -33.301 | 0 | 312.736 |
| 5.04 | Transações de Capital com os Sócios | 3.269 | 2.852 | 0 | 0 | 0 | 6.121 |
| 5.04.01 | Aumentos de Capital | 3.269 | 0 | 0 | 0 | 0 | 3.269 |
| 5.04.08 | Recompra de ações | 0 | -322 | 0 | 0 | 0 | -322 |
| 5.04.09 | Ganho com emissão de opções | 0 | 3.174 | 0 | 0 | 0 | 3.174 |
| 5.05 | Resultado Abrangente Total | 0 | 0 | 0 | -56.224 | 0 | -56.224 |
| 5.05.01 | Lucro Líquido do Período | 0 | 0 | 0 | -56.224 | 0 | -56.224 |
| 5.07 | Saldos Finais | 345.166 | 6.992 | 0 | -89.525 | 0 | 262.633 |

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

| Código da Conta | Descrição da Conta | Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021 | Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020 |
|------------------------|---|---|--|
| 7.01 | Receitas | 584.774 | 479.412 |
| 7.01.02 | Outras Receitas | 584.774 | 479.412 |
| 7.01.02.01 | Receita operacional bruta deduzida de descontos | 584.941 | 479.422 |
| 7.01.02.02 | Perda estimada em créditos de liquidação duvidosa | -167 | -10 |
| 7.02 | Insumos Adquiridos de Terceiros | -284.780 | -227.866 |
| 7.02.01 | Custos Prods., Merchs. e Servs. Vendidos | -272.105 | -217.497 |
| 7.02.02 | Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros | -31.902 | -21.840 |
| 7.02.03 | Perda/Recuperação de Valores Ativos | 10.010 | 2.574 |
| 7.02.04 | Outros | 9.217 | 8.897 |
| 7.02.04.01 | Outro insumos | 9.217 | 8.897 |
| 7.03 | Valor Adicionado Bruto | 299.994 | 251.546 |
| 7.04 | Retenções | -77.936 | -73.227 |
| 7.04.01 | Depreciação, Amortização e Exaustão | -77.936 | -73.227 |
| 7.05 | Valor Adicionado Líquido Produzido | 222.058 | 178.319 |
| 7.06 | Vlr Adicionado Recebido em Transferência | 20.525 | 12.349 |
| 7.06.01 | Resultado de Equivalência Patrimonial | 3.942 | -948 |
| 7.06.02 | Receitas Financeiras | 12.243 | 7.581 |
| 7.06.03 | Outros | 4.340 | 5.716 |
| 7.06.03.01 | Outras receitas | 4.340 | 5.716 |
| 7.07 | Valor Adicionado Total a Distribuir | 242.583 | 190.668 |
| 7.08 | Distribuição do Valor Adicionado | 242.583 | 190.668 |
| 7.08.01 | Pessoal | 83.006 | 74.046 |
| 7.08.01.01 | Remuneração Direta | 65.287 | 56.389 |
| 7.08.01.02 | Benefícios | 3.790 | 14.600 |
| 7.08.01.03 | F.G.T.S. | 13.929 | 3.057 |
| 7.08.02 | Impostos, Taxas e Contribuições | 104.318 | 91.219 |
| 7.08.02.01 | Federais | 17.855 | 19.208 |
| 7.08.02.02 | Estaduais | 81.737 | 68.262 |
| 7.08.02.03 | Municipais | 4.726 | 3.749 |
| 7.08.03 | Remuneração de Capitais de Terceiros | 133.556 | 81.627 |
| 7.08.03.03 | Outras | 133.556 | 81.627 |
| 7.08.03.03.01 | Despesa com ocupação | 6.555 | -3.091 |
| 7.08.03.03.02 | Despesas financeiras | 62.026 | 48.648 |
| 7.08.03.03.03 | Outras | 64.975 | 36.070 |
| 7.08.05 | Outros | -78.297 | -56.224 |
| 7.08.05.01 | Absorção de prejuízo | -78.297 | -56.224 |

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

| Código da Conta | Descrição da Conta | Trimestre Atual 30/09/2021 | Exercício Anterior 31/12/2020 |
|------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------|--|
| 1 | Ativo Total | 1.248.373 | 1.294.682 |
| 1.01 | Ativo Circulante | 557.853 | 637.484 |
| 1.01.01 | Caixa e Equivalentes de Caixa | 110.849 | 301.008 |
| 1.01.03 | Contas a Receber | 112.913 | 136.620 |
| 1.01.03.01 | Clientes | 112.913 | 136.620 |
| 1.01.04 | Estoques | 267.173 | 155.788 |
| 1.01.06 | Tributos a Recuperar | 51.751 | 33.207 |
| 1.01.06.01 | Tributos Correntes a Recuperar | 51.751 | 33.207 |
| 1.01.08 | Outros Ativos Circulantes | 15.167 | 10.861 |
| 1.01.08.03 | Outros | 15.167 | 10.861 |
| 1.01.08.03.01 | Instrumentos financeiros derivativos | 5.132 | 6.065 |
| 1.01.08.03.02 | Outros ativos | 9.654 | 4.796 |
| 1.01.08.03.03 | Títulos e valores mobiliários | 381 | 0 |
| 1.02 | Ativo Não Circulante | 690.520 | 657.198 |
| 1.02.01 | Ativo Realizável a Longo Prazo | 177.616 | 135.600 |
| 1.02.01.07 | Tributos Diferidos | 107.398 | 65.052 |
| 1.02.01.10 | Outros Ativos Não Circulantes | 70.218 | 70.548 |
| 1.02.01.10.03 | Títulos e valores mobiliários | 0 | 381 |
| 1.02.01.10.04 | Instrumentos financeiros derivativos | 280 | 2.898 |
| 1.02.01.10.05 | Tributos a recuperar | 65.360 | 64.895 |
| 1.02.01.10.06 | Depósitos judiciais | 4.578 | 2.374 |
| 1.02.03 | Imobilizado | 487.389 | 491.998 |
| 1.02.03.01 | Imobilizado em Operação | 245.772 | 248.595 |
| 1.02.03.02 | Direito de Uso em Arrendamento | 241.617 | 243.403 |
| 1.02.04 | Intangível | 25.515 | 29.600 |

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

| Código da Conta | Descrição da Conta | Trimestre Atual 30/09/2021 | Exercício Anterior 31/12/2020 |
|------------------------|---|---------------------------------------|--|
| 2 | Passivo Total | 1.248.373 | 1.294.682 |
| 2.01 | Passivo Circulante | 436.867 | 433.059 |
| 2.01.01 | Obrigações Sociais e Trabalhistas | 18.644 | 14.989 |
| 2.01.01.02 | Obrigações Trabalhistas | 18.644 | 14.989 |
| 2.01.02 | Fornecedores | 130.288 | 143.787 |
| 2.01.02.01 | Fornecedores Nacionais | 130.288 | 143.787 |
| 2.01.04 | Empréstimos e Financiamentos | 169.159 | 156.877 |
| 2.01.04.01 | Empréstimos e Financiamentos | 127.710 | 119.274 |
| 2.01.04.01.01 | Em Moeda Nacional | 106.525 | 95.984 |
| 2.01.04.01.02 | Em Moeda Estrangeira | 21.185 | 23.290 |
| 2.01.04.02 | Debêntures | 41.449 | 37.603 |
| 2.01.05 | Outras Obrigações | 118.776 | 117.406 |
| 2.01.05.02 | Outros | 118.776 | 117.406 |
| 2.01.05.02.01 | Dividendos e JCP a Pagar | 0 | 6.892 |
| 2.01.05.02.04 | Obrigações decorrentes de compra de mercadorias | 26.533 | 17.383 |
| 2.01.05.02.05 | Obrigações tributárias | 4.120 | 20.416 |
| 2.01.05.02.06 | Instrumentos financeiros derivativos | 1.352 | 0 |
| 2.01.05.02.07 | Passivo de arrendamento | 74.385 | 61.752 |
| 2.01.05.02.08 | Outras contas a pagar | 12.386 | 10.963 |
| 2.02 | Passivo Não Circulante | 625.826 | 599.828 |
| 2.02.01 | Empréstimos e Financiamentos | 387.321 | 362.539 |
| 2.02.01.01 | Empréstimos e Financiamentos | 208.854 | 256.315 |
| 2.02.01.01.01 | Em Moeda Nacional | 190.915 | 245.185 |
| 2.02.01.01.02 | Em Moeda Estrangeira | 17.939 | 11.130 |
| 2.02.01.02 | Debêntures | 178.467 | 106.224 |
| 2.02.02 | Outras Obrigações | 224.161 | 225.473 |
| 2.02.02.02 | Outros | 224.161 | 225.473 |
| 2.02.02.02.03 | Passivo de arrendamento | 214.763 | 217.336 |
| 2.02.02.02.04 | Outras contas a pagar | 7.681 | 8.137 |
| 2.02.02.02.05 | Instrumentos financeiros derivativos | 1.717 | 0 |
| 2.02.04 | Provisões | 14.344 | 11.816 |
| 2.02.04.01 | Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis | 14.344 | 11.816 |
| 2.02.04.01.05 | Provisão para riscos cíveis, trabalhistas e tributários | 14.344 | 11.816 |
| 2.03 | Patrimônio Líquido Consolidado | 185.680 | 261.795 |
| 2.03.01 | Capital Social Realizado | 345.166 | 345.166 |
| 2.03.02 | Reservas de Capital | 7.642 | 5.459 |
| 2.03.02.05 | Ações em Tesouraria | -3.509 | -3.509 |
| 2.03.02.07 | Reservas de Capital | 11.151 | 8.968 |
| 2.03.05 | Lucros/Prejuízos Acumulados | -167.131 | -88.834 |
| 2.03.09 | Participação dos Acionistas Não Controladores | 3 | 4 |

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

| Código da Conta | Descrição da Conta | Trimestre Atual 01/07/2021 à 30/09/2021 | Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021 | Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2020 à 30/09/2020 | Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020 |
|------------------------|--|--|---|--|--|
| 3.01 | Receita de Venda de Bens e/ou Serviços | 178.239 | 467.152 | 167.953 | 380.475 |
| 3.02 | Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos | -99.214 | -248.621 | -90.468 | -201.699 |
| 3.03 | Resultado Bruto | 79.025 | 218.531 | 77.485 | 178.776 |
| 3.04 | Despesas/Receitas Operacionais | -105.460 | -288.034 | -80.932 | -222.482 |
| 3.04.02 | Despesas Gerais e Administrativas | -16.061 | -45.403 | -16.599 | -39.005 |
| 3.04.04 | Outras Receitas Operacionais | -992 | -1.611 | 323 | 1.865 |
| 3.04.04.01 | Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas | -992 | -1.611 | 323 | 1.865 |
| 3.04.05 | Outras Despesas Operacionais | -88.407 | -241.020 | -64.656 | -185.342 |
| 3.04.05.01 | Despesas comerciais | -60.615 | -162.801 | -40.029 | -108.659 |
| 3.04.05.02 | Depreciação e amortização | -27.696 | -78.012 | -25.656 | -73.232 |
| 3.04.05.03 | Participação dos empregados nos resultados | -96 | -207 | 1.029 | -3.451 |
| 3.05 | Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos | -26.435 | -69.503 | -3.447 | -43.706 |
| 3.06 | Resultado Financeiro | -21.347 | -49.981 | -18.288 | -47.379 |
| 3.06.01 | Receitas Financeiras | 6.518 | 15.057 | 5.447 | 52.238 |
| 3.06.02 | Despesas Financeiras | -27.865 | -65.038 | -23.735 | -99.617 |
| 3.07 | Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro | -47.782 | -119.484 | -21.735 | -91.085 |
| 3.08 | Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro | 16.108 | 41.186 | 8.077 | 31.915 |
| 3.08.01 | Corrente | -443 | -1.160 | -302 | -745 |
| 3.08.02 | Diferido | 16.551 | 42.346 | 8.379 | 32.660 |
| 3.09 | Resultado Líquido das Operações Continuadas | -31.674 | -78.298 | -13.658 | -59.170 |
| 3.11 | Lucro/Prejuízo Consolidado do Período | -31.674 | -78.298 | -13.658 | -59.170 |
| 3.11.01 | Atribuído a Sócios da Empresa Controladora | -31.672 | -78.297 | -13.660 | -56.224 |
| 3.11.02 | Atribuído a Sócios Não Controladores | -2 | -1 | 2 | 3 |

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

| Código da Conta | Descrição da Conta | Trimestre Atual 01/07/2021 à 30/09/2021 | Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021 | Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2020 à 30/09/2020 | Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020 |
|------------------------|---|--|---|--|--|
| 4.01 | Lucro Líquido Consolidado do Período | -31.674 | -78.298 | -13.658 | -56.221 |
| 4.03 | Resultado Abrangente Consolidado do Período | -31.674 | -78.298 | -13.658 | -56.221 |
| 4.03.01 | Atribuído a Sócios da Empresa Controladora | -31.672 | -78.297 | -13.660 | -56.224 |
| 4.03.02 | Atribuído a Sócios Não Controladores | -2 | -1 | 2 | 3 |

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

| Código da Conta | Descrição da Conta | Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021 | Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020 |
|------------------------|--|---|--|
| 6.01 | Caixa Líquido Atividades Operacionais | -117.460 | -87.550 |
| 6.01.01 | Caixa Gerado nas Operações | 9.732 | 33.250 |
| 6.01.01.01 | Prejuízo antes dos impostos | -119.484 | -88.136 |
| 6.01.01.02 | Depreciação e amortização | 82.592 | 77.225 |
| 6.01.01.03 | Encargos financeiros e variação cambial sobre empréstimos e financiamentos, debêntures | 27.997 | 46.898 |
| 6.01.01.04 | Juros sobre obrigações de passivo de arrendamento | 16.774 | 18.390 |
| 6.01.01.05 | Descontos nas contraprestações do passivo de arrendamento | -7.857 | -15.537 |
| 6.01.01.06 | Provisão para riscos cíveis, trabalhistas e tributários | 2.528 | 570 |
| 6.01.01.07 | Provisão para perdas nos estoques | -1.674 | -624 |
| 6.01.01.08 | Provisão para redução ao valor recuperável de contas a receber | 167 | 10 |
| 6.01.01.09 | Provisão para participação nos lucros e resultados | 188 | 111 |
| 6.01.01.10 | Provisão para desmantelamento, imobilizado | -196 | -301 |
| 6.01.01.11 | Valor residual do ativo fixo baixado | 657 | 330 |
| 6.01.01.13 | Valor justo das ações de prêmio de opções | 2.183 | 3.174 |
| 6.01.01.14 | Instrumentos financeiros derivativos | 6.623 | -8.747 |
| 6.01.01.15 | Ajuste a valor presente | 14 | -113 |
| 6.01.01.17 | Outros | -780 | 0 |
| 6.01.02 | Variações nos Ativos e Passivos | -126.089 | -120.047 |
| 6.01.02.01 | Contas a receber de clientes | 22.879 | 19.611 |
| 6.01.02.02 | Estoques | -109.450 | 7.743 |
| 6.01.02.03 | Tributos a recuperar | -17.442 | -4.167 |
| 6.01.02.04 | Demais ativos operacionais | -5.051 | -819 |
| 6.01.02.05 | Fornecedores | -8.347 | -118.965 |
| 6.01.02.06 | Obrigações decorrentes de compra de mercadorias | 4.383 | -12.888 |
| 6.01.02.07 | Obrigações trabalhistas | 3.467 | 4.250 |
| 6.01.02.08 | Obrigações tributárias | -17.456 | -18.741 |
| 6.01.02.09 | Demais passivos operacionais | 928 | 3.929 |
| 6.01.03 | Outros | -1.103 | -753 |
| 6.01.03.01 | Imposto de renda e contribuição social pagos | -1.103 | -753 |
| 6.02 | Caixa Líquido Atividades de Investimento | -33.892 | -20.076 |
| 6.02.01 | Aquisição de bens do ativo imobilizado | -33.892 | -20.076 |
| 6.03 | Caixa Líquido Atividades de Financiamento | -38.807 | 3.520 |
| 6.03.02 | Recursos para aumento de capital | 0 | 3.269 |
| 6.03.03 | Recompra de ações | 0 | -322 |
| 6.03.04 | Pagamento de juros sobre capital próprio | -6.892 | -496 |
| 6.03.05 | Pagamento de passivo de arrendamento CPC 06 (R2) | -30.232 | -22.102 |
| 6.03.06 | Pagamento de juros passivo de arrendamento | -10.749 | -10.220 |
| 6.03.07 | Pagamento de custo de transação dos empréstimos | -7.825 | -270 |
| 6.03.08 | Outros pagamentos de arrendamento | 0 | -547 |
| 6.03.09 | Captção de empréstimos e financiamentos e debêntures | 262.973 | 161.673 |
| 6.03.10 | Pagamento de principal de empréstimos e financiamentos e debêntures | -216.132 | -109.672 |
| 6.03.11 | Pagamento de juros de empréstimos e financiamentos e debêntures | -29.950 | -17.458 |

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

| Código da Conta | Descrição da Conta | Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021 | Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020 |
|------------------------|---|---|--|
| 6.03.12 | Aquisição custos diretos - direito de uso | 0 | -335 |
| 6.05 | Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes | -190.159 | -104.106 |
| 6.05.01 | Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes | 301.008 | 254.384 |
| 6.05.02 | Saldo Final de Caixa e Equivalentes | 110.849 | 150.278 |

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 | 345.166 | 5.459 | 0 | -88.834 | 0 | 261.791 | 4 | 261.795 |
| 5.03 | Saldos Iniciais Ajustados | 345.166 | 5.459 | 0 | -88.834 | 0 | 261.791 | 4 | 261.795 |
| 5.04 | Transações de Capital com os Sócios | 0 | 2.183 | 0 | 0 | 0 | 2.183 | 0 | 2.183 |
| 5.04.02 | Gastos com Emissão de Ações | 0 | 2.183 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5.04.03 | Opções Outorgadas Reconhecidas | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2.183 | 0 | 2.183 |
| 5.05 | Resultado Abrangente Total | 0 | 0 | 0 | -78.297 | 0 | -78.297 | -1 | -78.298 |
| 5.05.01 | Lucro Líquido do Período | 0 | 0 | 0 | -78.297 | 0 | -78.297 | -1 | -78.298 |
| 5.07 | Saldos Finais | 345.166 | 7.642 | 0 | -167.131 | 0 | 185.677 | 3 | 185.680 |

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020**(Reais Mil)**

| Código da Conta | Descrição da Conta | Capital Social Integralizado | Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria | Reservas de Lucro | Lucros ou Prejuízos Acumulados | Outros Resultados Abrangentes | Patrimônio Líquido | Participação dos Não Controladores | Patrimônio Líquido Consolidado |
|-----------------|-------------------------------------|------------------------------|--|-------------------|--------------------------------|-------------------------------|--------------------|------------------------------------|--------------------------------|
| 5.01 | Saldos Iniciais | 341.897 | 4.140 | 0 | -33.301 | 0 | 312.736 | 1 | 312.737 |
| 5.03 | Saldos Iniciais Ajustados | 341.897 | 4.140 | 0 | -33.301 | 0 | 312.736 | 1 | 312.737 |
| 5.04 | Transações de Capital com os Sócios | 3.269 | 2.852 | 0 | 0 | 0 | 6.121 | 0 | 6.121 |
| 5.04.01 | Aumentos de Capital | 3.269 | 0 | 0 | 0 | 0 | 3.269 | 0 | 3.269 |
| 5.04.08 | Recompra de ações | 0 | -322 | 0 | 0 | 0 | -322 | 0 | -322 |
| 5.04.09 | Ganho com emissão de opções | 0 | 3.174 | 0 | 0 | 0 | 3.174 | 0 | 3.174 |
| 5.05 | Resultado Abrangente Total | 0 | 0 | 0 | -56.224 | 0 | -56.224 | 3 | -56.221 |
| 5.05.01 | Lucro Líquido do Período | 0 | 0 | 0 | -56.224 | 0 | -56.224 | 3 | -56.221 |
| 5.07 | Saldos Finais | 345.166 | 6.992 | 0 | -89.525 | 0 | 262.633 | 4 | 262.637 |

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

| Código da Conta | Descrição da Conta | Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021 | Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020 |
|------------------------|---|---|--|
| 7.01 | Receitas | 594.991 | 486.781 |
| 7.01.02 | Outras Receitas | 594.991 | 486.781 |
| 7.01.02.01 | Receita operacional bruta deduzida de descontos | 595.158 | 486.791 |
| 7.01.02.02 | Perda estimada em créditos de liquidação duvidosa | -167 | -10 |
| 7.02 | Insumos Adquiridos de Terceiros | -281.083 | -224.289 |
| 7.02.01 | Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos | -268.038 | -213.184 |
| 7.02.02 | Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros | -32.462 | -22.590 |
| 7.02.03 | Perda/Recuperação de Valores Ativos | 10.200 | 2.589 |
| 7.02.04 | Outros | 9.217 | 8.896 |
| 7.02.04.01 | Outro insumos | 9.217 | 8.896 |
| 7.03 | Valor Adicionado Bruto | 313.908 | 262.492 |
| 7.04 | Retenções | -78.012 | -73.232 |
| 7.04.01 | Depreciação, Amortização e Exaustão | -78.012 | -73.232 |
| 7.05 | Valor Adicionado Líquido Produzido | 235.896 | 189.260 |
| 7.06 | Vlr Adicionado Recebido em Transferência | 17.101 | 19.591 |
| 7.06.02 | Receitas Financeiras | 15.036 | 16.318 |
| 7.06.03 | Outros | 2.065 | 3.273 |
| 7.06.03.01 | Outras receitas | 2.065 | 3.273 |
| 7.07 | Valor Adicionado Total a Distribuir | 252.997 | 208.851 |
| 7.08 | Distribuição do Valor Adicionado | 252.997 | 208.851 |
| 7.08.01 | Pessoal | 84.707 | 75.549 |
| 7.08.01.01 | Remuneração Direta | 66.673 | 57.591 |
| 7.08.01.02 | Benefícios | 14.158 | 14.827 |
| 7.08.01.03 | F.G.T.S. | 3.876 | 3.131 |
| 7.08.02 | Impostos, Taxas e Contribuições | 106.266 | 89.867 |
| 7.08.02.01 | Federais | 19.108 | 17.363 |
| 7.08.02.02 | Estaduais | 81.928 | 68.398 |
| 7.08.02.03 | Municipais | 5.230 | 4.106 |
| 7.08.03 | Remuneração de Capitais de Terceiros | 140.322 | 99.656 |
| 7.08.03.03 | Outras | 140.322 | 99.656 |
| 7.08.03.03.01 | Despesa com ocupação | 6.589 | -3.060 |
| 7.08.03.03.02 | Despesas financeiras | 64.978 | 63.662 |
| 7.08.03.03.03 | Outras | 68.755 | 39.054 |
| 7.08.05 | Outros | -78.298 | -56.221 |
| 7.08.05.01 | Absorção de prejuízo | -78.298 | -56.221 |



Le biscuit
Tem tudo e tem preço.

Loja | Site | App

Divulgação
Resultados 3T21

Mensagem da administração



É tempo de transformação!

Iniciamos o segundo semestre com o pé no acelerador. **A transformação que planejamos para o nosso negócio já é uma realidade.**

Mais do que uma migração para o digital, o que estamos propondo é **uma integração total entre os diferentes canais de venda**, diversificando-os e expandindo as diferentes formas de interação com nossos clientes.

Nesse contexto, destaque total para a **representatividade das nossas vendas omnichannel**. Superamos todas as expectativas de participação de vendas omni sobre o total das vendas digitais.

O **“Le +”** é um excelente exemplo da nossa capacidade de inovar: uma prateleira infinita de produtos online, integrada ao ambiente de nossas lojas, impulsionando nossas vendas digitais. São **nossos clientes tendo acesso a um portfólio de produtos nunca antes imaginado “dentro da loja”; e, a loja, amplia o “espaço de suas prateleiras” infinitamente.** Tecnologia e atendimento à serviço do nosso público!



A transformação é uma jornada

Como todo processo, estamos, ao mesmo tempo, **descobrimo inúmeras possibilidades** e fazendo uma série de **ajustes e melhorias ao longo do caminho**.

Novas receitas acontecem com a intensificação das vendas digitais, mas é fato que ainda temos uma conjuntura desafiadora. O fluxo de visitação de lojas físicas d  claros sinais de melhora e já nos encontramos com as atividades operacionais plenamente restabelecidas.

Inova o, melhoria contínua e desenvolvimento de produtos e serviços, serão essenciais no prosseguimento de nossa jornada e sempre fizeram parte da essência do nosso negócio.

Seja bem-vinda **xGB!** Nossa missão de **innovar só se fortalece** com o ingresso de profissionais de primeira linha do mercado de tecnologia. A Le biscuit é agora também **Le Labs**, nossa **fábrica de ideias de inova o**, que consolida em um único time a capacidade de transformar continuamente o nosso negócio!

Estamos levando a Le biscuit para um novo momento: com novas fontes de receita, novas oportunidades, novas habilidades, novas atribui es, novas atividades e novas possibilidades; mas com o mesmo propósito de sempre – tornar a vida das famílias mais felizes!

Destques do Trimestre

Vendas brutas de **R\$ 226,6 milhões**

A retomada das operações físicas, juntamente com a consolidação digital contribuíram para um crescimento de vendas de 5% em relação ao mesmo período do ano anterior. Seguindo nossa jornada de recuperação, nossas vendas cresceram 10% em relação ao trimestre anterior.

Vendas digitais de **R\$ 27,3 milhões**

No 3T21 os canais digitais foram responsáveis por 12,1% das vendas totais. As operações *omnichannel* se consolidam como estratégia de negócio e foram responsáveis por 45% das vendas digitais do trimestre.

Margem bruta de **44,3%**

A maior participação das vendas digitais e do Le *Franchising* gradativamente alteram o perfil de margem bruta do negócio, por outro lado, estrategicamente, essa modificação se reverterá em uma captura potencial de maior eficiência nas despesas operacionais.

| | |
|------------------------|------------------|
| EBITDA | Margem |
| Ajustado de | EBITDA de |
| R\$ 5.4 milhões | 3,1% |

O indicador reflete a redução do fluxo de visitação de lojas físicas, ainda abaixo da média histórica, e a participação dos canais digitais nas vendas ainda com baixa contribuição na formação do EBITDA do período.

Comentários da Administração

Agenda Digital

A Le biscuit **reforça seu compromisso com os consumidores** de proporcionar uma **experiência de compra de padrão superior**, com mais conveniência, comodidade e satisfação – a qualquer hora, de qualquer lugar, em todo Brasil.

Por isso, os **investimentos nos canais digitais**, e em toda infraestrutura necessária para uma atuação de excelência, continuam.

Acreditamos que **esse é o caminho** para estarmos cada vez **mais próximos e presentes na vida de nossos consumidores**.

Le biscuit

- **CRM:** Clube Minha Le + **4 milhões** de membros
- **Click & Collect**
- **Le+** (gôndola estendida)
- **Entrega** em todo Brasil
- **Le Consultores**
- **Ship from Store**
- **Marketplace 3P**
- **Marketplace**
- **Omnichannel**
- **Fulfillment SP**



E-commerce

+547%
crescimento de Vendas Digitais (9M21 x 9M20)

12%
Share Digital (3T21)

45%
Share Omnichannel (3T21)



Conteúdo Digital



574 mil
seguidores



2,2 milhões
seguidores



13,9 milhões
visualizações



+1 milhão
downloads

Plataforma Digital

Nosso objetivo: ser referência nacional de varejo omnichannel

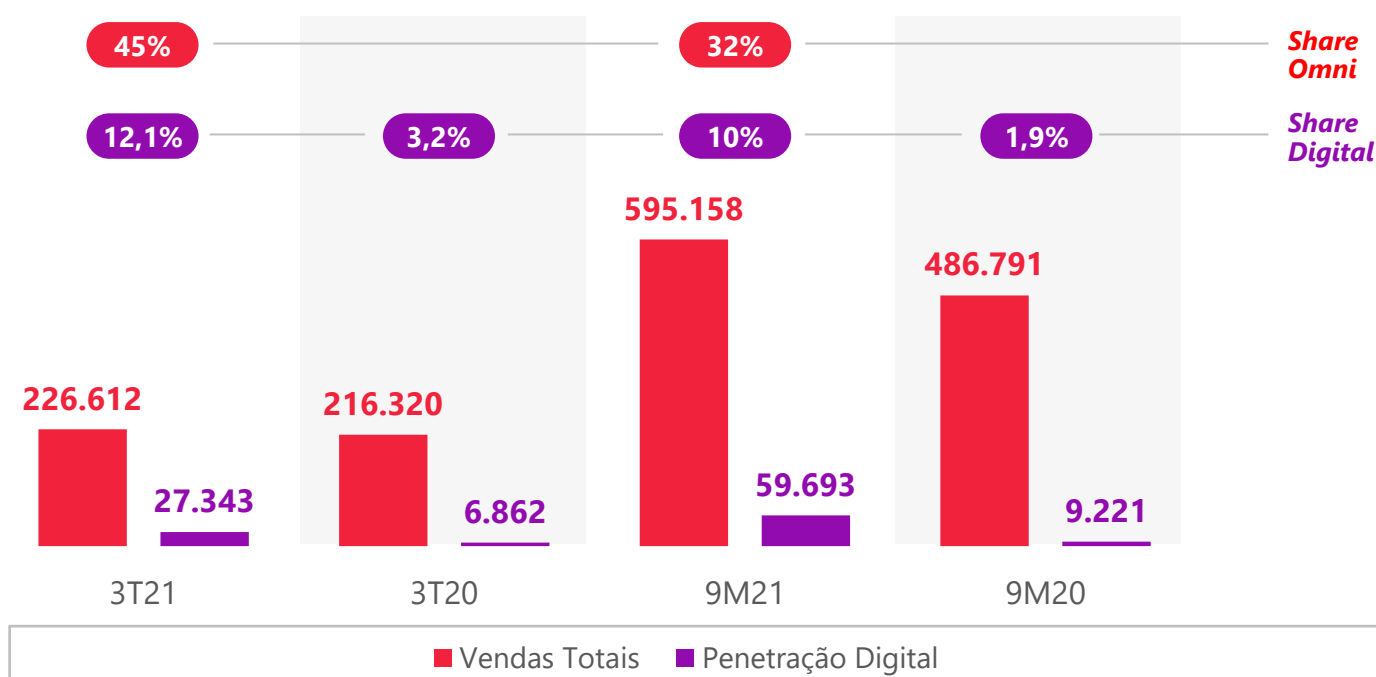
Nossa agenda de transformação digital se consolida e revela a potencialidade da opção pelo **ecossistema multicanal**, com vendas realizadas pelo site, app, e a partir de canais digitais presentes nas lojas físicas.

A **integração dos canais físico e digital é crescente**. As vendas digitais só crescem desde o seu lançamento, e as vendas em lojas físicas tendem a ganhar força à medida que as atividades presenciais vão retornando à normalidade.

Com isso, **nosso modelo omnichannel tende a ganhar ainda mais tração**, sendo potencializado com outras iniciativas que integram loja e canais digitais, como **“Le mais”, “Clique e retire”, “Ship from Store” e “Le Consultores”**, nosso programa de venda direta.

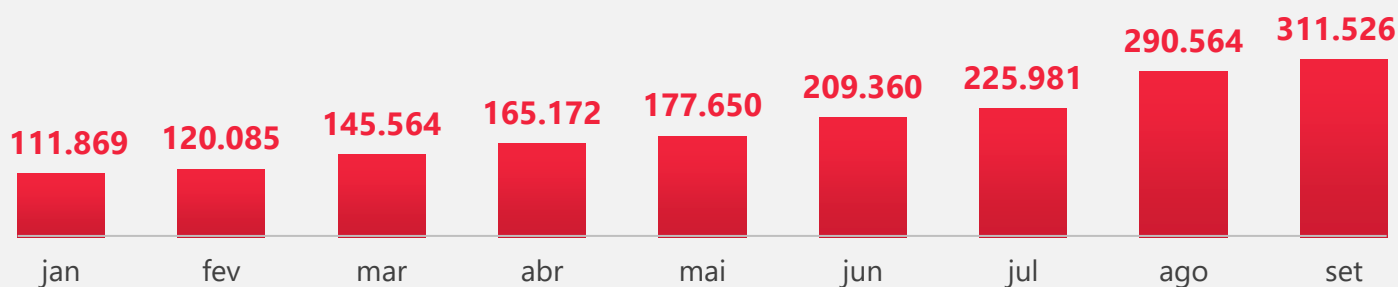
Tudo isso integrado, potencializando a experiência dos nossos consumidores.

Vendas Brutas x Participação Plataforma Digital



Evolução da Base de Clientes Ativos 2021

Omnichannel





Centro de Distribuição Digital

Logística:
**diferencial
competitivo
para o modelo
omnichannel**



Para responder aos crescentes desafios operacionais, **planejamos e executamos nos últimos anos investimentos relevantes na ampliação e modernização do nosso CD.**

Hoje, **automatizado em seus principais processos e atividades** e com mais de 30.000m² de espaço para armazenamento, nos dá a capacidade de **abastecer mais de 90 lojas/dia e operar de forma integrada diferentes modais de entrega**, fazendo-se uso da nossa rede de lojas.

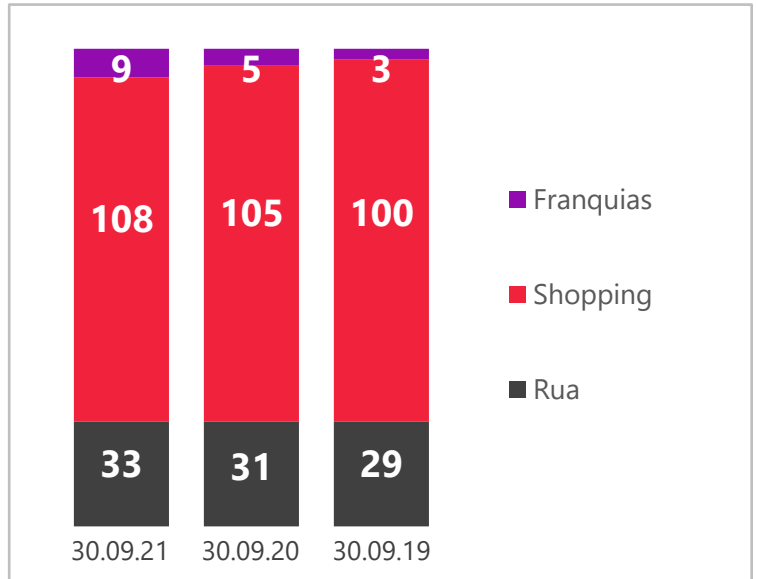
Agora, mais do que nunca, **nossas lojas são parte integrante da cadeia de abastecimento** e serão um diferencial na jornada de atendimento do nosso cliente, com **assertividade, pontualidade e, consequentemente, satisfação.**

Lojas Físicas

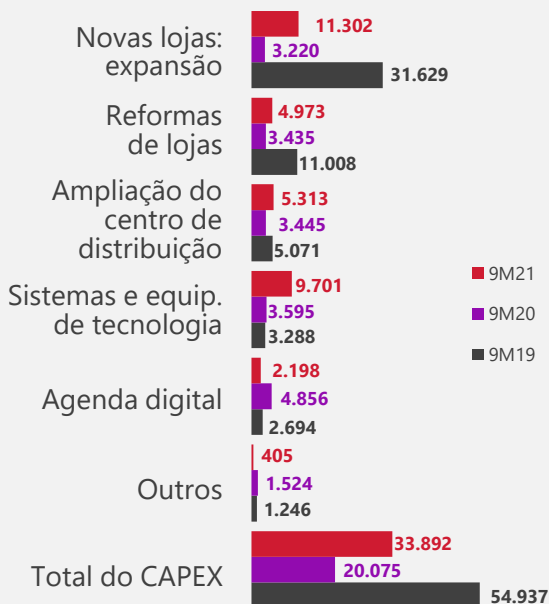
Papel fundamental em nossa estratégia de negócios

A convicção do nosso potencial de crescimento permanece inabalada e se renova com a integração com os canais digitais.

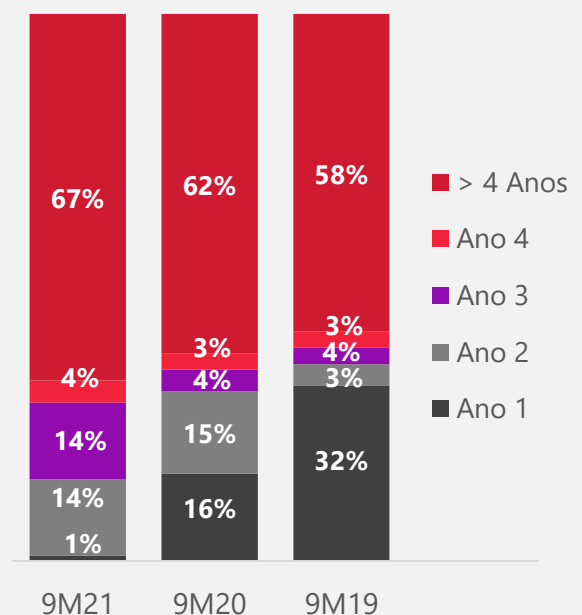
Temos cada vez mais certeza que a **força e a capilaridade de nossa rede de lojas é ponto fundamental para nossa estratégia omnichannel.**



Investimento - CAPEX (R\$ Mil)



Distribuição Etária (% total de lojas)





Le Franchise

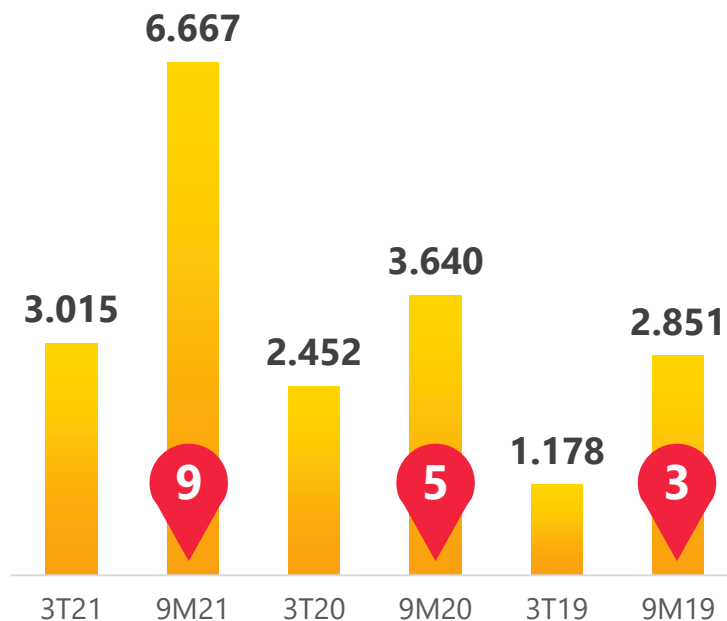
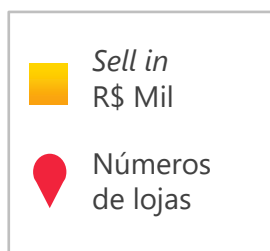
Alavanca de crescimento e capilaridade

Em 2018 o **Le Franchise** ganhou **vida e vem se tornando uma importante alavanca de crescimento**. Localidades de até 150 mil habitantes passam a fazer parte do nosso mercado potencial.

Até o terceiro trimestre de 2021 foram inauguradas quatro novas lojas: **em Santa Cruz do Capibaribe (PE), Porto Seguro (BA), Caxias (MA) e Arcoverde (PE)**.

Com uma proposta única de modelo de negócio provado, de marca vencedora e de grande apelo, com vendas bem distribuídas por todo calendário do ano, seguimos oferecendo uma alternativa atraente de investimento para **parceiros de negócios**.

Vendas a Franqueados – Sell in (R\$ Mil)



Crescimento
83%
(9M21 x 9M20)

4
Lojas Novas
(2021)

Receita de Serviços Financeiros

Uma trajetória de crescimento e agora dentro de um ecossistema digital...

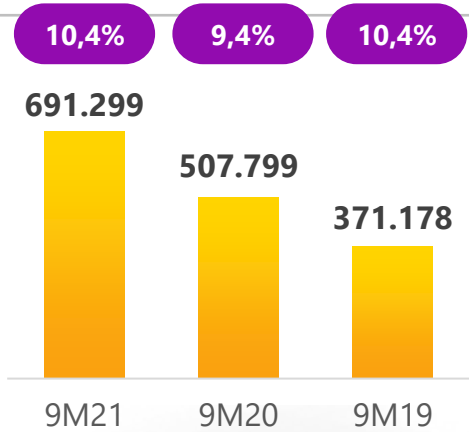
O cartão Le biscuit é um elemento chave **no ecossistema de nossa operação.**

A transformação digital do nosso negócio se estende aos serviços financeiros.

Em breve novos serviços serão oferecidos e estaremos potencializando um crescimento ainda maior de uma frente de negócios de alta relevância.

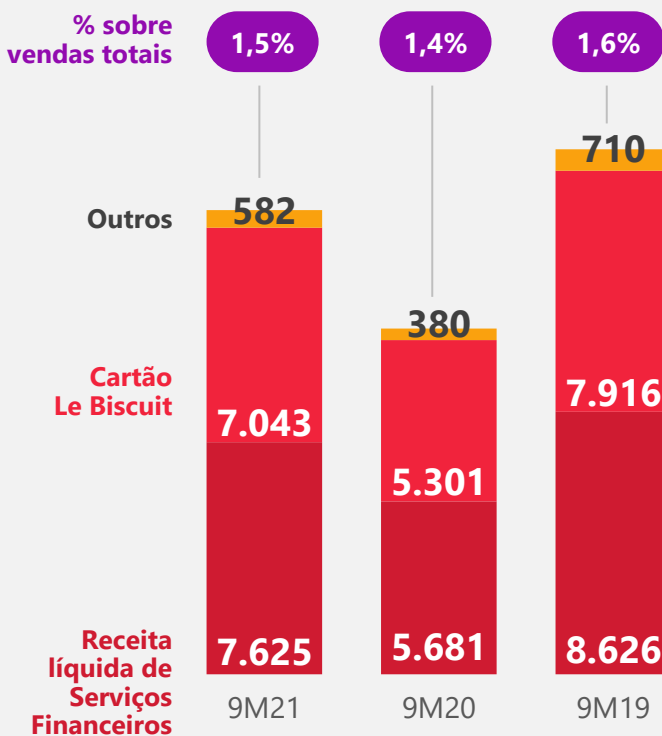
Cartões Le biscuit

Participação nas vendas



Receita de Serviços Financeiros

(R\$ Mil)



Crescimento de **34%** (9M21 x 9M20)

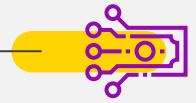


Relação com Auditores Externos

Em atendimento à Instrução CVM nº 381, de 14 de janeiro de 2003, e ao Ofício Circular CVM/SNC/SEP nº 01/2007, a Companhia não contratou qualquer outro serviço que não seja a auditoria externa, junto ao auditor independente KPMG Auditores Independentes, que possa comprometer sua independência.

A Companhia adota como princípio o fato de que **o auditor não deve auditar seu próprio trabalho**, não exercer funções gerenciais, não advogar por seu cliente ou prestar quaisquer outros serviços que sejam considerados proibidos pelas normas vigentes, **mantendo dessa forma a independência dos trabalhos realizados pelos prestadores de serviços de auditoria.**

Indicadores Financeiros



Com o decorrer de 2021 nossas **vendas se aproximam dos patamares pré-pandemia**. Os investimentos realizados nos canais digitais e na estratégia *omnichannel* se traduzem na recuperação de vendas do 3T21.

| Informações Consolidadas (R\$ Mil) | 3T21 | 3T20 | Var.% | 9M21 | 9M20 | Var.% |
|--|----------|----------|---------|-----------|-----------|--------|
| Receita líquida de Vendas de Mercadorias | 175.286 | 165.463 | 5,9% | 459.527 | 374.794 | 22,6% |
| Crescimento de vendas em mesmas lojas (%) | 2,3% | -3,0% | 5,3pp | 20,4% | -31,8% | 52,2pp |
| Receita líquida serviços financeiros | 2.953 | 2.490 | 18,6% | 7.625 | 5.681 | 34,2% |
| <i>Receita Bruta Digital</i> | 27.343 | 6.862 | 298,5% | 59.693 | 9.221 | 547,4% |
| <i>Penetração Digital (% Receita Bruta Total)</i> | 12,1% | 3,2% | 8,9pp | 10,0% | 1,9% | 8,1pp |
| <i>Índice Omnichannel (% Receita Bruta Digital)</i> | 45,0% | - | 45,0pp | 32,0% | - | 32,0pp |
| Lucro Bruto | 79.025 | 77.485 | 2,0% | 218.531 | 178.776 | 22,2% |
| Margem bruta (%) | 44,3% | 46,1% | -1,8pp | 46,8% | 47,0% | -0,2pp |
| Despesas operacionais (Vendas, Gerais e Administrativas) | (73.219) | (52.041) | 40,7% | (200.280) | (139.557) | 43,5% |
| Despesas operacionais / Receita líquida (%) | -41,1% | -31,0% | 10,1pp | -42,9% | -36,7% | 6,2pp |
| EBITDA ajustado | 5.487 | 26.565 | -79,3% | 15.676 | 41.591 | -62,3% |
| Margem EBITDA ajustado (%) | 3,1% | 15,8% | -12,7pp | 3,4% | 10,9% | -7,6pp |
| Lucro (prejuízo) líquido | (31.674) | (13.658) | 131,9% | (78.298) | (56.221) | 39,3% |
| Margem líquida (%) | -17,8% | -8,1% | -9,6pp | -16,8% | -14,8% | -2,0pp |
| Quantidade de lojas no final do período | - | - | - | 141 | 136 | - |
| Área total - Final do período (mil m ²) | - | - | - | 163,3 | 159,9 | 2,1% |
| Lojas inauguradas | 3 | 0 | - | 4 | 2 | - |

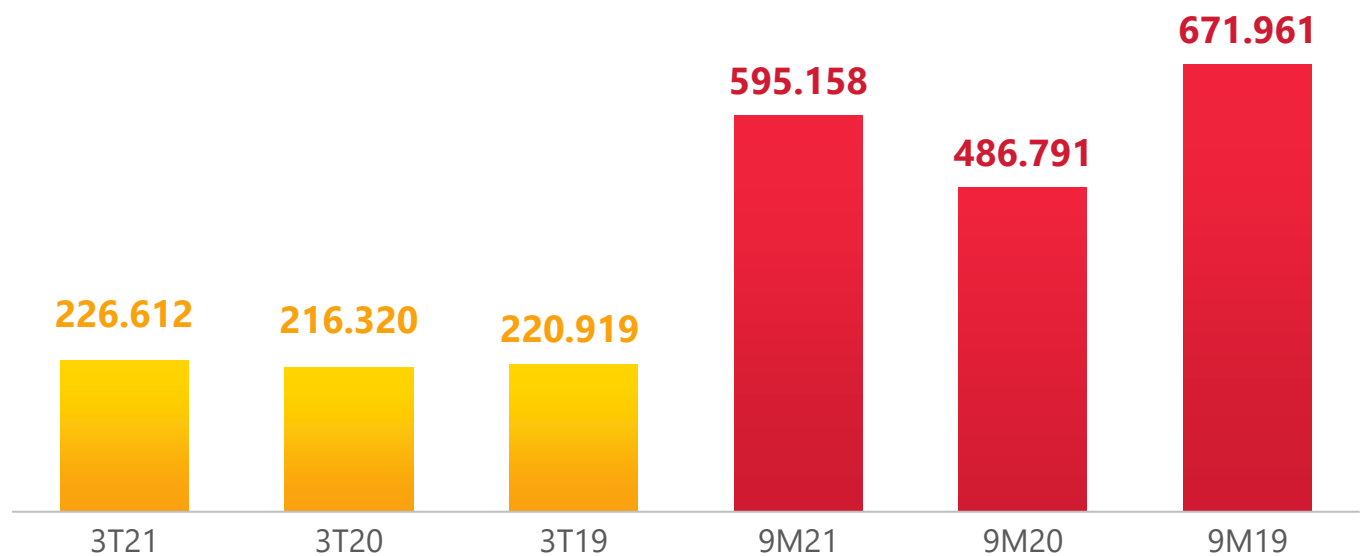


Receita Bruta Consolidada



No 3T21 a receita bruta total consolidada foi de **R\$ 226,6 milhões** e de **R\$ 595,1 milhões** no acumulado dos 9M21.

A participação dos canais digitais segue em crescimento, sendo responsáveis por **12,1% das vendas** no trimestre (frente a 3,2% relativas ao mesmo período do ano anterior).



Receita Bruta de Vendas
(R\$Mil)

Plataforma Digital

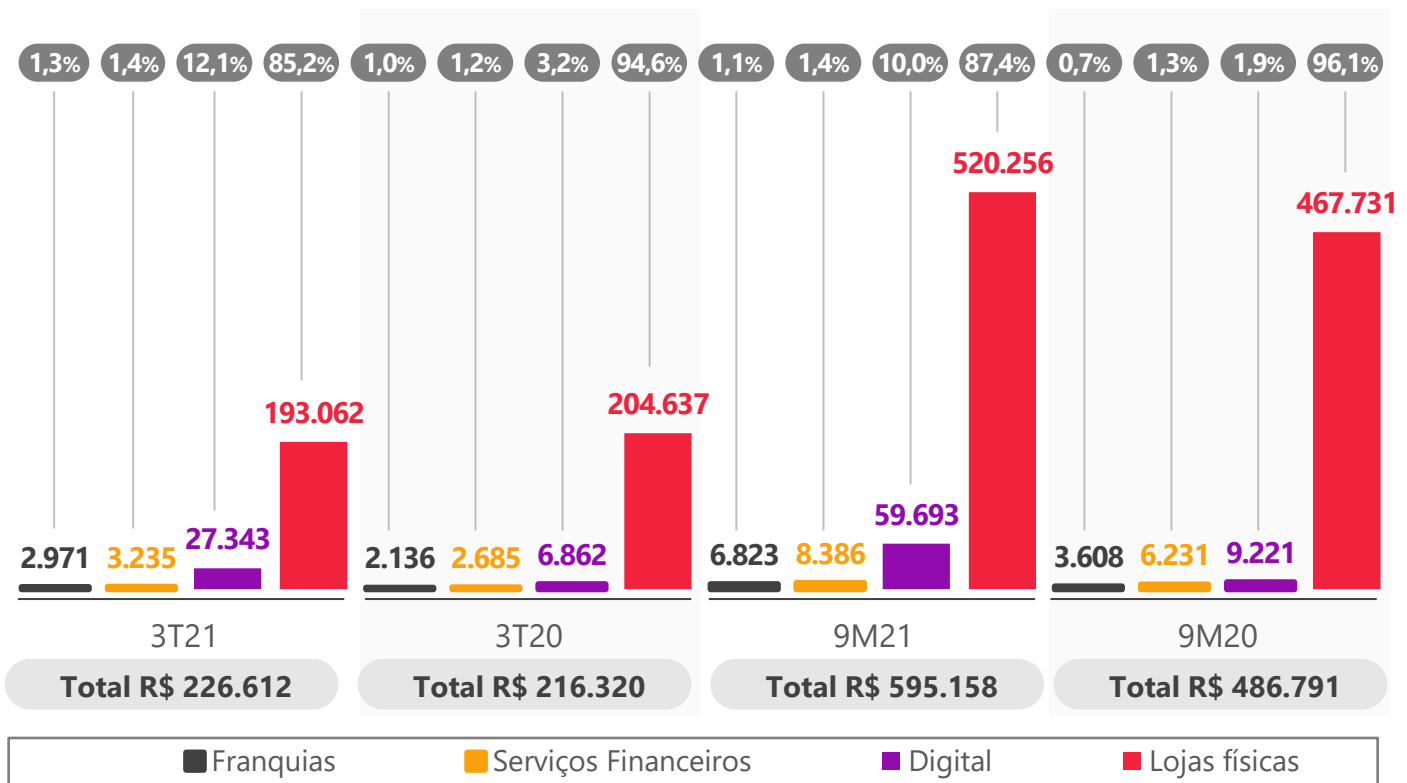
Desenvolvimento e crescimento

Os canais digitais têm se mostrado um caminho sem volta e, mais do que isso, **uma estratégia acertada**. Nossa plataforma digital continua se **desenvolvendo e em ritmo acelerado, ao mesmo tempo que traz resultados**.

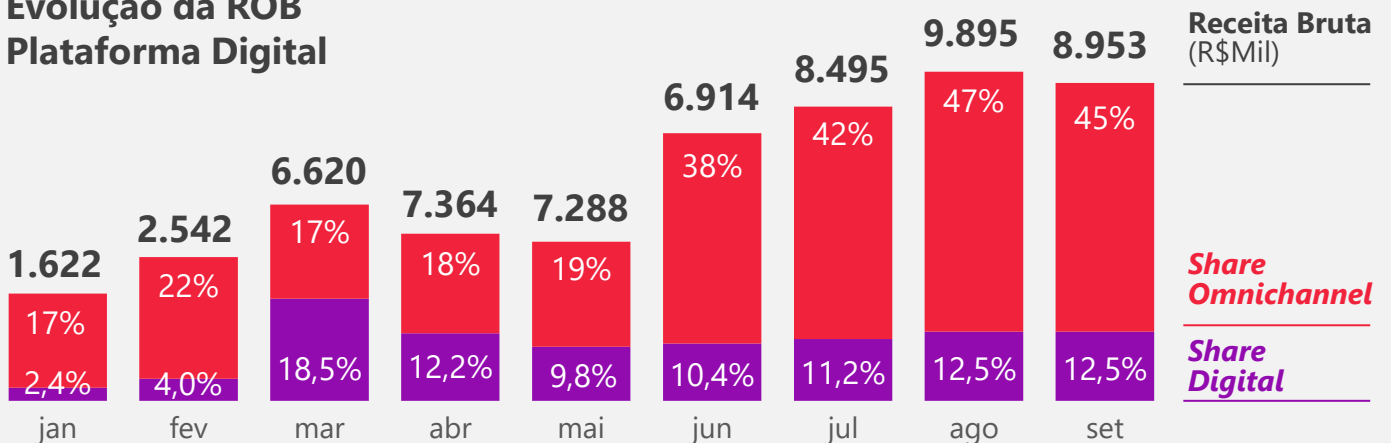
No 3T21, os canais digitais responderam por um **faturamento de R\$ 27,3 milhões, alcançando 12,1% da receita bruta total. Nos 9M21 alcançamos R\$ 59,6 milhões, 10% da receita bruta total.**

Nossa agenda de transformação digital está consolidada, bem como nossa opção pelo ecossistema multicanal, com vendas realizadas pelo site, app e a partir de canais digitais presentes nas lojas físicas.

À medida que nossa **operação volta a um maior ritmo de atividade**, já se percebe claramente o encaixe dos canais *omnichannel* no modelo de negócio Le biscuit. **No 3T21 atingimos 45% de vendas omnichannel sobre as vendas digitais.**



Evolução da ROB Plataforma Digital





Produtos e Serviços Financeiros

A receita de produtos e serviços financeiros cresceu 34,2% nos 9M21 e está relacionada ao crescimento das receitas com cartão Le Biscuit, seguro celular e troca garantida, impulsionadas pela **retomada das atividades das lojas físicas**



Vendas a Franqueados

As vendas a franqueados cresceram 23% no 3T21, refletindo a potencialidade desse canal de vendas.

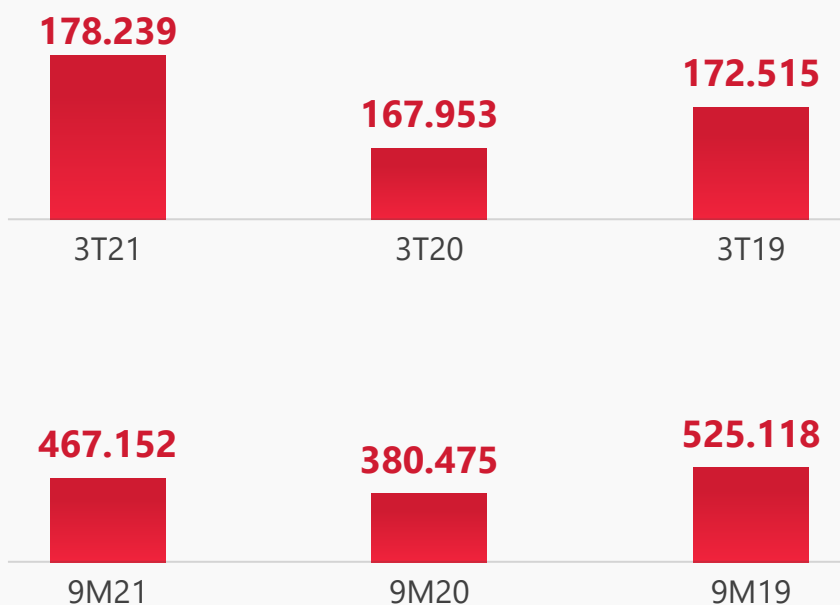
Nos 9M21, **o crescimento foi de 83%**, quando comparado ao mês período do ano anterior.



Receita Líquida de Vendas (R\$ Mil)

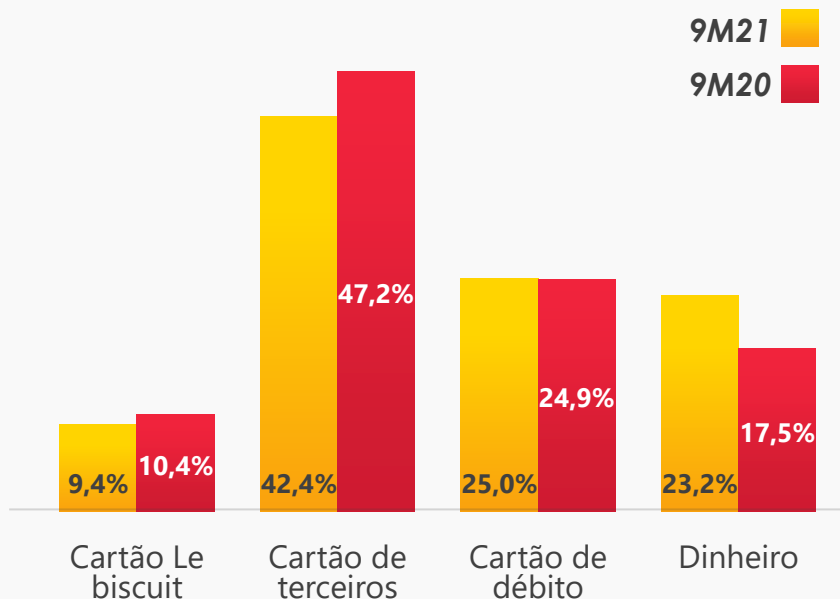
No 3T21 a receita líquida total consolidada foi de R\$ 178,2 milhões, aumento de 6,1% em relação ao mesmo período do ano anterior. Nos 9M21 a receita líquida total consolidada foi de R\$ 467,1 milhões, aumento de 22,8%.

O desempenho das vendas reflete a retomada das operações em lojas físicas a partir do 2T21 e a excelente performance de vendas nos canais digitais.



Distribuição de Vendas por Condições de Pagamento

Nossas vendas são de rápida conversão. Aproximadamente 50% de nossas vendas são efetuadas em meios de pagamento à vista.

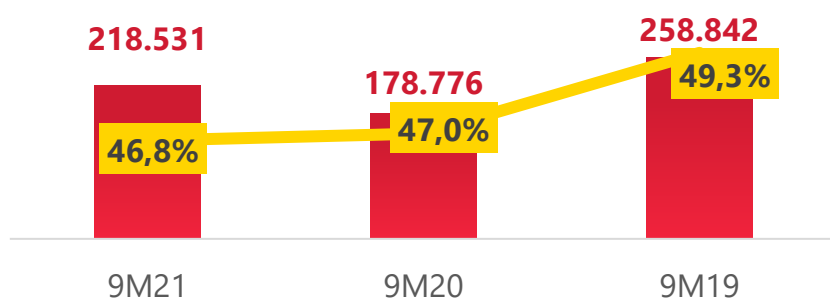
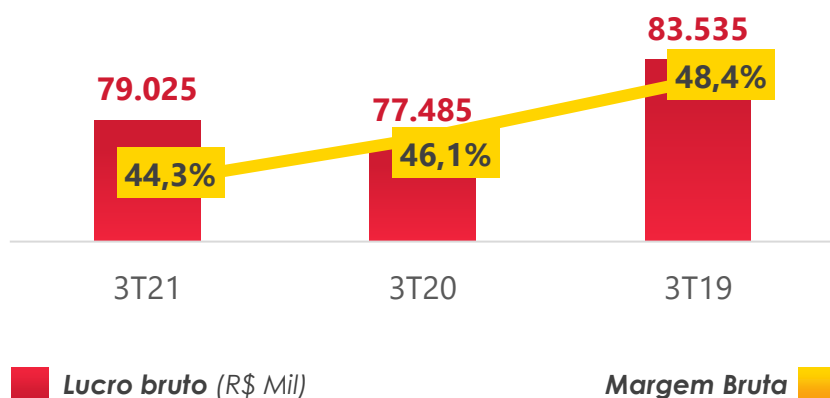




Lucro Bruto e Margem Bruta

No 3T21 a margem bruta consolidada foi equivalente a **44,3% da receita líquida**, 1,8 pp menor que o mesmo período do ano anterior.

A maior participação das vendas digitais e do Le Franchising gradativamente alteram o perfil de margem bruta do negócio, por outro lado estrategicamente essa modificação se reverterá em uma captura potencial de maior eficiência nas despesas operacionais e um efeito líquido positivo ao lucro operacional em futuro próximo.



Despesas Operacionais



| <i>Despesas operacionais (R\$ Mil)</i> | <i>3T21</i> | <i>3T20</i> | <i>Var.%</i> | <i>9M21</i> | <i>9M20</i> | <i>Var.%</i> |
|--|-------------------------|------------------------|-----------------------|-------------------------|-------------------------|---------------------|
| <i>Despesas operacionais (VG&A)</i> | <i>(73.219)</i> | <i>(52.041)</i> | <i>40,7%</i> | <i>(200.280)</i> | <i>(139.557)</i> | <i>43,5%</i> |
| <i>% s/ Receita líq. de vendas</i> | <i>-41,1%</i> | <i>-31,0%</i> | <i>10,1pp</i> | <i>-42,9%</i> | <i>-36,7%</i> | <i>6,2pp</i> |
| Despesas com vendas | (60.615) | (40.029) | 51,4% | (162.801) | (108.659) | 49,8% |
| Despesas gerais e administrativas | (12.604) | (12.012) | 4,9% | (37.479) | (30.989) | 21,3% |
| <i>Outras despesas operacionais</i> | <i>(32.241)</i> | <i>(28.890)</i> | <i>11,6%</i> | <i>(87.754)</i> | <i>(79.976)</i> | <i>9,7%</i> |
| Depreciação e amortização | (27.696) | (25.656) | 8% | (78.012) | (73.232) | 6,5% |
| Remuneração dos administradores | (3.457) | (3.398) | 1,7% | (7.924) | (8.107) | -2,3% |
| Participação dos empregados | (96) | (160) | -40% | (207) | (502) | -58,8% |
| Outras receitas/ despesas operacionais | (992) | 323 | -406,8% | (1.611) | 1.865 | -186,4% |
| <i>Total de despesas operacionais</i> | <i>(105.460)</i> | <i>(80.932)</i> | <i>30,3%</i> | <i>(288.034)</i> | <i>(219.533)</i> | <i>31,2%</i> |
| <i>% s/ Receita líq. de vendas</i> | <i>-59,2%</i> | <i>-48,2%</i> | <i>-11,0pp</i> | <i>-61,7%</i> | <i>-57,7%</i> | <i>4,0pp</i> |
| | | | <i>-11,0%</i> | | | <i>-4,0%</i> |

No 3T21 as despesas com vendas, gerais e administrativas consolidadas representam **41,1% da RL, R\$ 73,2 milhões**, ante aos 31% do mesmo período do ano anterior. O nível de vendas em lojas físicas ainda ficou abaixo do esperado e reflete um período de transição.

Nos 9M21, o total de VG&A representou um total de 42,9% da ROL, aumento de 6,2pp em relação mesmo período do ano anterior, refletindo principalmente a regularização das contratações das despesas operacionais em virtude da normalização das atividades em lojas

(descontos extraordinários de aluguéis em 2020, uso regular de energia elétrica em 2021, dentre outros). Houve ainda a integração das despesas relacionadas a operação full do e-commerce em 2021, enquanto que em 2020 somente houve a operação desse canal a partir de maio de 2020, representando em 2021 7% do total de despesas VG&A. Vale também lembrar, para efeitos comparativos, que no 9M20 houve a redução extraordinária de aproximadamente R\$ 10,7 milhões, devido a aplicação da Medida Provisória 936 que concedeu suspensão e redução da jornada de trabalho em 2020.

EBITDA Ajustado e Margem EBITDA Ajustada



| Reconciliação do EBITDA (R\$ Mil) | 3T21 | 3T20 | Var.% | 9M21 | 9M20 | Var.% |
|--|-----------------|-----------------|----------------|-----------------|-----------------|---------------|
| Lucro (prejuízo) líquido | (31.674) | (13.658) | 131,9% | (78.298) | (56.221) | 39,3% |
| (+) IR, CSLL | (16.108) | (8.077) | 99,4% | (41.186) | (31.915) | 29% |
| (+) Despesas (receitas) financeiras líquidas | 21.347 | 18.288 | 16,7% | 49.981 | 47.379 | 5,5% |
| (+) Depreciações e Amortizações | 27.696 | 25.656 | 8% | 78.012 | 73.232 | 6,5% |
| (+) Crédito de PIS e COFINS s/ depreciações | 1.597 | 1.466 | 9% | 4.580 | 3.993 | 14,7% |
| EBITDA | 2.858 | 23.675 | -87,9% | 13.089 | 36.468 | -64,1% |
| (+) Despesas/ (receitas) não recorrentes ou sem efeito caixa | 671 | 2.101 | -68,1% | (56) | 1.919 | -102,9% |
| (+) Resultado da baixa de ativos imobilizados | 10 | 289 | -96,6% | 657 | 331 | 98,8% |
| (+) Provisões (Reversões) para Desmobilização | - | (279) | -100% | (196) | (301) | -34,7% |
| (+) Benefício prêmio de opções | 1.949 | 779 | 150,2% | 2.183 | 3.174 | -31,2% |
| EBITDA ajustado | 5.487 | 26.565 | -79,3% | 15.676 | 41.591 | -62,3% |
| Margem EBITDA ajustada | 3,1% | 15,8% | -12,7pp | 3,4% | 10,9% | -7,6pp |
| | | | -12,7% | | | -7,6% |

O EBITDA ajustado foi de **R\$ 5,4 milhões no 3T21**, com margem EBTIDA de 3,1% ante os 15,8% do mesmo período do ano. No trimestre ainda nos ressentimos de um fluxo de visitação de lojas físicas abaixo da média histórica recente e a participação dos canais digitais nas vendas ainda tem baixa contribuição na formação do EBITDA do período.

Nos 9M21 temos um forte impacto da desalavancagem operacional nas despesas operacionais, e consequentemente no EBITDA ajustado acumulado no período, como consequência das medidas restritivas que estavam vigentes no 1T21 (*lockdown iniciado* na 2ª quinzena de Fevereiro,

estendido, em alguma proporção, até junho), além ausência dos eventos de "Volta às aulas", "Carnaval" e "Páscoa" que suprimiram vendas do calendário operacional da Companhia, e ao retorno ainda gradativo da visitação de lojas físicas pelo nosso público.

A Companhia optou por divulgar o EBITDA ajustado, conforme tabela acima, visando demonstrar a informação que melhor reflete a geração operacional bruta de caixa e suas atividades. Os ajustes apresentados estão de acordo com o previsto no art. 4º da Instrução CVM nº 527



Fluxo de Caixa Operacional

| Fluxo de caixa operacional (R\$ Mil) | 3T21 | 3T20 | Var. | 9M21 | 9M20 | Var. |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|------------------|------------------|-----------------|
| EBITDA ajustado | 5.487 | 26.565 | (21.078) | 15.676 | 41.591 | (25.915) |
| (+/-) IR, CSLL/ outros | 13.709 | 4.351 | 9.358 | 41.172 | 32.029 | 9.143 |
| (+/-) Variação capital de giro | (36.110) | (26.010) | (10.100) | (127.192) | (120.798) | (6.395) |
| Contas a Receber | (12.718) | (42.015) | 29.297 | 22.879 | 19.612 | 3.267 |
| Estoques | (46.193) | 6.726 | (52.919) | (109.450) | 7.743 | (117.193) |
| Fornecedores | 29.460 | 402 | 29.058 | (3.965) | (131.850) | (127.885) |
| Outras Contas a pagar/ receber | (6.660) | 8.877 | (15.537) | (36.657) | (16.302) | (20.355) |
| Fluxo de caixa operacional | (16.914) | 4.905 | (21.819) | (70.344) | (47.177) | (23.167) |
| (-) Capex | (12.297) | (6.341) | (5.956) | (33.892) | (20.075) | (13.817) |
| (=) Fluxo de caixa livre | (29.211) | (1.435) | (27.775) | (104.236) | (67.252) | (36.984) |

A geração de fluxo de caixa da Companhia tem sido impactada pela crise do COVID 19, principalmente devido à redução de vendas das lojas físicas relacionadas às restrições operacionais (lockdown de diversas lojas) e a ausência dos eventos de "Volta às aulas", "Carnaval" e "Páscoa" (no calendário do 1T21), além do ritmo ainda moderado de visitação das lojas físicas a partir da flexibilização das atividades econômicas.

No 3T21 observa-se uma elevação significativa dos estoques da Companhia basicamente devido aos efeitos combinados de: recuperação dos níveis de ressuprimento dos estoques (retomada da capacidade de entregas da indústria nacional de um modo geral), desvios de vendas durante o ano-calendário de 2021 em função das restrições operacionais em lojas físicas e ao fluxo de clientes ainda abaixo da média histórica para o período posterior a flexibilização das atividades operacionais, atrasos nos recebimentos de mercadorias importadas devido ao impacto das instabilidades operacionais no comércio exterior e a preparação da Companhia para atendimento das expectativas de vendas do 4T, quando haverá a primeira operação devidamente estruturada de *Black Friday* para os canais digitais e nível de abastecimento de mercadorias nacionais julgado como adequado para a demanda prevista para lojas físicas.

Resultado Financeiro Líquido

| Resultado financeiro, líquido (R\$ Mil) | 3T21 | 3T20 | Var.% | 9M21 | 9M20 | Var.% |
|--|-----------------|-----------------|--------------|-----------------|-----------------|----------------|
| Receitas financeiras | 3.027 | 1.549 | 95,4% | 8.145 | 7.569 | 7,6% |
| Rendimento de aplicação financeira | 1.442 | 753 | 91,5% | 3.923 | 3.454 | 13,6% |
| Ajuste a valor presente – Clientes | 1.152 | 627 | 83,6% | 3.030 | 2.688 | 12,7% |
| Outras receitas financeiras | (566) | 36 | -1671,9% | 121 | 725 | -83,3% |
| Atualização de créditos tributários líquido | 999 | 133 | 651,1% | 1.071 | 702 | 52,6% |
| Despesas financeiras | (25.020) | (19.731) | 26,8% | (58.304) | (45.405) | 28,4% |
| Juros de empréstimos e financiamentos | (12.470) | (5.442) | 129,1% | (27.304) | (15.535) | 75,8% |
| Juros arrendamento mercantil | (5.502) | (5.802) | -5,2% | (15.785) | (17.510) | -9,9% |
| Ajuste a valor presente/ Fornecedores | (4.867) | (6.835) | -28,8% | (8.570) | (9.110) | -5,9% |
| Outras despesas financeiras | (2.181) | (1.651) | 32,1% | (6.645) | (3.250) | 104,5% |
| Variação cambial líquida | (2.474) | (1.057) | 134% | (947) | (45.498) | -102,1% |
| Operações de Hedge (NDF) líquidas | 3.120 | 951 | 228% | (769) | 35.955 | -102,1% |
| Resultado financeiro líquido | (21.347) | (18.288) | 16,7% | (49.981) | (47.379) | 5,5% |

No 3T21 o **resultado financeiro líquido cresceu 16,7%** em relação ao ano anterior. Nos 9M21, o **crescimento é de 5,5%** devido, principalmente ao aumento do endividamento líquido, em resposta às consequências operacionais impostas durante o período de vigência da pandemia

Endividamento Líquido

| Endividamento Líquido (R\$ Mil) | Set 2021 | Dez 2020 | Set 2020 |
|---|------------------|------------------|------------------|
| Empréstimos e financiamentos | 336.564 | 375.589 | 280.853 |
| Circulante | 127.710 | 119.274 | 63.699 |
| Não Circulante | 208.854 | 256.315 | 217.154 |
| Debêntures | 219.916 | 143.827 | 162.611 |
| Circulante | 41.449 | 37.603 | 38.781 |
| Não Circulante | 178.467 | 106.224 | 123.830 |
| Derivativos | (2.343) | (8.963) | (19.049) |
| Endividamento Bruto | 554.137 | 510.453 | 424.415 |
| Caixa e equivalentes de caixa e Aplicações financeiras | (110.849) | (301.008) | (183.994) |
| Endividamento líquido | 443.288 | 209.445 | 240.421 |
| Endividamento líquido s/ EBITDA ajustado 12M | 6,4X | 2,2X | 2,7X |



Durante o período de vigência da pandemia a Companhia aumentou obrigatoriamente seu nível de endividamento de forma pontual. As captações recentes ocorreram no contexto de enfrentamento da pandemia da Covid-19, que por sua vez tiveram o objetivo de mitigar os efeitos da queda de seu faturamento devido a interrupção temporária das lojas físicas.

Está em curso um processo de reestruturação de dívida da Companhia, e nesse contexto, em 06 de agosto de 2021 a Companhia realizou a 4ª **Emissão debêntures simples no valor total de R\$ 120.000 com prazo de vencimento em 12 anos.** Em 18 de julho de 2021 também houve o desembolso de R\$ 48.000 referentes a uma nova parcela da linha de crédito para investimento em novas lojas do BNB (Banco do Nordeste do Brasil) com prazo de vencimento em 10 anos.



Sobre a Le biscuit

As Lojas Biscuit S.A. é uma sociedade anônima de capital aberto, **fundada em 1968**, com sede na cidade de Feira de Santana, Bahia, que opera no comércio varejista, através de lojas físicas, sejam elas próprias ou franqueadas, e de forma integrada com seus canais digitais (inclusive plataforma e-commerce).

A Companhia atua no segmento de General Merchandising. Seu modelo de negócios é diversificado e resiliente. Sua proposta de negócios é baseada na **multicategoria e multicanalidade**, com uma plataforma de distribuição moderna e integrada e um portfólio de produtos diversificado (14 categorias de produtos), comercializados a preços competitivos, composto de: Utilidades domésticas; Decoração; Brinquedos; Papelaria; Artigos para festas e festas sazonais; Telefonias celulares; Bomboniere; Higiene, beleza & moda; Armário & artesanato; Cama, mesa & banho; Eletrodomésticos; Lazer; Artigos para recém-nascidos e bebês, com uma expressiva participação de marcas próprias na composição de suas vendas.

A inovação está na fundação de seu modelo de negócios, o que a ajuda a impulsionar a frequência de consumo e a promover uma **experiência de compra diferenciada** aos seus consumidores.

Desde 2020, a Companhia está presente em todo o país, por meio de suas plataformas digitais, que se somaram a rede física de lojas, já presente em **14 estados da federação**, formando um ecossistema integrado e eficiente, o que potencializa seu crescimento, combinado com o compromisso de qualidade superior na experiência de compra de seus clientes.

Anexo I

Demonstrações Financeiras

Balço Patrimonial Consolidado

Balço patrimonial (R\$ Mil)

| Ativo | Set 21 | Dez 20 |
|---|------------------|------------------|
| Ativo total | 1.248.373 | 1.294.682 |
| Circulante | 557.853 | 637.484 |
| Caixa e equivalentes de caixa | 110.849 | 301.008 |
| Instrumentos financeiros derivativos | 5.132 | 6.065 |
| Títulos e valores mobiliários | 381 | - |
| Contas a receber de clientes | 112.913 | 136.620 |
| Estoques | 267.173 | 155.788 |
| Tributos a recuperar | 51.751 | 33.207 |
| Demais contas a receber | 9.654 | 4.796 |
| Não circulante | 690.520 | 657.198 |
| Tributos recuperar | 65.360 | 64.895 |
| Depósitos judiciais | 4.578 | 2.374 |
| Tributos diferidos | 107.398 | 65.052 |
| Instrumentos financeiros derivativos | 280 | 2.898 |
| Títulos e valores mobiliários | - | 381 |
| Direito de uso | 241.617 | 243.403 |
| Imobilizado | 245.772 | 248.595 |
| Intangível | 25.515 | 29.600 |
| Passivo e patrimônio líquido | Set 21 | Dez 20 |
| Passivo total e patrimônio líquido | 1.248.373 | 1.294.682 |
| Circulante | 436.867 | 433.059 |
| Fornecedores | 130.288 | 143.787 |
| Obrigações com compras de mercadorias | 26.533 | 17.383 |
| Empréstimos e financiamentos | 127.710 | 119.274 |
| Debêntures | 41.449 | 37.603 |
| Instrumentos financeiros derivativos | 1.352 | - |
| Passivo de arrendamento | 74.385 | 61.752 |
| Obrigações trabalhistas | 18.644 | 14.989 |
| Obrigações tributárias | 4.120 | 20.416 |
| Juros sobre capital próprio | - | 6.892 |
| Outras contas a pagar | 12.386 | 10.963 |
| Não circulante | 625.826 | 599.828 |
| Empréstimos e financiamentos | 208.854 | 256.315 |
| Debêntures | 178.467 | 106.224 |
| Instrumentos financeiros derivativos | 1.717 | - |
| Passivo de arrendamento | 214.763 | 217.336 |
| Provisão para riscos cíveis, trabalhistas e tributários | 14.344 | 11.816 |
| Outras contas a pagar | 7.681 | 8.137 |
| Patrimônio líquido | 185.680 | 261.795 |
| Capital social | 345.166 | 345.166 |
| Reserva de capital | 7.642 | 5.459 |
| Participação dos não controladores | 3 | 4 |
| Prejuízos acumulados | (167.131) | (88.834) |

Anexo II

Demonstrações Financeiras

Demonstração do Resultado Consolidado

| Demonstração do Resultado (R\$ Mil) | 3T21 | 3T20 | Var.% | 9M21 | 9M20 | Var.% |
|---|------------------|-----------------|---------------|------------------|------------------|--------------|
| Receita operacional líquida | 178.239 | 167.953 | 6,1% | 467.152 | 380.475 | 22,8% |
| Custo das mercadorias vendidas | (99.214) | (90.468) | 9,7% | (248.621) | (201.699) | 23,3% |
| Lucro bruto | 79.025 | 77.485 | 2,0% | 218.531 | 178.776 | 22,2% |
| Receitas (despesas) operacionais | (105.460) | (80.932) | 30,3% | (288.034) | (219.533) | 31,2% |
| Despesas gerais e administrativas | (12.604) | (12.012) | 4,9% | (37.479) | (30.898) | 21,3% |
| Despesas comerciais | (60.615) | (40.029) | 51,4% | (162.801) | (108.659) | 49,8% |
| Depreciação e amortização | (27.696) | (25.656) | 8,0% | (78.012) | (73.232) | 6,5% |
| Participação dos empregados nos resultados | (96) | (160) | -40,0% | (207) | (502) | -58,8% |
| Remuneração dos administradores | (3.457) | (3.398) | 1,7% | (7.924) | (8.107) | -2,3% |
| Outras receitas operacionais, líquidas | (992) | 323 | -406,8% | (1.611) | 1.865 | -186,4% |
| Resultado financeiro | (21.347) | (18.288) | 16,7% | (49.981) | (47.379) | 5,5% |
| Receitas financeiras | 3.027 | 1.549 | 95,4% | 8.145 | 7.569 | 7,6% |
| Despesas financeiras | (24.374) | (19.837) | 22,9% | (58.126) | (54.948) | 5,8% |
| Lucro (Prejuízo) antes do imposto de renda e contribuição social | (47.782) | (21.735) | 119,8% | (119.484) | (88.136) | 35,6% |
| Imposto de Renda e Contribuição Social | 16.108 | 8.077 | 99,4% | 41.186 | 31.915 | 29,0% |
| Imposto de renda e contribuição social correntes | (443) | (302) | 46,9% | (1.160) | (745) | 55,7% |
| Imposto de renda e contribuição social diferidos | 16.551 | 8.378 | 97,5% | 42.346 | 32.660 | 29,7% |
| Lucro (prejuízo) do exercício | (31.674) | (13.658) | 131,9% | (78.298) | (56.221) | 39,3% |
| Lucro (prejuízo) líquido por ação -básico R\$ | (1,61) | (0,61) | 165,6% | (3,97) | (2,52) | 57,5% |
| Quantidade de ações ao final do período (em milhares) | 22.621 | 22.534 | - | 22.621 | 22.534 | - |

Anexo III

Demonstrações Financeiras

Demonstração do Fluxo de Caixa Consolidado

| Fluxo de Caixa (em R\$ Mil) | 3T21 | 3T20 | 9M21 | 9M20 |
|---|-----------------|-----------------|------------------|------------------|
| Fluxos de caixa das atividades operacionais | | | | |
| Lucro (prejuízo) Líquido do Período | (31.674) | (13.658) | (78.298) | (56.221) |
| Ajustes de itens sem desembolso de caixa para conciliação do prejuízo antes dos impostos com o fluxo de caixa: | | | | |
| Depreciação e amortização | 29.293 | 27.122 | 82.592 | 77.225 |
| Imposto de Renda e Contribuição Social | (16.108) | (8.077) | (41.186) | (31.915) |
| Encargos financeiros e variação cambial sobre empréstimos e financiamentos, debêntures | 15.344 | 6.385 | 27.997 | 46.854 |
| Encargos financeiros do arrendamento mercantil | 5.871 | 6.315 | 16.774 | 18.434 |
| Atualização e provisão para riscos cíveis, trabalhistas e tributários | 29 | 270 | 2.528 | 569 |
| Perdas nos estoques | 707 | (223) | (1.674) | (624) |
| Provisão para devedores duvidosos | 50 | (34) | 167 | 10 |
| Provisão para participação nos lucros e resultados | 91 | 88 | 188 | 111 |
| Outras provisões / ajustes sem efeito caixa | (2.228) | (5.841) | (8.834) | (15.839) |
| Valor residual do ativo fixo baixado, líquido | 10 | 289 | 657 | 331 |
| Valor residual do direito de uso baixado, líquido | - | - | - | - |
| Valor Justo das ações de prêmio de opções | 1.949 | 779 | 2.183 | 3.174 |
| Instrumentos derivativos | (292) | 6.871 | 6.623 | (8.747) |
| Ajuste a valor presente | 2.399 | 3.726 | 14 | (114) |
| Decréscimo (acrécimo) em ativos operacionais | | | | |
| Contas a receber de clientes | (12.718) | (42.015) | 22.879 | 19.612 |
| Estoques | (46.193) | 6.726 | (109.450) | 7.743 |
| Tributos a recuperar | (8.368) | (810) | (17.442) | (4.167) |
| Demais ativos operacionais | (2.392) | (1.507) | (5.051) | (820) |
| (Decréscimo) acréscimo em passivos operacionais | | | | |
| Fornecedores | 29.460 | 402 | (3.965) | (131.850) |
| Obrigações trabalhistas | 2.204 | 2.545 | 3.467 | 4.250 |
| Obrigações tributárias | 718 | 4.598 | (17.456) | (18.741) |
| Demais passivos operacionais | 1.468 | 4.120 | 928 | 3.929 |
| Caixa proveniente das atividades operacionais | (30.379) | (1.929) | (116.360) | (86.796) |
| Imposto de renda e contribuição social pagos | (290) | (70) | (1.103) | (753) |
| Caixa líquido proveniente das atividades operacionais | (30.669) | (2.000) | (117.463) | (87.549) |
| Fluxos de caixa das atividades de investimento | | | | |
| Aquisição de bens do ativo imobilizado | (12.297) | (6.341) | (33.892) | (20.075) |
| Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento | (12.297) | (6.341) | (33.892) | (20.075) |
| Fluxos de caixa das atividades de financiamento | | | | |
| Aumento de capital | - | 3.269 | - | 3.269 |
| Juros sobre capital próprio pagos | (6.892) | - | (6.892) | (496) |
| Pagamento juros de Arrendamento Mercantil | - | (19) | - | (44) |
| Pagamento de Arrendamento Mercantil - IFRS 16 | (10.982) | (8.861) | (30.232) | (22.020) |
| Pagamento de juros de Arrendamento Mercantil - IFRS 16 | (4.360) | (3.587) | (10.749) | (10.302) |
| Aquisição custos diretos - direito de uso | - | (60) | - | (335) |
| Captação de empréstimos e financiamentos e debêntures | 176.333 | 24.125 | 262.973 | 161.673 |
| Pagamento de comissão e custo de transação de empréstimos | (7.825) | - | (7.825) | (270) |
| Pagamento de principal de empréstimos e financiamentos e debêntures | (113.186) | (33.614) | (216.132) | (109.672) |
| Pagamento de juros de empréstimos e financiamentos e debêntures | (14.634) | (6.375) | (29.950) | (17.458) |
| Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento | 18.454 | (25.376) | (38.806) | 3.518 |
| Aumento (redução) no caixa e equivalentes de caixa | (24.512) | (33.716) | (190.160) | (104.106) |
| Caixa e equivalentes no início do exercício | 135.361 | 183.994 | 301.008 | 254.384 |
| Caixa e equivalentes do final do exercício | 110.849 | 150.278 | 110.849 | 150.278 |
| Aumento (redução) no caixa e equivalentes de caixa | (24.512) | (33.716) | (190.160) | (104.106) |

Glossário

Dados operacionais

Same-Store-Sales (SSS)

O SSS considera vendas das lojas físicas com mais de 12 meses e vendas digitais.

Receita Bruta Digital (Vendas Digitais)

A Receita Bruta Digital considera todas as vendas originadas no site, aplicativo Le e canais *omnichannel*.

Vendas *Omnichannel*

As Vendas *Omnichannel* consideram todas as vendas com participação das lojas físicas.

Share Digital

O Índice de Penetração Digital (*Share Digital*) considera as Vendas Digitais como um % das Vendas Totais.

Índice (*Share*) *Omnichannel*

O Índice *Omnichannel* considera as vendas *Omnichannel* como um % das Vendas Digitais.

Medições não contábeis

EBITDA Ajustado e Margem EBITDA Ajustada

O EBITDA (Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization) ou LAJIDA (Lucro Antes de Juros, Impostos, Depreciações e Amortizações) é uma medição não contábil divulgada pela Companhia em conformidade com a Instrução CVM nº 527/12. A partir do cálculo acima, é realizado o ajuste para eliminação de efeitos não recorrentes e sem efeitos de caixa.

Ajustes não recorrentes são caracterizados por efeitos pontuais que acontecem no resultado da Companhia. Ajustes sem efeitos de caixa são transações que ocorrem no resultado da Companhia porém se afetar diretamente o caixa e equivalentes.

Dívida Líquida

A Dívida Líquida é resultante do somatório dos empréstimos de curto e longo prazos presentes no Passivo Circulante e no Passivo Não Circulante da Companhia, adicionados ou subtraídos do Derivativos e subtraídos da soma de Caixa e Equivalentes de Caixa.

Fluxo de Caixa Operacional

O fluxo de caixa Operacional é uma medição gerencial, resultante do fluxo de caixa de atividades operacionais apresentados na Demonstração de Fluxo de Caixa (DFC).



Le biscuit
Tem tudo e tem preço.

Loja | Site | App

Divulgação
Resultados 3T21

Notas Explicativas

*Lojas Le Biscuit S.A.
Informações financeiras intermediárias
Individuais e consolidadas em
30 de setembro de 2021*

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas

(Valores expressos em milhares de Reais)

1 Contexto operacional

A Le Biscuit S.A. (“Companhia” ou “Le Biscuit”) é uma sociedade anônima de capital aberto, fundada em 1968, com sede na cidade de Feira de Santana, Bahia.

A Companhia tem como objeto social o comércio, majoritariamente varejista, de artigos de utilidades domésticas, brinquedos, papelaria, artigos de festas, bomboniere, equipamentos de telefonia, eletro-portáteis, artesanato, higiene & beleza, cama, mesa & banho, lazer e artigos para recém-nascidos e bebês. Ao todo a rede tem 141 lojas próprias, 1 centro de distribuição e 9 lojas Le biscuit franqueadas (Em 31 de dezembro de 2020 eram 138 lojas, 1 centro de distribuição e 5 lojas Le biscuit franqueadas). As Lojas Le biscuit oferecem mais de 10.000 itens entre as diversas categorias de sua atuação comercial.

A partir de 2020, a Companhia se faz presente em todo o país, por meio de sua plataforma digital, que se somou a rede física de lojas já presente em 14 estados da federação, e deu início a implantação de diversas iniciativas de integração de diferentes canais digitais às suas lojas físicas, formando um ecossistema único e eficiente, o que potencializa seu crescimento e aprimora qualidade a experiência de compra de seus clientes.

A Companhia ainda tem participação societária nas controladas Alterf Importadora de Artigos de Armário Ltda. (“Alterf”), Aswini Gestora de Contratos Ltda. (“Aswini”) e a Akoun Administração de Franquias e Bens Ltda (“Akoun”). As controladas têm como objeto social o comércio atacadista de artigos diversos, a importação de mercadorias para revenda, bem como a participação em outras sociedades, a gestão de contratos e prestação de serviços de administração de negócios, predominante financeiros, e outorga, administração, licenciamento, sub-licenciamento de franquia empresarial, incluindo consultoria, assistência técnica e prestação de serviços, respectivamente.

Impactos do COVID – 19 Agenda de transformação digital

Desde 19 de março de 2020, a Companhia lida com impactos relacionados à crise sanitária da pandemia causada pela COVID 19. A partir dessa data houve o fechamento gradual de lojas, em escala nacional, com implicação na paralisação do atendimento presencial em todas as lojas da Companhia em 28 de março de 2020.

Nos meses seguintes de abril e maio houve forte restrição de funcionamento dos estabelecimentos da Companhia com expressiva queda de vendas.

Durante o período de interrupção do atendimento direto ao público consumidor em suas lojas físicas, a Companhia deu início ao funcionamento de canais de vendas não convencionais como *whatsapp, delivery e drive thru*.

Notas Explicativas

Lojas Le Biscuit S.A.
Informações financeiras intermediárias
Individuais e consolidadas em
30 de setembro de 2021

Assim que deflagrada a crise sanitária, a Companhia implementou um plano de gestão de contingência e comitês específicos foram criados para deliberação de assuntos críticos, principalmente, relacionados a: medidas sanitárias e de controle de atividades operacionais para preservar a saúde dos colaboradores, clientes e fornecedores; adaptação de atividades operacionais em funcionamento parcial ou em conformidade com determinações das autoridades do governo; ações de preservação do caixa da Companhia; aceleração do lançamento do projeto *e-commerce*.

Em 17 de maio de 2020 houve o lançamento da plataforma de e-commerce da Companhia, projeto esse que estava programado para ter partida operacional em julho daquele ano conforme cronograma original, e que é parte integrante da agenda de transformação digital executada nos últimos anos. Desde o seu lançamento as vendas *on-line* aumentam em ritmo acelerado e revela a potencialidade de crescimento para períodos futuros. O plano de negócios digital apóia-se nas múltiplas possibilidades de integração com a rede de lojas físicas (operações de venda “retira em loja”, gondola estendida, etc.).

A partir de junho de 2020, houve uma retomada mais expressiva no funcionamento das lojas físicas. Em 31 de dezembro de 2020, todas as lojas estavam abertas com atendimento ao público.

As medidas tomadas pela Administração surtiram efeitos bastante positivos no enfrentamento da crise, com a plena satisfação da entrada em operação de sua plataforma *e-commerce*, e com sua saúde econômico-financeira preservada para seguir com o cumprimento do seu plano de negócios.

Passada a chamada “primeira onda” da pandemia causada pela COVID 19, a Companhia direcionou, desde meados de junho de 2020, seus esforços para o prosseguimento de medidas de maior eficiência em suas operações, e na continuidade de estruturação e ou consolidação de novos canais de vendas digitais em conexão com sua agenda de multicanalidade.

O segundo semestre de 2020 foi caracterizado por uma vigorosa recuperação de vendas no período de agosto a dezembro de 2020, demonstrando a resiliência do negócio da Companhia e seu fortalecimento no seguimento de suas atividades operacionais.

O ano de 2021 trouxe consigo a continuidade dos desafios de enfrentamento da crise sanitária sobretudo já em seu primeiro trimestre, e impactos imediatos na conjuntura de negócios da Companhia, como por exemplo os decorrentes da supressão de eventos tradicionais e representativos como: “Volta às aulas” e carnaval, devido às óbvias restrições de aulas presenciais e o cancelamento das festividades do carnaval.

Ao final de fevereiro de 2021, devido ao agravamento da disseminação do vírus e a consequente pressão sobre os sistemas de saúde de um modo geral, tivemos mais uma vez a decretação de fechamento de lojas físicas em diversos Estados e municípios, o que se estendeu para os meses seguintes, em escala decrescente. Ao final de setembro praticamente todas as lojas da Companhia se encontravam com atendimento presencial aos seus consumidores.

Prosseguimos em 2021 o desenvolvimento de nossa plataforma *omnichannel*, replicando para toda a rede de lojas físicas as múltiplas formas de relacionamento digital com nossos clientes e fortalecimento das vendas *on-line*, seja no *app* ou através de nosso site.

Notas Explicativas

Lojas Le Biscuit S.A.
Informações financeiras intermediárias
Individuais e consolidadas em
30 de setembro de 2021

Seguimos com o plano de negócios de desenvolvimento acelerado de um ecossistema diferenciado com integração de novos canais de venda, expansão e crescimento das operações, com ênfase na abertura de novas lojas da franquia Le biscuit, aperfeiçoamento de nossa infraestrutura logística, investimentos contínuos em tecnologia e ampliação e modernização da oferta de produtos e serviços financeiros.

Nossa operação segue revigorada no cumprimento de seu plano de negócios, fortalecida com as realizações de sua transformação digital e pronta para seguir crescendo de forma sustentável em suas diferentes formas de atuação (lojas próprias, franquias, canais digitais, etc).

Risco de continuidade operacional

No período findo em 30 de setembro de 2021, a Companhia apresenta fluxo de caixa operacional negativo de R\$ 110.435 e R\$ 117.460 em suas demonstrações financeiras individuais e consolidadas, respectivamente (30/09/2020: R\$ 26.275 e R\$ 87.550), bem como apresentou prejuízo de R\$ 78.297 (R\$ 56.224 em 30/09/2020).

Em contrapartida, em 30 de setembro de 2021, a companhia apresentou capital circulante líquido positivo em R\$ 77.947, R\$ 120.986 em suas demonstrações financeiras individuais e consolidadas, respectivamente (R\$ 148.178 e R\$ 204.425 em 31 de dezembro de 2020).

A Administração está monitorando rigorosamente o ambiente econômico e de negócios e suas eventuais deteriorações que possam afetar a capacidade da Companhia de continuar operando em um futuro previsível.

2 Resumo das principais políticas contábeis

As principais políticas contábeis aplicadas na preparação destas informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas estão definidas a seguir. Essas políticas vêm sendo aplicadas de modo consistente em todos os períodos apresentados, salvo disposição em contrário.

2.1 Base de preparação

As informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas foram preparadas considerando o custo histórico como base de valor, que, no caso dos instrumentos financeiros derivativos são mensurados pelo valor justo e os instrumentos financeiros não derivativos designados pelo valor justo por meio do resultado são mensurados pelo valor justo.

As informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas foram preparadas e estão sendo apresentadas de acordo com CPC 21 (R1) - Demonstração Intermediária e com a Norma Internacional IAS 34 – *Interim Financial Reporting* emitida pelo *International Accounting Standards Board (IASB)*.

Adicionalmente, a Companhia considerou as orientações emanadas pela Orientação Técnica OCPC 07 emitida pelo CPC em novembro de 2014, na preparação de suas informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas. Desta forma, as informações relevantes próprias das informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas estão sendo evidenciadas e correspondem às utilizadas pela Administração na sua gestão.

Notas Explicativas

Lojas Le Biscuit S.A.
Informações financeiras intermediárias
Individuais e consolidadas em
30 de setembro de 2021

Estas informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas devem ser lidas em conjunto com as demonstrações contábeis do exercício findo em 31 de dezembro de 2020, que foram preparadas e apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, incluindo os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (“CPC”) e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo *International Accounting Standards Board (IASB)*.

As informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas são apresentadas em Reais, moeda funcional e de apresentação, e todos os valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.

A emissão das informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas foi autorizada pelo Conselho de Administração em 11 de novembro de 2021.

2.2 Mudanças nas práticas contábeis

A preparação das informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas 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 suas práticas contábeis. Não ocorreram mudanças nas premissas e julgamentos por parte da Administração da Companhia no uso das estimativas para preparação destas informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas em relação àqueles utilizados nas demonstrações contábeis de 31 de dezembro de 2020.

2.3 Julgamentos, estimativas e premissas contábeis

Na preparação destas informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas, a Administração utilizou julgamentos e estimativas que afetam a aplicação das políticas contábeis da Companhia e os valores reportados dos ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados reais podem divergir dessas estimativas.

As estimativas e premissas são revisadas de forma contínua. As revisões das estimativas são reconhecidas prospectivamente.

a. *Julgamentos*

As informações sobre julgamentos realizados na aplicação das políticas contábeis que têm efeitos significativos sobre os valores reconhecidos nas demonstrações financeiras estão incluídas na seguinte nota explicativa:

Nota explicativa 15 - prazo do arrendamento: se a Companhia tem razoável certeza de exercer opções de prorrogação.

b. *Incertezas sobre premissas e estimativas*

As informações sobre as incertezas relacionadas a premissas e estimativas em 30 de setembro de 2021 que possuem um risco significativo de resultar em um ajuste material nos saldos contábeis de ativos e passivos nos próximos exercícios estão incluídas nas seguintes notas explicativas:

- Nota explicativa 23 - reconhecimento de ativos fiscais diferidos: disponibilidade de lucro tributável futuro contra o qual diferenças temporárias dedutíveis e prejuízos fiscais possam ser utilizados;

Notas Explicativas

*Lojas Le Biscuit S.A.
Informações financeiras intermediárias
Individuais e consolidadas em
30 de setembro de 2021*

- Notas explicativas 16 - reconhecimento e mensuração de provisão para processos judiciais: principais premissas sobre a probabilidade e magnitude das saídas de recursos;
- Notas explicativas 9 - Redução ao valor recuperável dos ativos;
- Notas explicativas 6 – Provisão para perdas em estoques;
- Notas explicativas 4 - valor justo de derivativos e outros instrumentos financeiros;
- Notas explicativas 9 e 10 - vida útil de ativos intangíveis e imobilizados; e
- Notas explicativas 17(f) - Transações com pagamento baseados em ações.

Mensuração do valor justo

Uma série de políticas e divulgações contábeis da Companhia requer a mensuração de valor justo para ativos e passivos financeiros e não financeiros.

A Companhia estabeleceu uma estrutura de controle relacionada à mensuração de valor justo.

Ao mensurar o valor justo de um ativo ou um passivo, a Companhia usa dados observáveis de mercado, tanto quanto possível. Os valores justos são classificados em diferentes níveis em uma hierarquia baseada nas informações (*inputs*) utilizadas nas técnicas de avaliação da seguinte forma.

- **Nível 1:** preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos e passivos idênticos.
- **Nível 2:** *inputs*, exceto os preços cotados incluídos no Nível 1, que são observáveis para o ativo ou passivo, diretamente (preços) ou indiretamente (derivado de preços).
- **Nível 3:** *inputs*, para o ativo ou passivo, que não são baseados em dados observáveis de mercado (*inputs* não observáveis).

A Companhia reconhece as transferências entre níveis da hierarquia do valor justo no final do período das demonstrações financeiras em que ocorreram as mudanças, a menos que surja algum evento relevante ou fora do usual que necessite uma revisão em base trimestral.

2.4 Base de consolidação e investimento em controlada

Controlada é toda a entidade na qual a Companhia detém o controle, e é totalmente consolidada a partir da data em que o controle é transferido para a Companhia. A partir da data em que a Companhia deixa de ter o controle, sua consolidação é interrompida.

Os saldos consolidados nas informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas do período findo em 30 de setembro de 2021 e exercício findo em 31 de dezembro 2020 incluem as seguintes empresas controladas:

Notas Explicativas

Lojas Le Biscuit S.A.
Informações financeiras intermediárias
Individuais e consolidadas em
30 de setembro de 2021

| Controladas | 30/09/2021 | 31/12/2020 |
|--|-------------------|-------------------|
| Alterf Importadora de Artigos de Armarinho Ltda. | 99,98% | 99,98% |
| Aswini Gestora de Contratos Ltda. | 100,00% | 99,99% |
| Akoun Administração de Franquias e Bens Ltda | 100,00% | 100,00% |

Os exercícios sociais das controladas incluídas na consolidação são coincidentes com os da controladora e as políticas contábeis foram aplicadas de maneira uniforme nas empresas consolidadas e são consistentes com aquelas utilizadas no exercício anterior. Todos os saldos e transações entre as empresas foram eliminados nas informações financeiras intermediárias consolidadas.

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

A participação societária na controlada será demonstrada na demonstração do resultado como equivalência patrimonial, representando o lucro ou prejuízo atribuível aos acionistas da controlada.

Após a aplicação do método da equivalência patrimonial, a Companhia determina se é necessário reconhecer perda adicional do valor recuperável sobre o investimento da Companhia em sua controlada. A Companhia determina, em cada data de fechamento do balanço patrimonial, se há evidência objetiva de que o investimento na controlada sofreu perda por redução ao valor recuperável. Se assim for, a Companhia calcula o montante da perda por redução ao valor recuperável como a diferença entre o valor recuperável da controlada e o valor contábil, e reconhece o montante da diferença na demonstração do resultado.

Quando ocorrer perda de influência significativa sobre a controlada, a Companhia avaliará e reconhecerá o investimento neste momento a valor justo. Será reconhecida no resultado qualquer diferença entre o valor contábil da controlada no momento da perda de influência significativa e o valor justo do investimento remanescente.

3 Caixa e equivalentes de caixa

| | Controladora | | Consolidado | |
|--------------------------------------|---------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
| | 30/09/2021 | 31/12/2020 | 30/09/2021 | 31/12/2020 |
| Caixa | 3.358 | 2.292 | 3.358 | 2.292 |
| Contas correntes bancárias | 3.733 | 5.603 | 3.882 | 5.980 |
| Aplicações financeiras de renda fixa | 102.481 | 269.324 | 103.609 | 292.736 |
| | 109.572 | 277.219 | 110.849 | 301.008 |

As aplicações financeiras em renda fixa foram contratadas junto a instituições financeiras que operam no mercado nacional e em condições e taxas normais de mercado, possuem baixo risco de liquidez e remuneração média de 99,6% do CDI – Certificado de Depósitos Interbancários (31 de dezembro de 2020 - 99%) e estão disponíveis para utilização nas operações da

Notas Explicativas

Lojas Le Biscuit S.A.
Informações financeiras intermediárias
Indivisuais e consolidadas em
30 de setembro de 2021

Companhia, ou seja, são ativos financeiros com liquidez imediata e por essa razão foram classificados como equivalentes de caixa por atenderem aos requisitos no CPC 03 (R2) / IAS 7.

4 Instrumentos financeiros derivativos

Os saldos dos derivativos de controladora e consolidado contratados em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020 estão demonstrados a seguir:

| | Controladora | | Consolidado | |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | 30/09/2021 | 31/12/2020 | 30/09/2021 | 31/12/2020 |
| Ativo | | | | |
| Swaps (ponta ativa) – Circulante | 5.132 | 6.065 | 5.132 | 6.065 |
| Swaps (ponta ativa) – Não circulante | 280 | 2.898 | 280 | 2.898 |
| Passivo | | | | |
| Swaps (ponta passiva) – Circulante | (1.168) | - | (1.352) | - |
| Swaps (ponta passiva) – Não circulante | (1.717) | - | (1.717) | - |
| | 2.527 | 8.963 | 2.343 | 8.963 |

Os instrumentos financeiros derivativos estão segregados de acordo com o saldo de empréstimos e financiamentos que estão relacionados. A movimentação das pontas ativa e passiva dos instrumentos derivativos para o exercício é como segue:

| | Controladora | | Consolidado | |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | 30/09/2021 | 31/12/2020 | 30/09/2021 | 31/12/2020 |
| Saldos iniciais | 8.963 | 3.432 | 8.963 | 3.432 |
| Ganhos (perdas), líquidos | (12.587) | (14.095) | (12.475) | (14.095) |
| Liquidação ganhos (perdas) operação de SWAP | 6.151 | 19.626 | 5.855 | 19.626 |
| Saldos finais | 2.527 | 8.963 | 2.343 | 8.963 |

Em 30 de setembro de 2021, a Companhia possui instrumentos de *swap* para proteção contra riscos cambiais de empréstimos e financiamentos em moeda estrangeira e para riscos de juros (vide Nota 13), nas seguintes condições:

Riscos cambiais

| Início | Vencimento | Valor nominal ponta ativa (USD e EURO) | Valor nominal ponta passiva (R\$) | Índice ponta ativa | Índice ponta passiva | Índices contratuais |
|------------|------------|--|-----------------------------------|------------------------------|---|------------------------------|
| 12/07/2018 | 18/01/2022 | USD 2.175 | 8.455 | Varição cambial + 4,91% a.a. | Pós fixado indexado ao CDI + 2,00% a.a. | Varição cambial + 4,17% a.a. |
| 29/12/2020 | 19/12/2023 | EUR 2.925 | 19.326 | Varição cambial + 3,53% a.a. | 220,26% do CDI | Varição cambial + 3,0% a.a. |
| 16/07/2021 | 17/07/2023 | EUR 1.395 | 8.396 | Varição cambial + 2,90% a.a. | Pós fixado indexado ao CDI + 3,77% a.a. | Varição cambial + 4,17% a.a. |

Notas Explicativas

Lojas Le Biscuit S.A.
Informações financeiras intermediárias
Individuais e consolidadas em
30 de setembro de 2021

Riscos de juros

| Início | Vencimento | Valor nominal ponta ativa (R\$) | Valor nominal ponta passiva (R\$) | Índice ponta ativa | Índice ponta passiva | Índices contratuais |
|------------|------------|---------------------------------|-----------------------------------|---------------------|---|---------------------|
| 26/10/2020 | 23/10/2023 | R\$4.234 | R\$4.234 | 7,809533% a.a. | Pós fixado indexado ao CDI + 3,9000% a.a. | CDI + 3,90% a.a. |
| 30/10/2020 | 30/10/2023 | R\$4.240 | R\$4.243 | 7,90% a.a. | Pós fixado indexado ao CDI + 3,9000% a.a. | CDI + 3,90% a.a. |
| 30/12/2020 | 02/01/2025 | R\$10.019 | R\$10.492 | 9,00% a.a. | Pós fixado indexado ao CDI + 3,5000% a.a. | CDI + 3,50% a.a. |
| 26/08/2021 | 15/07/2033 | R\$138.685 | R\$140.701 | IPCA + 7,1605% a.a. | Pós fixado indexado ao CDI + 3,2600% a.a. | IPCA + 7,16% a.a. |

As operações foram contratadas para a totalidade dos empréstimos e financiamentos com exposição cambial, de forma que os ganhos e perdas dessas operações decorrentes da variação cambial sejam compensados pelos ganhos e perdas equivalentes das dívidas em moeda estrangeira.

Adicionalmente, com o objetivo de mitigar o risco cambial das obrigações com fornecedores estrangeiros de mercadorias (vide notas 11 e 12), a controlada Alterf contrata instrumentos financeiros derivativos tradicionais (Notas de negociação com opção flexível). Em 30 de setembro de 2021 essas operações totalizavam uma perda de R\$ 185 (em 31 de dezembro representava um ganho de R\$ 2):

| Produto | Objeto de proteção | Taxas Contratadas (média) | | Último Vencimento | Valor de referência (USD) | Valor Justo |
|--|---------------------|---------------------------|----------|-------------------|---------------------------|-------------|
| | | Taxa a termo | Barreira | | 30.09.2021 | 30.09.2021 |
| Notas de negociação com opções flexíveis | Compromissos firmes | 5,5846 | 5,1143 | 07/03/2022 | 1.375 | 185 |

Os índices e taxas são aplicados sobre o valor nominal do início até o término do período de vigência. Os valores justos dos contratos de swap de moeda e taxas de juros, em aberto em 30 de setembro de 2021, correspondem a ponta ativa de R\$ 5.412, controladora e consolidado (31 de dezembro de 2020 - R\$ 8.963, controladora e consolidado), e ponta passiva de R\$ 2.885 e R\$ 3.069, na controladora e consolidado respectivamente.

Em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020, a Companhia não utilizou a metodologia de “*hedge accounting*” para contabilização dos seus instrumentos financeiros derivativos, sendo os mesmos mensurados ao valor justo por meio de resultado.

Notas Explicativas

Lojas Le Biscuit S.A.
Informações financeiras intermediárias
Individuais e consolidadas em
30 de setembro de 2021

5 Contas a receber de clientes

| | Controladora | | Consolidado | |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 30/09/2021 | 31/12/2020 | 30/09/2021 | 31/12/2020 |
| Contas a receber de cartões de crédito e débito | 107.979 | 130.693 | 107.979 | 130.693 |
| Outros | 4.219 | 3.669 | 6.974 | 7.138 |
| | 112.198 | 134.362 | 114.953 | 137.831 |
| (-) Ajuste a valor presente | (1.855) | (1.193) | (1.855) | (1.193) |
| (-) Provisão para redução ao valor recuperável de contas a receber | (185) | (18) | (185) | (18) |
| | 110.158 | 133.151 | 112.913 | 136.620 |

As operações com cartões de crédito podem ser parceladas em até vinte e quatro meses. O risco de crédito da Companhia é minimizado à medida que a carteira de recebíveis é monitorada pelas administradoras de cartão de crédito e perdas de crédito por inadimplência de clientes são assumidas pelas próprias administradoras.

As operações de vendas a prazo, representadas principalmente por vendas através de cartões de crédito, têm recebimento médio em até 78 dias, e foram trazidas ao seu valor presente considerando os prazos das referidas transações. A taxa média de desconto utilizada foi de 3,98% no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021 (31 de dezembro de 2020 – 4,42% a.a.). O reconhecimento inicial do ajuste a valor presente das vendas a prazo tem como contrapartida a rubrica "Contas a receber de clientes" e sua realização é registrada na rubrica "Receitas financeiras", pela fruição do prazo de parcelamento.

Em 30 de setembro de 2021, o percentual de saldos com vencimento em 30 dias é de 38% (31 de dezembro de 2020 - 42%).

A abertura do saldo das contas a receber pelos seus vencimentos está assim demonstrada:

| | Controladora | | Consolidado | |
|-------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 30/09/2021 | 31/12/2020 | 30/09/2021 | 31/12/2020 |
| A vencer | | | | |
| Até 30 dias | 42.150 | 54.891 | 42.389 | 57.724 |
| De 31 a 120 dias | 49.284 | 56.960 | 49.683 | 57.361 |
| De 121 a 180 dias | 11.100 | 11.810 | 11.111 | 11.810 |
| De 181 a 360 dias | 8.270 | 10.048 | 8.270 | 10.048 |
| Subtotal | 110.804 | 133.709 | 111.453 | 136.943 |
| Vencidos: | | | | |
| Em até 30 dias | 930 | 171 | 2.987 | 406 |
| De 31 a 120 dias | 153 | 465 | 189 | 465 |
| De 121 a 180 dias | 28 | 3 | 28 | 3 |
| Acima de 180 dias | 283 | 14 | 297 | 14 |
| | 112.198 | 134.362 | 114.953 | 137.831 |

Notas Explicativas

Lojas Le Biscuit S.A.
Informações financeiras intermediárias
Individuais e consolidadas em
30 de setembro de 2021

Segue abaixo a movimentação da provisão para redução ao valor recuperável de contas a receber (controladora e consolidado).

| | R\$ |
|----------------------------------|--------------|
| Em 31 de dezembro de 2019 | - |
| Constituição de provisão | (18) |
| Em 31 de dezembro de 2020 | (18) |
| Constituição de provisão | (167) |
| Em 30 de setembro de 2021 | (185) |

Em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020, nenhum cliente, individualmente, que não seja uma adquirente de cartões de crédito, representa mais de 1% do saldo total de contas a receber. Com base no IFRS 9/ CPC 48, a perda estimada em crédito é constituída com base na análise da carteira de clientes, em montante considerado suficiente pela Administração para fazer face a perdas esperadas na realização dos créditos.

Em 30 de setembro de 2021 e em 31 de dezembro de 2020 a Companhia possui contas a receber de cartões de débito e crédito indicados em garantia de empréstimos, financiamentos e debêntures, sob custódia de instituições financeiras credoras e disponíveis para realização, desde que cumpridos os saldos contrados de agenda mínima de recebíveis, conforme notas explicativas 13 e 14. Em 30 de setembro de 2021 esses valores representavam R\$ 93.058 (Em 31 de dezembro, R\$ 62.241).

6 Estoques

| | Controladora | | Consolidado | |
|---------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 30/09/2021 | 31/12/2020 | 30/09/2021 | 31/12/2020 |
| Mercadorias para revenda | | | | |
| Nas lojas | 192.631 | 104.292 | 192.631 | 104.292 |
| No centro de distribuição | 41.906 | 42.655 | 71.982 | 53.626 |
| Importações em andamento | - | 186 | 18.913 | 11.300 |
| Bonificações | (8.637) | (5.453) | (8.637) | (5.453) |
| Ajuste a valor presente | (7.716) | (7.977) | (7.716) | (7.977) |
| | 218.184 | 133.703 | 267.173 | 155.788 |

O custo das mercadorias vendidas reconhecido no resultado durante o período de nove meses encerrado em 30 de setembro de 2021 totalizou R\$ 252.879 (30 de setembro de 2020 – R\$ 206.027) na controladora e R\$ 248.621 (30 de setembro de 2020 – R\$ 201.700) no consolidado.

Perda por redução ao valor recuperável (controladora e consolidado)

O valor das provisões para perdas nos estoques refere-se às estimativas de perdas baseadas na série histórica de cada um dos estabelecimentos (depósitos ou lojas), calculadas para o período posterior à realização dos últimos inventários até a data do balanço e a desvalorização dos estoques. Os montantes das perdas por redução ao valor recuperável individual e consolidado em 30 de setembro de 2021 é de R\$ 2.843 (R\$ 4.518 em 31 de dezembro de 2021).

Notas Explicativas

Lojas Le Biscuit S.A.
Informações financeiras intermediárias
Indivisuais e consolidadas em
30 de setembro de 2021

Sua movimentação é como segue:

| | 30/09/2021 | 31/12/2020 |
|--------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Saldos iniciais | <u>(4.518)</u> | <u>(5.138)</u> |
| Reversão de provisão | 4.979 | 5.056 |
| Constituição de provisão | <u>(3.304)</u> | <u>(4.436)</u> |
| Saldos finais | <u><u>(2.843)</u></u> | <u><u>(4.518)</u></u> |

7 Tributos a recuperar

| | <u>Controladora</u> | | <u>Consolidado</u> | |
|--------------------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|
| | 30/09/2021 | 31/12/2020 | 30/09/2021 | 31/12/2020 |
| PIS e COFINS exclusão ICMS (a) | 54.657 | 53.840 | 54.657 | 53.840 |
| ICMS (b) | 22.661 | 12.097 | 28.065 | 19.898 |
| ICMS sobre ativo imobilizado | 12.407 | 10.979 | 12.407 | 10.979 |
| Outros | <u>8.954</u> | <u>4.681</u> | <u>11.451</u> | <u>4.699</u> |
| | <u>98.679</u> | <u>81.597</u> | <u>106.580</u> | <u>89.416</u> |
| Circulante | 33.319 | 16.702 | 41.220 | 24.521 |
| Não circulante | 65.360 | 64.895 | 65.360 | 64.895 |

- (a) No exercício de 2019, a Companhia obteve decisões favoráveis definitivas, transitadas em julgado, em processos nos quais discutia o direito à exclusão do ICMS da base de cálculo do PIS e da COFINS, garantindo o direito do reconhecimento do crédito tributário desde o período de abril de 1992 até setembro de 2016. O valor total atualizado para este processo em 30 de setembro de 2021 é de R\$ 53.997, sendo R\$ 32.720 de principal e R\$ 21.937 de atualização monetária. Do montante atualizado do crédito, R\$ 21.938 referem-se a competências anteriores a fevereiro de 2012. Conforme acordo firmado entre os acionistas da Companhia, os acionistas originais estão em fase de negociação com os demais acionistas da Companhia, para recebimento desta parcela de créditos, líquidos de suas despesas correspondentes, no valor de R\$ 18.545, a medida de sua realização financeira ou compensação com tributos a pagar. Dessa forma, a Companhia não possui qualquer obrigação de liquidação de dívida relacionada a esse assunto.
- (b) Referem-se a créditos acumulados de ICMS próprio e por substituição tributária, oriundos de aplicação de cargas tributárias diversas em operações de entrada e de saída de mercadoria interestaduais. Os referidos créditos estão sendo realizados por meio de compensações de débitos de mesma natureza junto aos estados de origem do crédito e solicitações de ressarcimento.

A Companhia avalia constantemente a recuperação dos seus créditos fiscais e mantém no balanço patrimonial o saldo líquido da expectativa de recuperação.

8 Investimentos (controladora)**a. Composição**

| | 30/09/2021 | 31/12/2020 |
|--|----------------------|----------------------|
| Alterf Importadora de Artigos de Armarinho Ltda. | 49.118 | 50.546 |
| Aswini Gestora de Contratos Ltda. | 2.383 | 13.413 |
| Akoun Administração de Franquias e Bens Ltda. | <u>158</u> | <u>258</u> |
| | <u>51.659</u> | <u>64.217</u> |

Notas Explicativas

Lojas Le Biscuit S.A.
Informações financeiras intermediárias
Individuais e consolidadas em
30 de setembro de 2021

b. Movimentação

| | Alterf | Aswini | Akoun | Total |
|---|---------------|---------------|------------|---------------|
| Saldos em 31 de dezembro de 2019 | 19.574 | 5.742 | 223 | 25.539 |
| Aumento de capital em controlada | 38.479 | - | 1.000 | 39.479 |
| Resultado da equivalência patrimonial | (7.507) | 7.671 | (965) | (801) |
| Saldos em 31 de dezembro de 2020 | 50.546 | 13.413 | 258 | 64.217 |
| Aumento de capital em controlada | - | - | 500 | 500 |
| Distribuição de dividendos | - | (17.000) | - | (17.000) |
| Resultado da equivalência patrimonial | (1.428) | 5.970 | (600) | 3.942 |
| Saldos em 30 de setembro de 2021 | 49.118 | 2.383 | 158 | 51.659 |

c. Informações sobre as investidas

| | Alterf | | Aswini | | Akoun | |
|---|----------------|----------------|--------------|---------------|--------------|--------------|
| | 30/09/2021 | 31/12/2020 | 30/09/2021 | 31/12/2020 | 30/09/2021 | 31/12/2020 |
| Ativo circulante | 81.883 | 73.355 | 3.379 | 16.521 | 373 | 431 |
| Ativo não circulante | 10.540 | 10.741 | 5 | 5 | 55 | 60 |
| Passivo circulante | 38.745 | 27.898 | 1.003 | 3.112 | 270 | 233 |
| Passivo não circulante | 884 | 1.840 | - | - | - | - |
| Capital social | 66.176 | 66.176 | 10 | 10 | 2.000 | 2.000 |
| Quantidade de ações possuídas | 66.176.100 | 66.176.100 | 9.999 | 9.999 | 2.000.000 | 2.000.000 |
| Participação no capital total % | 99,98% | 99,98% | 100% | 99,99% | 100% | 100% |
| Patrimônio líquido | 52.793 | 54.356 | 2.383 | 13.414 | 157 | 257 |
| Lucros acumulados nos estoques/outros | (3.670) | (3.805) | - | - | - | - |
| Patrimônio líquido ajustado | 49.123 | 50.551 | 2.383 | 13.414 | 157 | 257 |
| Lucro líquido (prejuízo) do período/exercício | (1.563) | (7.596) | 5.970 | 7.672 | (600) | (965) |
| Realização (constituição) de lucro nos estoques / outros | 135 | 85 | - | - | - | - |
| Lucro líquido (prejuízo) do período/exercício ajustado | (1.428) | (7.511) | 5.970 | 7.672 | (600) | (965) |

Notas Explicativas

Lojas Le Biscuit S.A.
 Informações financeiras intermediárias
 Individuais e consolidadas em
 30 de setembro de 2021

9 Imobilizado

A movimentação dos bens do imobilizado pode ser assim demonstrada:

Controladora

| | Taxa média anual de depreciação (%) | Saldos em 31/12/2019 | Adições | Baixas | Provisão/reversão | Transferências (a) | Saldos em 31/12/2020 | Adições | Baixas | Provisão/reversão | Transferências (a) | Saldos em 30/09/2021 |
|-------------------------------------|-------------------------------------|----------------------|-----------------|----------------|-------------------|--------------------|----------------------|-----------------|----------------|-------------------|--------------------|----------------------|
| Custo | | | | | | | | | | | | |
| Terrenos | | 3.899 | - | - | - | - | 3.899 | - | - | - | - | 3.899 |
| Imóveis | | 42.869 | - | - | - | 17.968 | 60.837 | - | - | - | 65 | 60.902 |
| Máquinas e equipamentos | | 14.035 | - | (273) | - | 8.094 | 21.856 | - | - | - | 2.741 | 24.597 |
| Móveis e utensílios | | 44.112 | - | (219) | - | 6.698 | 50.591 | - | (297) | - | 2.286 | 52.580 |
| Veículos | | 82 | - | (38) | - | - | 44 | - | - | - | - | 44 |
| Equipamentos de informática | | 24.830 | - | (59) | - | 7.604 | 32.375 | - | (44) | - | 4.365 | 36.696 |
| Benfeitoria em imóveis de terceiros | | 262.587 | - | (427) | 105 | 18.211 | 280.476 | - | (2.323) | 197 | 11.123 | 289.473 |
| Imobilizado em andamento (b) | | 51.183 | 35.535 | - | - | (76.949) | 9.769 | 33.864 | - | - | (23.705) | 19.928 |
| | | 443.597 | 35.535 | (1.016) | 105 | (18.374) | 459.847 | 33.864 | (2.664) | 197 | (3.125) | 488.119 |
| Adiantamento a fornecedores | | 9 | - | - | - | - | 9 | 28 | - | - | (9) | 28 |
| Total custo | | 443.606 | 35.535 | (1.016) | 105 | (18.374) | 459.856 | 33.892 | (2.664) | 197 | (3.134) | 488.147 |
| Depreciação | | | | | | | | | | | | |
| Imóveis | 4% | (8.500) | (2.149) | - | - | - | (10.649) | (1.839) | - | - | - | (12.488) |
| Máquinas e equipamentos | 10% | (7.011) | (2.063) | 240 | - | - | (8.834) | (2.051) | - | - | - | (10.885) |
| Móveis e utensílios | 10% | (20.872) | (4.735) | 188 | - | - | (25.419) | (3.628) | 269 | - | - | (28.778) |
| Veículos | 20% | (81) | - | 38 | - | - | (43) | - | - | - | - | (43) |
| Equipamentos de informática | 20% | (16.338) | (3.257) | 43 | - | - | (19.552) | (3.398) | 35 | - | - | (22.915) |
| Benfeitoria em imóveis de terceiros | (c) | (118.601) | (28.845) | 152 | - | - | (147.294) | (22.252) | 2.225 | - | - | (167.321) |
| Total da depreciação | | (171.403) | (41.049) | 661 | - | - | (211.791) | (33.168) | 2.529 | - | - | (242.430) |
| Total imobilizado líquido | | 272.203 | (5.514) | (355) | 105 | (18.374) | 248.065 | 724 | (135) | 197 | (3.134) | 245.717 |

Notas Explicativas

Lojas Le Biscuit S.A.
 Informações financeiras intermediárias
 Individuais e consolidadas em
 30 de setembro de 2021

Consolidado

| | Taxa média anual de depreciação (%) | Saldos em 31/12/2019 | Adições | Baixas | Provisão/ Reversão | Transferências (a) | Saldos em 31/12/2020 | Adições | Baixas | Provisão/ Reversão | Transferências (a) | Saldos em 30/09/2021 |
|-------------------------------------|-------------------------------------|----------------------|-----------------|----------------|--------------------|--------------------|----------------------|-----------------|----------------|--------------------|--------------------|----------------------|
| Custo | | | | | | | | | | | | |
| Terrenos | | 3.899 | - | - | - | - | 3.899 | - | - | - | - | 3.899 |
| Imóveis | | 42.869 | - | - | - | 17.968 | 60.837 | - | - | - | 65 | 60.902 |
| Máquinas e equipamentos | | 14.041 | - | (273) | - | 8.094 | 21.862 | - | - | - | 2.740 | 24.602 |
| Móveis e utensílios | | 44.132 | - | (219) | - | 6.698 | 50.611 | - | (297) | - | - | 52.600 |
| Veículos | | 82 | - | (38) | - | - | 44 | - | - | - | - | 44 |
| Equipamentos de informática | | 24.830 | - | (60) | - | 7.604 | 32.374 | - | (44) | - | 4.366 | 36.696 |
| Benfeitoria em imóveis de terceiros | | 262.617 | - | (427) | 105 | 18.211 | 280.506 | - | (2.323) | 198 | 11.123 | 289.504 |
| Imobilizado em andamento (b) | | 51.197 | 36.006 | - | - | (76.949) | 10.254 | 33.864 | - | - | (24.176) | 19.942 |
| | | 443.667 | 36.006 | (1.017) | 105 | (18.374) | 460.387 | 33.864 | (2.664) | 198 | (3.596) | 488.189 |
| Adiantamento a fornecedores | | 9 | - | - | - | - | 9 | 28 | - | - | (9) | 28 |
| | | 443.676 | 36.006 | (1.017) | 105 | (18.374) | 460.396 | 33.892 | (2.664) | 198 | (3.605) | 488.217 |
| Depreciação | | | | | | | | | | | | |
| Imóveis | | (8.500) | (2.149) | - | - | - | (10.649) | (1.839) | - | - | - | (12.488) |
| Máquinas e equipamentos | 10% | (7.011) | (2.063) | 240 | - | - | (8.834) | (2.051) | 18 | - | - | (10.867) |
| Móveis e utensílios | 10% | (20.872) | (4.739) | 188 | - | - | (25.423) | (3.629) | 251 | - | - | (28.801) |
| Veículos | 20% | (81) | - | 38 | - | - | (43) | - | - | - | - | (43) |
| Equipamentos de informática | 20% | (16.337) | (3.258) | 43 | - | - | (19.552) | (3.399) | 35 | - | - | (22.916) |
| Benfeitoria em imóveis de terceiros | (c) | (118.605) | (28.847) | 152 | - | - | (147.300) | (22.255) | 2.225 | - | - | (167.330) |
| | | (171.406) | (41.056) | 661 | - | - | (211.801) | (33.173) | 2.529 | - | - | (242.445) |
| Total imobilizado líquido | | 272.270 | (5.050) | (356) | 105 | (18.374) | 248.595 | 719 | (135) | 198 | (3.605) | 245.772 |

- (a) Durante o período findo em 30 de setembro de 2021, a Companhia reclassificou do ativo imobilizado para o ativo intangível gastos com desenvolvimento de softwares e outros intangíveis que se encontravam registrados como imobilizado em andamento no montante de R\$ 3.134 na controladora e R\$ 3.605 no consolidado (31 de dezembro de 2020 - R\$ 18.374 na controladora e consolidado).
- (b) Em 30 de setembro de 2021, imobilizações em andamento referem-se basicamente as reformas de lojas e novas lojas em execução, além de projetos da Agenda Digital as quais estão em fase de conclusão.
- (c) A taxa média de depreciação das benfeitorias de imóveis de terceiros é de 11,8%, determinada através da duração dos contratos de aluguel dos imóveis.

Notas Explicativas

Lojas Le Biscuit S.A.
 Informações financeiras intermediárias
 Individuais e consolidadas em
 30 de setembro de 2021

A Companhia inaugurou quatro novas lojas próprias nos nove meses de 2021, além de mais quatro lojas franqueadas. O investimento total nas lojas próprias foi de de aproximadamente R\$ 10.460. No ano de 2020 foram inauguradas 4 lojas próprias e 2 lojas franqueadas, com um investimento total nas lojas próprias de aproximadamente R\$ 7.697, além do lançamento da plataforma de vendas *online*.

Em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020 a Companhia possuía ativo imobilizado dado em garantia de empréstimos e financiamentos, conforme nota explicativa 13.

Análise da vida útil

Até 30 de setembro de 2021, não houve alteração em relação às vidas úteis adotadas. A Companhia procede esta avaliação das vidas úteis pelo menos anualmente.

Perdas pela não recuperabilidade de imobilizado (“impairment”)

De acordo com o CPC 01, “Redução ao Valor Recuperável de Ativos”, os itens do ativo imobilizado, intangível e outros ativos que apresentam sinais 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.

A Administração da Companhia não identificou indicativos de *impairment* em 30 de setembro de 2021.

10 Intangível

A movimentação dos bens do intangível pode ser assim demonstrada:

| Controladora | | | | | | |
|---------------------------------|--|-------------------|----------------|---------------------------|---------------|-------------------|
| | Taxa média anual de amortização (%) | 31/12/2020 | Adições | Transferências (a) | Baixas | 30/09/2021 |
| Fundos de comércio (c) | | 21.108 | - | 500 | (70) | 21.538 |
| Softwares | | 48.762 | - | 1.279 | (2) | 50.039 |
| Outros (b) | | 20.293 | - | 1.355 | (597) | 21.051 |
| Total custo | | 90.163 | - | 3.134 | (669) | 92.628 |
| Fundos de comércio (c) | 5 a 10% | (13.815) | (1.481) | - | 66 | (15.230) |
| Softwares | 20% | (38.251) | (2.812) | - | 2 | (41.061) |
| Outros (b) | 5 a 10% | (8.497) | (2.804) | - | 79 | (11.222) |
| Total amortização | | (60.563) | (7.097) | - | 147 | (67.513) |
| Total intangível líquido | | 29.600 | (7.097) | 3.134 | (522) | 25.115 |

Notas Explicativas

Lojas Le Biscuit S.A.
 Informações financeiras intermediárias
 Individuais e consolidadas em
 30 de setembro de 2021

| Consolidado | | | | | | |
|---------------------------------|--|-------------------|----------------|---------------------------|---------------|-------------------|
| | Taxa média anual de amortização (%) | 31/12/2020 | Adições | Transferências (a) | Baixas | 30/09/2021 |
| Fundos de comércio (c) | | 21.109 | - | 500 | (70) | 21.539 |
| Softwares | | 49.098 | - | 1.750 | (2) | 50.846 |
| Outros (b) | | 20.314 | - | 1.355 | (597) | 21.072 |
| Total custo | | 90.521 | - | 3.605 | (669) | 93.457 |
| Fundos de comércio (c) | 5 a 10% | (13.819) | (1.480) | - | 66 | (15.233) |
| Softwares | 20% | (38.626) | (2.883) | - | 2 | (41.507) |
| Outros (b) | 5 a 10% | (8.476) | (2.805) | - | 79 | (11.202) |
| Total amortização | | (60.921) | (7.168) | - | 147 | (67.942) |
| Total intangível líquido | | 29.600 | (7.168) | 3.605 | (522) | 25.515 |

| Controladora e Consolidado | | | | | |
|-----------------------------------|--|-------------------|----------------|---------------------------|-------------------|
| | Taxa média anual de amortização (%) | 31/12/2019 | Adições | Transferências (a) | 31/12/2020 |
| Fundos de comércio (c) | | 20.619 | - | 490 | 21.109 |
| Softwares | | 42.026 | - | 6.736 | 48.762 |
| Outros (b) | | 9.145 | - | 11.148 | 20.293 |
| Total custo | | 71.790 | - | 18.374 | 90.164 |
| Fundos de comércio (c) | 5 a 10% | (11.930) | (1.885) | - | (13.815) |
| Softwares | 20% | (34.253) | (3.998) | - | (38.251) |
| Outros (b) | 5 a 10% | (5.059) | (3.438) | - | (8.497) |
| Total amortização | | (51.242) | (9.321) | - | (60.563) |
| Total intangível líquido | | 20.548 | (9.321) | 18.374 | 29.601 |

- (a) Durante o período findo em 30 de setembro de 2021, a Companhia reclassificou do ativo imobilizado para o ativo intangível gastos com desenvolvimento de softwares e outros intangíveis que encontravam-se registrados como imobilizado em andamento no montante de R\$ 3.133 na controladora e R\$ 3.605 no consolidado (31 de dezembro de 2020 - R\$ 18.374 na controladora e consolidado).
- (b) Refere-se, principalmente, ao projeto de aperfeiçoamento dos processos da cadeia de abastecimento e gestão comercial da Le Biscuit e projetos digitais.
- (c) Os valores registrados como Fundos de comércio são amortizados de acordo com o prazo dos contratos de locação dos imóveis.

Notas Explicativas

Lojas Le Biscuit S.A.
Informações financeiras intermediárias
Individuais e consolidadas em
30 de setembro de 2021

11 Fornecedores

| | Controladora | | Consolidado | |
|-------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 30/09/2021 | 31/12/2020 | 30/09/2021 | 31/12/2020 |
| Fornecedores | | | | |
| Mercado interno | 129.218 | 142.116 | 131.083 | 143.552 |
| Mercado externo | 487 | 741 | 3.480 | 3.565 |
| Partes relacionadas (Nota 24) | 14.268 | 27.641 | 3 | 562 |
| (-) Ajuste a valor presente | (4.278) | (3.892) | (4.278) | (3.892) |
| | 139.695 | 166.606 | 130.288 | 143.787 |

Ajuste a valor presente

As operações de compras a prazo, basicamente fornecedores de mercadorias, foram trazidas a valor presente considerando os prazos médios de pagamento e estocagem das referidas transações, utilizando-se a taxa média de 11,6% no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021 (17,52% a.a., em 31 de dezembro de 2020), referência de custo financeiro para as transações nos respectivos exercícios. O reconhecimento inicial do ajuste a valor presente de compras é registrado nas rubricas "Fornecedores" e "Estoques" e sua reversão tem como contrapartida a rubrica "Despesas financeiras", pela fruição de prazo, no caso de fornecedores, e pela realização dos estoques, na rubrica "Custo das mercadorias vendidas".

12 Obrigações com compras de mercadorias

| | Controladora | | Consolidado | |
|---------------------|---------------|--------------|---------------|---------------|
| | 30/09/2021 | 31/12/2020 | 30/09/2021 | 31/12/2020 |
| Mercado interno (a) | 14.195 | 9.428 | 14.195 | 9.428 |
| Mercado externo (b) | - | - | 12.338 | 7.955 |
| | 14.195 | 9.428 | 26.533 | 17.383 |

- (a) A Companhia mantém convênios firmados com instituições financeiras para estruturar com alguns de seus fornecedores a operação de antecipação de seus recebíveis. Nessa operação, os fornecedores, quando optam por contratá-la, transferem o direito de recebimento dos seus créditos para a instituição financeira em troca do seu recebimento antecipado. A instituição financeira, por sua vez, passa a ser credora da operação, sendo que a Companhia efetua a liquidação na mesma data originalmente acordada com seu fornecedor e recebe, subsequentemente, uma comissão por essa intermediação e não há portanto nenhum ônus financeiro para a Companhia. A operação descrita acima não altera os prazos, preços e condições anteriormente estabelecidos com os fornecedores e, portanto, a Companhia a classifica na rubrica de obrigações com compras de mercadorias. A comissão auferida é registrada como um redutor do custo das mercadorias vendidas, e em 30 de setembro de 2021 o montante reconhecido como comissão de instituições financeiras, líquido de PIS e COFINS, foi de R\$ 325 (31 de dezembro de 2020 – R\$ 1.366, 30 de setembro de 2020 – R\$ 1.276).
- (b) A controlada Alterf possui operações realizadas com o objetivo de possibilitar aos fornecedores estrangeiros a opção de antecipação de seus recebíveis, via desconto antecipado através de carta de crédito de importações. Em 30 de setembro de 2021, essas operações possuem prazo médio de pagamento de 278 dias (31 de dezembro de 2020 – 169 dias), em linha com o ciclo operacional, logístico e financeiro relacionados às importações da Companhia. No intuito de mitigar o risco cambial relacionado a oscilações de moeda estrangeira no compromisso com fornecedores estrangeiros, a controlada Alterf contrata instrumentos financeiros derivativos tradicionais (Notas de negociação com opção flexível).

Notas Explicativas

Lojas Le Biscuit S.A.
Informações financeiras intermediárias
Individuais e consolidadas em
30 de setembro de 2021

13 Empréstimos e financiamentos

| Modalidade | Encargos médios | Vencimento | Controladora | |
|--------------------------|-------------------------------------|------------|----------------|----------------|
| | | | 30/09/2021 | 31/12/2020 |
| Capital de giro | USD + 4,17% a.a. | 2022 | 11.862 | 34.420 |
| Capital de giro | CDI + 3,70% a.a. | 2022 | - | 17.104 |
| Capital de giro | CDI + 3,15% a.a. | 2022 | 16.967 | - |
| Capital de giro | CDI + 2,92% a.a. a CDI + 4,5% a.a. | 2023 | 72.433 | 152.487 |
| Capital de giro | EUR + 3% a.a. a 4,17% a.a. | 2023 | 27.262 | - |
| Capital de giro | IPCA + 5,69% a.a. | 2025 | 42.786 | 44.684 |
| Capital de giro | CDI + 1,88% a.a. a CDI + 4,15% a.a. | 2024 | 10.123 | 72.894 |
| Capital de giro | CDI + 2,82% a.a. | 2024 | 53.092 | - |
| Capital de giro | CDI + 3,50% a.a. | 2025 | 10.091 | 10.038 |
| Investimento – BNB (FNE) | IPCA + 2,90% a.a. | 2028 | 77.952 | 31.976 |
| Total | | | 322.568 | 363.603 |
| (-) Custos de transação | | | (1.175) | (1.678) |
| | | | 321.393 | 361.925 |
| Circulante | | | 112.539 | 105.610 |
| Não circulante | | | 208.854 | 256.315 |

| Modalidade | Encargos médios | Vencimento | Consolidado | |
|--------------------------|-------------------------------------|------------|----------------|----------------|
| | | | 30/09/2021 | 31/12/2020 |
| Capital de giro | USD + 4,17% a.a. | 2022 | 11.862 | 34.420 |
| Capital de giro | CDI + 3,70% a.a. | 2022 | - | 17.104 |
| Capital de giro | CDI + 3,15% a.a. | 2022 | 16.967 | - |
| Capital de giro | CDI + 3,09% a.a. | 2022 | 15.171 | - |
| Capital de giro | CDI + 2,92% a.a. a CDI + 4,5% a.a. | 2023 | 72.433 | 152.487 |
| Capital de giro | EUR + 3% a.a. a 4,17% a.a. | 2023 | 27.262 | - |
| Capital de giro | IPCA + 5,69% a.a. | 2025 | 42.786 | 44.684 |
| Capital de giro | CDI + 1,88% a.a. a CDI + 4,15% a.a. | 2024 | 10.123 | 72.894 |
| Capital de giro | CDI + 2,82% a.a. | 2024 | 53.092 | - |
| Capital de giro | CDI + 3,50% a.a. | 2025 | 10.091 | 10.038 |
| FINIMP | USD +6,17% a.a. | 2021 | - | 13.664 |
| Investimento – BNB (FNE) | IPCA + 2,90% a.a. | 2028 | 77.952 | 31.976 |
| Total | | | 337.739 | 377.267 |
| (-) Custos de transação | | | (1.175) | (1.678) |
| | | | 336.564 | 375.589 |
| Circulante | | | 127.710 | 119.274 |
| Não circulante | | | 208.854 | 256.315 |

Notas Explicativas

*Lojas Le Biscuit S.A.
Informações financeiras intermediárias
Individuais e consolidadas em
30 de setembro de 2021*

Os empréstimos na modalidade “capital de giro” têm por finalidade suprir a necessidade de capital de giro da Companhia e suas controladas. Essas operações têm garantias de custódia de recebíveis oriundos de vendas em cartões de crédito, disponíveis para realização, desde que cumpridos os saldos contrados de agenda mínima de recebíveis, e eventualmente algum complemento em “cash collateral”, além de aval de garantias de pessoas físicas ligadas e alienação fiduciária do Centro de Distribuição localizado na cidade de Camaçari - BA.

Os empréstimos originalmente contratados em moeda estrangeira foram imediatamente convertidos em obrigações em moeda local no momento de suas contratações através de operações de Swap. O custo efetivo anual da linha de crédito originalmente contratada por USD +4,17% foi fixado em CDI + 2% a.a. As linhas contratadas por EUR foram convertidas para 220,26% do CDI e 3,77% a.a. acrescido da variação do CDI. Os custos indicados em moeda local já consideram os efeitos dos impostos incidentes. A Companhia não designa essas operações como *hedge accounting*, reconhecendo as operações pelo valor justo por meio do resultado.

O financiamento na modalidade investimento refere-se à contratação de linhas de crédito junto ao Banco do Nordeste do Brasil S/A, com recursos providos pelo Fundo Nacional de Financiamento do Nordeste (FNE), para financiamento de abertura de novas lojas. O referido contrato foi assinado em 27 de agosto de 2018 e prevê a liberação total de R\$ 116.553. Em 22 de julho de 2019 foram desembolsados R\$ 31.141 e no dia 18 de julho de 2021 outros R\$ 48.000, restando pendentes de liberação o saldo remanescente do financiamento contratado.

Essa operação foi contratada com taxa de juros fixos de 2,90% ao ano, mais aplicação de índice de atualização monetária equivalente à variação do Índice Nacional de Preços do Consumidor Amplo (IPCA), calculado pelo IBGE, com direito a bônus de adimplência de 15%. As garantias oferecidas aos créditos contratados são cartas de fiança de instituições financeiras de 1ª linha.

Em 13 de julho de 2021 a Companhia renegociou seu contrato junto ao Banco Itaú, captado em 16 de julho de 2020 no valor de R\$ 16.666. O contrato original previa taxa de juros de 100% da variação do CDI mais 3,70% a.a com vencimento em três parcelas, sendo a última a vencer em 18 de janeiro de 2022. A partir da renegociação, a taxa de juros passou a ser 100% da variação do CDI composto mais taxa fixa de 3,15% e vencimento em oito parcelas trimestrais, com a última parcela a vencer em 14 de julho de 2023. A Companhia avaliou que a renegociação não trata-se de modificação substancial dos termos de dívida, portanto segue apresentando-a ao custo amortizado.

As parcelas a pagar do não circulante estão demonstradas a seguir:

| | Controladora e Consolidado | |
|---------------|-----------------------------------|-------------------|
| | 30/09/2021 | 31/12/2020 |
| 2022 | 24.545 | 140.131 |
| 2023 | 92.722 | 77.860 |
| 2024 | 23.252 | 17.928 |
| 2025 | 10.518 | 4.910 |
| 2026 até 2028 | 57.817 | 15.486 |
| | 208.854 | 256.315 |

Notas Explicativas

Lojas Le Biscuit S.A.
Informações financeiras intermediárias
Individuais e consolidadas em
30 de setembro de 2021

A movimentação dos empréstimos e financiamentos foi a seguinte:

| | Controladora | | |
|---|---------------------|-----------------------|----------------|
| | Circulante | Não circulante | Total |
| Saldos em 31 de dezembro de 2019 | 54.780 | 134.629 | 189.409 |
| Captações | - | 254.148 | 254.148 |
| Juros provisionados | 14.065 | - | 14.065 |
| Variação cambial | 27.484 | 491 | 27.975 |
| Custos de transação apropriados | 403 | - | 403 |
| Pagamento de custo de transação | (1.132) | - | (1.132) |
| Amortizações de principal | (105.570) | - | (105.570) |
| Pagamento de juros | (17.373) | - | (17.373) |
| Transferências | 132.953 | (132.953) | - |
| Saldos em 31 de dezembro de 2020 | 105.610 | 256.315 | 361.925 |
| Captações | - | 128.473 | 128.473 |
| Juros provisionados | 20.774 | - | 20.774 |
| Variação cambial | 3.014 | (3.009) | 5 |
| Custos de transação apropriados | 502 | - | 502 |
| Amortizações de principal | (167.609) | - | (167.609) |
| Pagamento de juros | (22.676) | - | (22.676) |
| Transferências | 172.925 | (172.925) | - |
| Saldos em 30 de setembro de 2021 | 112.540 | 208.854 | 321.394 |
| | Consolidado | | |
| | Circulante | Não circulante | Total |
| Saldos em 31 de dezembro de 2019 | 54.780 | 134.629 | 189.409 |
| Captações | - | 277.339 | 277.339 |
| Juros provisionados | 14.634 | - | 14.634 |
| Variação cambial | 27.484 | 491 | 27.975 |
| Custos de transação apropriados | 403 | - | 403 |
| Pagamento de custo de transação | (1.132) | - | (1.132) |
| Amortizações de principal | (115.666) | - | (115.666) |
| Pagamentos de juros | (17.373) | - | (17.373) |
| Transferências | 156.144 | (156.144) | - |
| Saldos em 31 de dezembro de 2020 | 119.274 | 256.315 | 375.589 |
| Captações | - | 142.973 | 142.973 |
| Juros provisionados | 21.491 | - | 21.491 |
| Variação cambial | 2.789 | (3.009) | (220) |
| Custos de transação apropriados | 502 | - | 502 |
| Amortizações de principal | (180.576) | - | (180.576) |
| Pagamentos de juros | (23.196) | - | (23.196) |
| Transferências | 187.425 | (187.425) | - |
| Saldos em 30 de setembro de 2021 | 127.709 | 208.854 | 336.563 |

Notas Explicativas

Lojas Le Biscuit S.A.
 Informações financeiras intermediárias
 Individuais e consolidadas em
 30 de setembro de 2021

A Companhia está sujeita a determinadas cláusulas restritivas de dívida, mensuradas anualmente, com base nas demonstrações financeiras de 31 de dezembro, (“Covenants”) presentes em seus contratos de empréstimos e financiamentos. Essas cláusulas incluem, entre outras previsões, a manutenção de índices financeiros de dívida líquida e EBTIDA ajustado. Em 31 de dezembro de 2020, a Companhia obteve, anuência prévia (*waiver*) dos seus bancos credores, interessados na apuração dos relacionados “covenants”, para que houvesse a dispensa formal da apuração dos indicadores no exercício de 2020.

14 Debêntures (controladora e consolidado)

| Debênturistas | Modalidade | Encargos | Vencimento | 30/09/2021 | 31/12/2020 |
|----------------------------------|-------------------------|------------------|------------|----------------|----------------|
| Banco do Brasil | Debêntures – 3ª emissão | CDI +2% a.a. | 06/08/2024 | 107.819 | 144.441 |
| Virgo Companhia de Securitização | Debêntures – 4ª emissão | IPCA + 7,10% a.a | 19/07/2033 | 120.299 | - |
| Total | | | | 228.118 | 144.441 |
| (-) Custo de transação | | | | (8.202) | (614) |
| | | | | 219.916 | 143.827 |
| | | | | | |
| Circulante | | | | 41.449 | 37.603 |
| Não circulante | | | | 178.467 | 106.224 |

Em 01 de agosto de 2019, a Companhia realizou a 3ª Emissão pública de debêntures simples, não conversíveis em ações, em uma única série da espécie, no valor total de R\$ 160.000. Sobre o montante principal há a incidência de juros de 2% a.a. acrescido da variação do CDI – Certificados de Depósitos Interbancários. O valor do principal é amortizado em 10 parcelas semestrais e consecutivas, sendo o pagamento da primeira parcela realizado em 06 de agosto de 2020 e o último previsto para 16 de agosto de 2024. Os juros remuneratórios são pagos a partir da data de emissão, sem carência, em parcelas semestrais e consecutivas, com vencimento sempre em 06 de agosto e 06 fevereiro, desde 06 de fevereiro de 2020 e com último pagamento na data de vencimento de seu principal.

Em 06 de agosto de 2021 a Companhia realizou a 4ª Emissão debêntures simples, privada, não conversíveis em ações, em uma única série de espécie, onde a Securitizadora possuirá direito de crédito imobiliário em face da Emissora, no valor total de R\$ 120.000. Sobre o montante principal há a incidência de juros de 7,1605% a.a. + IPCA. O valor principal será amortizado mensalmente, após seis meses de carência, em 12 anos, sendo a primeira parcela prevista para 15 de fevereiro de 2022 e a última prevista para 15 de junho de 2033. Os juros remuneratórios são pagos a partir da data de emissão, sem carência, em parcelas mensais e consecutivas, com vencimento sempre nos dias 15 de cada mês. No dia 26 de agosto de 2021 a Companhia realizou uma operação de Swap junto ao banco Itaú Unibanco S.A. convertendo a taxa de 7,1605% a.a. + IPCA (ponta ativa) para 3,26% a.a. + CDI (ponta passiva), seguindo o mesmo fluxo e calendário de amortização da debênture acima mencionada. A garantia para esta operação é o Centro de Distribuição, localizado na cidade de Camaçari - BA, conforme avaliação independente e com complemento adicional, se necessário, em contas a receber ou cash colateral.

Notas Explicativas

Lojas Le Biscuit S.A.
 Informações financeiras intermediárias
 Individuais e consolidadas em
 30 de setembro de 2021

| | 30/09/2021 | 31/12/2020 |
|---------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Saldos iniciais | 143.827 | 163.450 |
| Captações | 120.000 | - |
| Amortização do principal | (35.556) | (23.082) |
| Custo de transação apropriado | 237 | 171 |
| Pagamento de custo de transação | (7.825) | - |
| Pagamento de juros | (6.754) | (4.060) |
| Juros provisionados | 5.987 | 7.348 |
| Saldos finais | <u>219.916</u> | <u>143.827</u> |

Os custos de transação relacionados com emissão de debêntures totalizaram R\$ 10.157, sendo apropriados no resultado pelo prazo de vencimento das debêntures, cujo saldo em 30 de setembro de 2021 é de R\$ 8.202 (31 de dezembro de 2020 – R\$ 614).

A escritura das debêntures prevê a manutenção de “*Covenants*” financeiros a serem aferidos anualmente, com base nas demonstrações financeiras de 31 de dezembro. Essas cláusulas incluem, entre outras previsões, a manutenção de índices financeiros de dívida líquida e EBTIDA ajustado.

Em 31 de dezembro de 2020, a Companhia obteve anuência prévia (*waiver*) dos debenturistas da 3ª emissão de debentures, para que houvesse a dispensa formal da apuração do indicador de “*covenant*” previsto na contratação para o exercício findo em 2020.

Essa operação tem como garantia a custódia de contas a receber de vendas em cartões de crédito, disponíveis para realização, desde que cumpridos os saldos contrados de agenda mínima de recebíveis, em montante equivalente a 20% do saldo devedor das debêntures.

15 Direitos de uso e passivo de arrendamento

A Companhia possui contratos de arrendamento de suas lojas e estimou suas taxas de desconto, em 01 de janeiro de 2019 para os contratos existentes naquela data e a partir de então a cada data de início dos novos contratos, com base nas taxas de juros livres de risco observadas no mercado brasileiro para operações compatíveis aos prazos de seus contratos, ajustadas à realidade da Companhia (“*spread*” de crédito). Os “*spreads*” foram obtidos com base no perfil de dívida apresentado pela Companhia em 01 de janeiro de 2019 e a cada data de reconhecimento de novas capitalizações de novos contratos de arrendamento. A tabela abaixo evidencia as taxas nominais médias vigentes na data-base 30 de setembro de 2021:

Contratos por prazo e taxa de desconto:

| Prazos contratos | Taxa % a.a. |
|---------------------|-------------|
| 2 anos | 9,20% |
| 3 anos | 9,20% |
| 4 anos | 8,67% |
| 5 anos | 8,86% |
| 6 a 9 anos | 9,18% |
| 10 anos | 8,10% |
| A partir de 10 anos | 9,39% |

Notas Explicativas

Lojas Le Biscuit S.A.
Informações financeiras intermediárias
Individuais e consolidadas em
30 de setembro de 2021

A movimentação de saldos do passivo de arrendamento é apresentada no quadro abaixo:

| | 30/09/2021 | 31/12/2020 |
|------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Saldos iniciais | <u>279.088</u> | <u>288.612</u> |
| Juros do exercício | 17.020 | 25.878 |
| Adição por novos contratos | 31.428 | 13.108 |
| Contraprestações pagas - principal | (30.232) | (33.678) |
| Contraprestações pagas - juros | (10.749) | (15.094) |
| Descontos nas contraprestações | (7.857) | (16.440) |
| Ajustes por remensuração | <u>10.450</u> | <u>16.702</u> |
| Saldos finais | <u>289.148</u> | <u>279.088</u> |
| Circulante | 74.385 | 61.752 |
| Não circulante | 214.763 | 217.336 |

Segue abaixo a análise de maturidade dos contratos, prestações não descontadas, conciliadas com os saldos em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020:

| | 30/09/2021 | 31/12/2020 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Vencimento das prestações | | |
| 2021 | 38.527 | 82.954 |
| 2022 | 70.455 | 63.357 |
| 2023 | 57.523 | 49.839 |
| 2024 | 46.205 | 38.780 |
| 2025 a 2042 | <u>148.143</u> | <u>124.526</u> |
| Arendamento a pagar | 360.853 | 359.456 |
| Juros embutidos | <u>(71.705)</u> | <u>(80.368)</u> |
| Saldo passivo arrendamento no exercício | <u>289.148</u> | <u>279.088</u> |

A movimentação de saldos do ativo direito de uso está evidenciado no quadro abaixo:

| | 30/09/2021 | 31/12/2020 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Saldos iniciais | 243.403 | 269.054 |
| Adição por novos contratos | 31.428 | 13.108 |
| Custos diretos incorridos | - | 181 |
| Atualizações de valores por sublocação | 246 | 484 |
| Recebimentos de sublocação | (1.659) | (2.214) |
| Ajuste por remensuração | 10.450 | 16.702 |
| Despesa com depreciação no período | <u>(42.251)</u> | <u>(53.912)</u> |
| Saldos finais | <u>241.617</u> | <u>243.403</u> |

A seguir é apresentado quadro indicativo do direito potencial de PIS/COFINS a recuperar embutido na contraprestação de arrendamento/locação, conforme os períodos previstos para pagamento. Saldos não descontados e saldos descontados a valor presente:

| Fluxos de caixa | Nominal | Ajustado a valor presente |
|---------------------------------|----------------|----------------------------------|
| Contraprestação de arrendamento | 360.853 | 289.148 |
| PIS/COFINS potencial (9,25%) | 29.013 | 23.247 |

Notas Explicativas

Lojas Le Biscuit S.A.
Informações financeiras intermediárias
Individuais e consolidadas em
30 de setembro de 2021

“Misleading” provocado pela aplicação do CPC 06 (R2)

A Companhia, em plena conformidade com o CPC 02 (R2), na mensuração e na remensuração de seu passivo de arrendamento e do direito de uso, procedeu ao uso da técnica de fluxo de caixa sem considerar a inflação futura projetada nos fluxos a serem descontados, conforme vedação imposta pelo CPC 06 (R2). Tal vedação pode gerar distorções relevantes nas informações prestadas, dada a realidade atual das taxas de juros de longo prazo no ambiente econômico brasileiro.

Assim, para resguardar a representação fidedigna da informação, e para atender orientação da CVM através do Ofício Circular/CVM/SNC/SEP/nº 02/2019, visando preservar os investidores do mercado brasileiro, são apresentados os saldos comparativos do passivo de arrendamento, do direito de uso, bem como as despesas financeiras e de depreciação em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020, conforme abaixo:

| Passivo leasing saldo final | 30/09/2021 | 31/12/2020 |
|---|-------------------|-------------------|
| CPC06(R2)/ IFRS 16 | 289.148 | 279.088 |
| Valores com inflação futura | <u>303.450</u> | <u>301.408</u> |
| Variação | <u>(14.302)</u> | <u>(22.320)</u> |
| Direito de uso líquido saldo final | | |
| CPC06(R2)/ IFRS 16 | 241.617 | 243.403 |
| Valores com inflação futura | <u>258.767</u> | <u>257.374</u> |
| Variação | <u>(17.150)</u> | <u>(13.971)</u> |
| Despesa financeira | | |
| CPC06(R2)/ IFRS 16 | (17.020) | (25.878) |
| Valores com inflação futura | <u>(19.442)</u> | <u>(26.184)</u> |
| Variação | <u>2.422</u> | <u>306</u> |
| Despesa depreciação | | |
| CPC06(R2)/ IFRS 16 | (42.251) | (53.912) |
| Valores com inflação futura | <u>(43.616)</u> | <u>(54.953)</u> |
| Variação | <u>1.365</u> | <u>1.041</u> |

16 Provisão para riscos cíveis, trabalhistas e tributários

No curso normal de seus negócios, a Companhia e suas controladas estão expostas a certas contingências e riscos, relacionados a matérias tributárias, trabalhistas e cíveis. Com base na análise dos riscos identificados e conforme opinião de seus consultores legais, a Companhia constituiu provisão para contingências para fazer face às eventuais demandas perda provável conforme demonstrado a seguir:

Notas Explicativas

Lojas Le Biscuit S.A.
Informações financeiras intermediárias
Individuais e consolidadas em
30 de setembro de 2021

| | Controladora | | | | |
|--------------|---------------------|----------------|---------------------|----------------|-------------------|
| | 31/12/2020 | Adições | Atualizações | Baixas | 30/09/2021 |
| Tributárias | 8.787 | 2.166 | 1.479 | (799) | 11.633 |
| Trabalhistas | 2.246 | 921 | - | (1.221) | 1.946 |
| Cíveis | 638 | 127 | - | (183) | 582 |
| | 11.671 | 3.214 | 1.479 | (2.203) | 14.161 |

| | Controladora | | | | |
|--------------|---------------------|----------------|---------------------|----------------|-------------------|
| | 31/12/2019 | Adições | Atualizações | Baixas | 31/12/2020 |
| Tributárias | 5.544 | 3.481 | 658 | (896) | 8.787 |
| Trabalhistas | 2.304 | 663 | - | (721) | 2.246 |
| Cíveis | 692 | 194 | - | (248) | 638 |
| | 8.540 | 4.338 | 658 | (1.865) | 11.671 |

| | Consolidado | | | | |
|--------------|--------------------|----------------|---------------------|----------------|-------------------|
| | 31/12/2020 | Adições | Atualizações | Baixas | 30/09/2021 |
| Tributárias | 8.928 | 2.166 | 1.514 | (799) | 11.809 |
| Trabalhistas | 2.246 | 921 | - | (1.221) | 1.946 |
| Cíveis | 642 | 130 | - | (183) | 589 |
| | 11.816 | 3.217 | 1.514 | (2.203) | 14.344 |

| | Consolidado | | | | |
|--------------|--------------------|----------------|---------------------|----------------|-------------------|
| | 31/12/2019 | Adições | Atualizações | Baixas | 31/12/2020 |
| Tributárias | 5.583 | 3.581 | 658 | (896) | 8.926 |
| Trabalhistas | 2.341 | 663 | - | (756) | 2.248 |
| Cíveis | 696 | 194 | - | (248) | 642 |
| | 8.620 | 4.438 | 658 | (1.900) | 11.816 |

Tributárias

A Companhia, controladora e consolidado, mantém provisão no montante de R\$ 11.633 e R\$ 11.809, respectivamente, (31 de dezembro de 2020 – R\$ 8.787 e R\$ 8.926) para cobrir supostos riscos tributários, baseada na expectativa de perda conforme opinião de consultores legais. Em 30 de setembro de 2021, não há saldo provisionado individualmente significativo.

Trabalhistas e cíveis

A Companhia é parte em ações judiciais de natureza trabalhista e cíveis. Nenhuma dessas ações refere-se a valores individualmente significativos, e as discussões envolvem principalmente reclamações de supostas horas extras, verbas rescisórias, danos morais, entre outros. Em 30 de setembro de 2021, as contingências trabalhistas e cíveis, com probabilidade de perda provável, totalizam na controladora R\$ 1.946 e R\$ 582, respectivamente, e no consolidado R\$ 1.946 e R\$ 589 (31 de dezembro de 2020 – na controladora R\$ 2.246 e R\$ 638, respectivamente, e no consolidado R\$ 2.248 e R\$ 642, respectivamente).

Notas Explicativas

*Lojas Le Biscuit S.A.
Informações financeiras intermediárias
Indivisuais e consolidadas em
30 de setembro de 2021*

Causas de prognóstico de perda possível

Adicionalmente, a Companhia possui outras demandas que foram analisadas por assessores jurídicos e consideradas como de probabilidade de perdas possível, portanto, não provisionadas. Neste cenário considera-se como possível também os processos que tiveram o ajuizamento e até o presente momento não foram sentenciados. Para estes casos, considera-se o valor do causa atribuído pelo Autor. Os processos classificados como possíveis totalizam um montante em 30 de setembro de 2021 na controladora e no consolidado de R\$ 31.439 (31 de dezembro de 2020 – R\$ 26.968) e são relacionados principalmente a:

- Processo interno da Receita Federal do Brasil, com a finalidade de acompanhamento de crédito tributário proveniente da exigência de PIS/COFINS sob a receita bruta decorrente das vendas dos produtos eletrônicos previstos no artigo 28º da Lei 11.196/2005. O suposto crédito alcança o valor de R\$ 9.257 em 30 de setembro de 2021 e está sendo discutido no Mandado de Segurança nº 3666-04.2016.4.01.3304 que tramita na 3ª Vara Federal de Feira de Santana, com decisão favorável a Companhia.
- Pedido administrativo em 28 de novembro de 2014 de parcelamento das inscrições na dívida ativa das CDAs indicadas no processo, considerando a modalidade de quitação do saldo devedor com a utilização de prejuízo fiscal previsto no artigo 33º da Lei 9.996/2014, cuja perda possível corresponde a R\$1.035. O processo está em trâmite na Procuradoria Geral da Fazenda Nacional do município de Feira de Santana.
- ICMS – A Companhia foi autuada em 05 de fevereiro de 2018 pela Fiscalização da Secretaria da Fazenda do Estado do Ceará, referente ao período de 09/2014 a 12/2014 com o fundamento na suposta omissão de receita de mercadorias tributadas (omissão de saídas de mercadorias sujeitas à tributação normal), com a cobrança de crédito tributário nos valores de R\$324 (principal) e R\$572 (multa), totalizando assim R\$ 897. O processo está em discussão no âmbito administrativo.
- Execução de título extrajudicial - A Exequente alega que a Companhia descumpriu a cláusula XI do contrato de locação, devendo pagar multa de 15 (quinze) vezes o valor do aluguel mínimo. Por tais razões, ingressou com a presente Execução de Título Extrajudicial requerendo o pagamento da quantia de R\$ 857 em 24 de fevereiro de 2021. O processo está em negociação.
- ICMS - A Companhia foi autuada em 12 de novembro de 2018 pela Fiscalização da Secretaria da Fazenda do Estado do Ceará e o valor está como possível de R\$734 sob a alegação de suposta omissão na entradas de mercadorias tributadas pelo regime normal, as quais foram apuradas mediante levantamento quantitativo de estoque. O processo está em discussão no âmbito administrativo;
- ICMS - A Companhia foi autuada em 12 de novembro de 2018 pela Fiscalização da Secretaria da Fazenda do Estado do Ceará, e o valor está como possível de R\$559 sob a alegação de supostas saídas de mercadorias sem a devida emissão de documento fiscal. O processo está em discussão no âmbito administrativo;
- ICMS - A Companhia foi autuada em 13 de setembro de 2017 pela Fiscalização da Secretaria da Fazenda do Estado de São Paulo por supostas infrações em obrigações acessórias, além de suposta aplicação de alíquota diversa da prevista para algumas saídas de mercadorias e falta de cumprimento de supostas obrigações acessórias no reconhecimento de cancelamentos de venda,

Notas Explicativas

*Lojas Le Biscuit S.A.
Informações financeiras intermediárias
Individuais e consolidadas em
30 de setembro de 2021*

cuja perda possível corresponde a R\$452 em 30 de junho de 2021. O processo está em discussão no âmbito judicial.

- Outras demandas judiciais – referem-se a reclamações trabalhistas movidas pelo Sindicato dos Empregados do Comércio de Salvador, pleiteando multa normativa para cada empregado pelo suposto descumprimento de Convenção Coletiva de Trabalho, em decorrência de suposta abertura de determinadas lojas em dois dias não autorizados, bem como de alegação de não ter fornecido vale-alimentação para os colaboradores no período de 2010 a 2014.
- Existem outros processos individuais ainda no âmbito trabalhista pleiteando verbas trabalhistas não superiores a R\$ 668, bem como no âmbito cível consumerista cujo valor máximo individual é de R\$200. Além disto, compõe esse número Autos de Infração do Procon ou Inmetro, com valores individuais não superiores a R\$150.

De acordo com a legislação vigente, as operações da Companhia estão sujeitas à revisão pelas autoridades fiscais durante o prazo de cinco anos em relação aos tributos federais (imposto de renda, contribuição social, PIS, Cofins e IPI), estaduais (ICMS) e de cinco a trinta anos em relação a contribuições previdenciárias (INSS e FGTS).

Processos de natureza ativa

A Companhia possui processo ativo, ajuizado em 04 agosto de 2021, requerendo a não tributação de IRPJ e CSLL sobre os valores registrados contabilmente a título de juros e correção monetária quando da restituição de tributos indevidamente recolhidos, seja na esfera administrativa ou quando do trânsito em julgado de ação judicial, por não constituírem fato gerador dos aludidos tributos. Tal processo requer o tal direito dos cinco anos anteriores ao seu ajuizamento. Em 30 de setembro de 2021 a melhor estimativa da Companhia foi de um valor de R\$ 600 em créditos tributários dos cinco anos anteriores a data do processo, bem como da reversão de passivo diferido de aproximadamente R\$ 7.459 decorrente de atualização monetária de créditos de PIS e COFINS mencionados na nota explicativa nº 7.

Depósitos judiciais

Em 30 de setembro de 2021 a Companhia possui depósitos judiciais relativos a causas fiscais e trabalhistas na controladora e no consolidado no montante de R\$ 4.578 (31 de dezembro de 2020 – R\$ 2.374).

17 Patrimônio líquido

a. Capital social

Em 30 de setembro de 2021, o capital social subscrito era de R\$ 345.166 estando subscritas 22.621.236 ações, sendo 19.860.524 ações ordinárias e 2.760.712 ações preferenciais.

Em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020, o capital da Companhia estava assim representado:

Notas Explicativas

Lojas Le Biscuit S.A.
Informações financeiras intermediárias
Individuais e consolidadas em
30 de setembro de 2021

| Acionista | 30/09/2021 | | | | 31/12/2020 | | | |
|------------------------|---------------------|------------------|-------------------|------------|---------------------|------------------|-------------------|------------|
| | Quantidade de ações | | | | Quantidade de ações | | | |
| | Ordinárias | Preferenciais | Total | % | Ordinárias | Preferenciais | Total | % |
| Pessoas físicas | 10.065.133 | - | 10.065.133 | 44,49 | 10.065.133 | - | 10.065.133 | 44,49 |
| Vinci Capital Partners | 9.670.421 | 563.270 | 10.233.691 | 45,24 | 9.670.421 | 563.270 | 10.233.691 | 45,24 |
| Tresor FI | - | 2.197.442 | 2.197.442 | 9,71 | - | 2.197.442 | 2.197.442 | 9,71 |
| Stock options | 33.115 | - | 33.115 | 0,15 | 33.115 | - | 33.115 | 0,15 |
| Tesouraria | 91.855 | - | 91.855 | 0,41 | 91.855 | - | 91.855 | 0,41 |
| Total | 19.860.524 | 2.760.712 | 22.621.236 | 100 | 19.860.524 | 2.760.712 | 22.621.236 | 100 |

Ações ordinárias

Os detentores de ações ordinárias têm o direito ao recebimento de dividendos conforme definido no estatuto da Companhia. As ações ordinárias dão direito a um voto por ação nas deliberações da Companhia. Com relação às ações em tesouraria, todos os direitos dessas ações estão suspensos até que essas ações sejam colocadas novamente no mercado.

Ações preferenciais

Detentores de ações preferenciais não resgatáveis recebem dividendos não-cumulativos por ação quando da declaração de pagamento de dividendos para ações ordinárias ou por discricionariedade da Administração. Essas ações preferências não têm participação em qualquer outro dividendo adicional declarado para ações ordinárias e não têm direito a voto.

b. Reserva legal

A reserva legal é constituída nos termos da legislação societária, na base de 5% do lucro líquido, observando-se o limite de 20% do capital social realizado. Após esse limite as apropriações a essa reserva não são obrigatórias. A reserva legal somente poderá ser utilizada para aumentos de capital social ou para absorção de prejuízos.

c. Juros sobre o capital próprio

Em 15 de setembro de 2021 a Companhia efetuou o pagamento do saldo de juros sobre capital próprio a pagar no valor de R\$ 6.892, reconhecido no passivo circulante em 31 de dezembro de 2019 e aprovado em Assembleia Geral Ordinária pela Companhia no ano de 2020.

d. Política de distribuição de dividendos

Aos acionistas é garantido estatutariamente um dividendo mínimo obrigatório de 0,1% sobre o lucro líquido do exercício. Em 30 de setembro de 2021, a Companhia não auferiu lucros e não distribuiu dividendos.

e. Reserva de capital

Na rubrica reserva de capital está contabilizado o valor referente à atualização monetária da integralização inicial de capital da acionista Vinci Partners, o qual somente poderá ser utilizado para aumento de capital, absorção de prejuízos, resgate, reembolso ou compra de ações.

f. Plano de opções de compra de ações (stock options)

O Plano de Outorga de Opção de Compra de Ações foi aprovado pela Assembleia Geral de Acionistas da Companhia em 20 de março de 2013. Atualmente, estão em vigor os contratos de opção e outorga firmados nos anos de 2018, 2019, 2020 e 2021.

Notas Explicativas

Lojas Le Biscuit S.A.
Informações financeiras intermediárias
Individuais e consolidadas em
30 de setembro de 2021

As Opções somente poderão ser exercidas a partir do momento em que estiverem vestidas e até a ocorrência de um evento de liquidez (i.e., oferta pública inicial de ações ou alienação de ações representativas de 50% mais 1 ação de emissão da Companhia) ou em até 12 (doze) meses contados da data em que as Opções estiverem vestidas, o que ocorrer por último à Companhia e que o beneficiário tenha cumprido as carências do plano.

O preço de exercício das opções é estabelecido a cada programa, corrigido monetariamente de acordo com a variação do Índice de Preços ao Consumidor Ampliado - IPCA.

O valor justo das opções outorgadas foi calculado na data de cada outorga com base no modelo de Black&Scholes. Os efeitos foram refletidos no resultado, na rubrica “Despesas operacionais”, e no patrimônio líquido, na rubrica “Reserva de capital”, em 30 de setembro de 2021, no montante de R\$ 2.183 (31 de dezembro de 2020 – R\$ 4.222, 30 de setembro de 2020 – R\$ 3.174).

O Conselho de Administração da Companhia poderá outorgar a opção de compra de ações, de acordo com os Programas de Outorga de Opção de Compra aprovados em Assembléia Geral, a seus membros da Administração e aos empregados em posição de comando, sem direito de preferência para os acionistas quando da outorga ou do exercício das opções.

As tabelas a seguir apresentam os detalhes e a movimentação, em quantidade de ações e valores, de cada um dos programas em 30 de setembro de 2021:

| Programa | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2021.1 |
|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|----------------------|
| Data da outorga | 01.04.2018 | 01.04.2019 | 01.04.2020 | 01.04.2021 | 01.07.2021 |
| Quantidade de ações outorgadas | 864.324 | 175.665 | 540.983 | 33.460 | 83.650 |
| Início do período de vesting | 01.04.2018 | 01.04.2019 | 01.04.2020 | 01.04.2021 | 01.07.2021 |
| Final do período de vesting | <u>31.03.2025</u> | <u>31.03.2024</u> | <u>31.03.2025</u> | <u>31.03.2026</u> | <u>31.03.2025</u> |
| Valor justo médio na data de outorga | <u>17,33</u> | <u>16,47</u> | <u>28,77</u> | <u>19,93</u> | <u>23,20</u> |
| Opções de ações vigentes em 31.12.2019 | <u>860.821</u> | <u>175.665</u> | - | - | - |
| Opções de ações outorgadas em novos programas | - | - | 519.683 | - | - |
| Opções de ações canceladas | (254.212) | - | - | - | - |
| Opções de ações exercidas | (64.651) | - | - | - | - |
| Opções de ações vigentes em 31.12.2020 | <u>541.958</u> | <u>175.665</u> | <u>519.683</u> | - | - |
| Opções de ações outorgadas em novos programas | - | - | - | 33.460 | 83.650 |
| Opções de ações canceladas | (58.000) | (13.384) | (169.000) | - | - |
| Opções de ações exercidas | - | - | - | - | - |
| Opções de ações vigentes em 30.09.2021 | <u>483.958</u> | <u>162.281</u> | <u>350.683</u> | <u>33.460</u> | <u>83.650</u> |

As opções existentes em 30 de setembro de 2021 possuem um preço de exercício médio entre R\$ 42,88 a R\$ 69,42 (31 de dezembro de 2020: R\$ 42,88 a R\$ 52,49) e média ponderada de vida contratual de 5,5 anos (31 de dezembro de 2020, 5,8 anos).

O valor justo de cada opção concedida foi estimado na data de concessão aplicando o modelo de precificação de opções Black & Scholes, considerando as seguintes premissas:

Notas Explicativas

Lojas Le Biscuit S.A.
Informações financeiras intermediárias
Individuais e consolidadas em
30 de setembro de 2021

| Premissa | 1ª Outorga | 2ª Outorga | 3ª Outorga | 4ª Outorga | 5ª Outorga |
|--|------------|------------|------------|------------|------------|
| Valor justo na data de outorga | 17,33 | 16,47 | 28,77 | 19,93 | 23,20 |
| Preço da ação na data de outorga | 43,67 | 46,09 | 53,05 | 65,42 | 70,09 |
| Preço médio de exercício | 42,88 | 46,83 | 52,49 | 64,63 | 69,42 |
| Volatilidade esperada (média ponderada) | 75,13% | 49,88% | 106,66% | 47,99% | 40,28% |
| Vida da opção (expectativa de vida média ponderada) | 7,5 anos | 5,5 anos | 4,5 anos | 5,5 anos | 4,5 anos |
| Dividendos esperados (média por ação) | 3,42 | 2,05 | 1,29 | 2,10 | 1,58 |
| Taxa de juros livre de risco (média ponderada Selic) | 7,73% | 5,76% | 3,94% | 6,93% | 6,91% |

O participantes não exerceram ações no período de 01 de janeiro a 30 de setembro de 2021.

18 Receita operacional líquida

| | Controladora | | Consolidado | |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 30/09/2021 | 30/09/2020 | 30/09/2021 | 30/09/2020 |
| Receita operacional bruta | | | | |
| Receita de venda de mercadorias | 584.941 | 479.422 | 586.430 | 480.505 |
| Receita de produtos e serviços financeiros | - | - | 8.386 | 6.231 |
| Outras receitas de serviços | - | - | 342 | 56 |
| | 584.941 | 479.422 | 595.158 | 486.792 |
| Deduções de vendas | | | | |
| ICMS | (80.893) | (67.643) | (81.035) | (67.748) |
| COFINS | (37.749) | (31.101) | (38.112) | (31.365) |
| PIS | (8.178) | (6.729) | (8.257) | (6.786) |
| ISS | (3) | - | (475) | (93) |
| IPI | - | - | (127) | (325) |
| | (126.823) | (105.473) | (128.006) | (106.317) |
| Receita operacional líquida | 458.118 | 373.949 | 467.152 | 380.475 |

19 Despesas comerciais e administrativas

| | Controladora | | Consolidado | |
|---|--------------|------------|-------------|------------|
| | 30/09/2021 | 30/09/2020 | 30/09/2021 | 30/09/2020 |
| Por natureza | | | | |
| Salários e ordenados | (89.747) | (77.560) | (91.729) | (79.314) |
| Serviços contratados de terceiros (a) | (22.429) | (13.123) | (23.091) | (13.869) |
| Propaganda e marketing | (17.700) | (8.858) | (17.715) | (8.877) |
| Fretes e armazenagem | (14.268) | (6.145) | (17.410) | (8.684) |
| Energia elétrica | (11.590) | (7.927) | (11.695) | (8.040) |
| Taxas de condomínio | (10.091) | (8.083) | (10.091) | (8.083) |
| Remuneração da administração | (7.924) | (8.107) | (7.924) | (8.107) |
| Outras despesas operacionais | (7.834) | (5.454) | (8.045) | (5.660) |
| Comissões de cartão de crédito | (6.973) | (5.111) | (7.054) | (5.168) |
| Despesas tributárias | (5.016) | (4.066) | (5.068) | (4.101) |
| Material de uso e consumo | (4.933) | (3.088) | (4.933) | (3.088) |
| Manutenção e reparos | (3.581) | (2.948) | (3.581) | (2.948) |
| Taxas e multas diversas | (1.372) | (1.591) | (1.456) | (1.623) |
| Provisão para riscos cíveis, trabalhistas e tributários | (1.010) | (379) | (1.014) | (379) |

Notas Explicativas

Lojas Le Biscuit S.A.
Informações financeiras intermediárias
Individuais e consolidadas em
30 de setembro de 2021

| | | | | |
|-----------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Viagens e estadias | (484) | (742) | (550) | (793) |
| Comissões de vendas | (179) | (64) | (179) | (64) |
| Provisão para devedores duvidosos | (167) | (10) | (167) | (10) |
| Aluguéis de lojas (b) | 3.532 | 11.175 | 3.498 | 11.144 |
| | (201.766) | (142.081) | (208.204) | (147.664) |
| Por função | | | | |
| Despesas administrativas | (41.865) | (36.173) | (45.403) | (39.005) |
| Despesas comerciais | (159.901) | (105.908) | (162.801) | (108.659) |
| | (201.766) | (142.081) | (208.204) | (147.664) |

- (a) Refere-se a despesas com contratação de serviços de advocacia, auditoria externa, consultorias, coleta de valores, inventários de estoques, recrutamento e seleção, serviços de informática, vigilância, dentre outros.
- (b) Desde de 2020, em decorrência de benefícios de descontos concedidos pelos arrendadores relacionados à crise do Covid-19, a CVM aprovou o expediente prático apresentado no CPC 06 (R2) que estabelece que a concessão de descontos em pagamentos, que ocorram como consequência direta da pandemia da Covid-19, seja contabilizada como um “pagamento variável de arrendamento” e o benefício (que o arrendatário obteve) será reconhecido no resultado do exercício. Os descontos concedidos no exercício podem ser observado na Nota 15.

20 Depreciação e amortização

| | Controladora | | Consolidado | |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | 30/09/2021 | 30/09/2020 | 30/09/2021 | 30/09/2020 |
| Depreciação e amortização – ativo imobilizado e intangível | (40.265) | (36.429) | (40.341) | (36.434) |
| Crédito de PIS e COFINS (a) | 2.286 | 2.358 | 2.286 | 2.358 |
| Depreciação – Direito de uso (Nota 15) | (42.251) | (40.791) | (42.251) | (40.791) |
| Crédito de PIS e COFINS – Direito de uso (a) | 2.294 | 1.635 | 2.294 | 1.635 |
| | (77.936) | (73.227) | (78.012) | (73.232) |

- (c) Crédito de PIS e COFINS realizado com base no inciso VI do art. 3º das Leis nº 10.833 de 2003 e 10.637 de 2002 que autorizam a pessoa jurídica sujeita à apuração da Contribuição para o PIS/PASEP e da COFINS pelo regime não-cumulativo, que constituam crédito sobre a depreciação ou amortização de máquinas, equipamentos e outros bens incorporados ao ativo imobilizado, adquiridos ou fabricados para locação a terceiros, ou para utilização na produção de bens destinados à venda, ou na prestação de serviços.

21 Resultado financeiro

| | Controladora | | Consolidado | |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 30/09/2021 | 30/09/2020 | 30/09/2021 | 30/09/2020 |
| Receitas financeiras | | | | |
| Operações com derivativos cambial, ganho | 3.680 | 27.889 | 3.680 | 35.955 |
| Rendimento de aplicações financeiras | 3.470 | 3.091 | 3.923 | 3.454 |
| Ajuste a valor presente | 3.030 | 2.688 | 3.030 | 2.688 |
| Atualização de créditos tributários | 1.071 | 702 | 1.071 | 702 |
| Variações cambiais ativas (a) | 898 | 361 | 3.173 | 8.714 |
| Operações com derivativos juros, ganho | 59 | - | 59 | - |
| Outras receitas financeiras | 53 | 673 | 117 | 691 |
| Descontos obtidos | 4 | 31 | 4 | 34 |
| | 12.265 | 35.435 | 15.057 | 52.238 |

Notas Explicativas

Lojas Le Biscuit S.A.
Informações financeiras intermediárias
Individuais e consolidadas em
30 de setembro de 2021

Despesas financeiras

| | | | | |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Juros sobre empréstimos e financiamentos, debêntures (b) | (26.761) | (15.370) | (27.478) | (15.586) |
| Juros passivo de arrendamento (b) | (15.785) | (17.510) | (15.785) | (17.510) |
| Ajuste a valor presente | (8.570) | (9.110) | (8.570) | (9.110) |
| Outras despesas financeiras | (4.714) | (3.099) | (5.131) | (3.059) |
| Operações com derivativos cambial, perda | (3.966) | - | (4.449) | - |
| Atualização das contingências tributárias (Nota 16) | (1.479) | (191) | (1.514) | (191) |
| Variacões cambiais passivas (a) | (926) | (31.308) | (2.226) | (54.212) |
| (-) Juros capitalizados | 115 | 51 | 115 | 51 |
| | (62.086) | (76.537) | (65.038) | (99.617) |
| Resultado financeiro | (49.821) | (41.102) | (49.981) | (47.379) |

- (a) As variações cambiais ativas e passivas refletem o ajuste decorrente da oscilação de taxa de câmbio nas operações contratadas originalmente em USD e EURO. A natureza dessas transações na Controladora é em sua grande parte relacionada às linhas de crédito 4.131 e operações de FINIMP, as quais tiveram o risco cambial 100% mitigado através da contratação de swap para custo em moeda local. A natureza das transações sujeitas à apuração de variação cambial ativa e passiva na Controlada Alterf refere-se às contratações de instrumentos financeiros relacionados às obrigações com compras de mercadorias de fornecedores estrangeiros, as quais têm seus riscos cambiais mitigados com a contratação de derivativos (Notas de negociação com opção flexível), que por sua vez têm seus ajustes apresentados na conta de Operações com derivativos, Líquidas.
- (b) A Companhia adota a política contábil de classificar os juros sobre passivos de arrendamento e sobre empréstimos, financiamentos e debêntures nas atividades de financiamentos na demonstração dos fluxos de caixa.

22 Prejuízo por ação

O prejuízo básico e diluído por ação é calculado mediante a divisão do lucro atribuível aos acionistas da Companhia, pela quantidade média ponderada de ações ordinárias existentes ao final do exercício, excluindo as ações ordinárias compradas pela Companhia e mantidas como ações em tesouraria. Em 30 de setembro de 2021 e 2020, as ações da Companhia possuem efeito dilutivo, conforme demonstrados abaixo.

a. Básico

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

| | <u>Noves meses findos em</u> | | <u>Três meses findos em</u> | |
|--|------------------------------|----------------------|-----------------------------|----------------------|
| | <u>30/09/2021</u> | <u>30/09/2020</u> | <u>30/09/2021</u> | <u>30/09/2020</u> |
| Prejuízo atribuível aos acionistas da Companhia | (78.297) | (56.224) | (31.672) | (13.660) |
| Média ponderada da quantidade de ações ordinárias emitidas (em milhares) | <u>19.711</u> | <u>22.292</u> | <u>19.711</u> | <u>22.292</u> |
| Prejuízo básico por ação – em (R\$) | <u>(3,97)</u> | <u>(2,52)</u> | <u>(1,61)</u> | <u>(0,61)</u> |

b. Diluído

O lucro por ação diluído é calculado ajustando-se à média ponderada da quantidade de ações ordinárias em circulação supondo a conversão de todas as ações ordinárias potenciais que provocariam diluição. Em 30 de setembro de 2021, a Companhia não possuía categoria de ações ordinárias potenciais que provocariam diluição.

Notas Explicativas

Lojas Le Biscuit S.A.
Informações financeiras intermediárias
Individuais e consolidadas em
30 de setembro de 2021

| | <u>Nove meses findos em</u> | | <u>Três meses findos em</u> | |
|--|-----------------------------|----------------------|-----------------------------|----------------------|
| | <u>30/09/2021</u> | <u>30/09/2020</u> | <u>30/09/2021</u> | <u>30/09/2020</u> |
| Prejuízo atribuível aos acionistas da Companhia | (78.297) | (56.224) | (31.672) | (13.660) |
| Média ponderada da quantidade de ações ordinárias emitidas (em milhares) | 19.711 | 22.292 | 19.711 | 22.292 |
| Instrumentos dilutivos – média ponderada da quantidade de ações (em milhares): Stock options | _____ | _____ | _____ | _____ |
| Prejuízo diluído por ação – em (R\$) | <u>(3,97)</u> | <u>(2,52)</u> | <u>(1,61)</u> | <u>(0,61)</u> |

Em 30 de setembro de 2021, 1.114.032 opções (em 31 de dezembro de 2020: 1.237.306) foram excluídas do cálculo da média ponderada do número de ações ordinárias, uma vez que seu efeito teria sido anti-dilutivo.

23 Imposto de renda e contribuição social

São reconhecidos conforme as alíquotas vigentes, com base no lucro real, as empresas Le biscuit e sua controlada Alterf :

| | <u>Controladora</u> | |
|---|-------------------------|------------------------|
| | <u>30/09/2021</u> | <u>30/09/2020</u> |
| Lucro líquido antes dos tributos | <u>(119.879)</u> | <u>(85.629)</u> |
| IRPJ | | |
| Adições (exclusões) | | |
| Perdas nos estoques | (1.674) | (558) |
| Provisão para devedores duvidosos | 167 | 10 |
| Participação nos resultados | 278 | 278 |
| Provisão para riscos cíveis, trabalhistas e tributários | 2.490 | 569 |
| Outras provisões, líquidas | 20.691 | 5.493 |
| Reversão de PLR | (3.350) | (167) |
| Lucro real | <u>(101.277)</u> | <u>(80.004)</u> |
| Compensação dos prejuízos fiscais | - | - |
| Base de cálculo do IR | (101.277) | (80.004) |
| Imposto de renda (15% + 10% sobre o excedente a R\$240) | - | - |
| Benefícios fiscais (PAT) | - | - |
| Total de imposto de renda | <u>-</u> | <u>-</u> |
| CSLL | | |
| Adições (exclusões) | | |
| Perdas nos estoques | (1.674) | (558) |
| Provisão para devedores duvidosos | 167 | 10 |
| Participação nos resultados | 278 | 278 |
| Provisão para riscos cíveis, trabalhistas e tributários | 2.490 | 569 |
| Outras provisões, líquidas | 20.691 | 5.493 |
| Reversão de PLR | (3.350) | (167) |
| Base de cálculo antes do impostos de renda | <u>(101.277)</u> | <u>(80.004)</u> |
| Compensação da base negativa | - | - |

Notas Explicativas

Lojas Le Biscuit S.A.
Informações financeiras intermediárias
Indivisuais e consolidadas em
30 de setembro de 2021

| | | |
|--|------------------|-----------------|
| Base de cálculo da CS | <u>(101.277)</u> | <u>(80.004)</u> |
| CSLL (9%) | - | - |
| Total de contribuição social | <u>-</u> | <u>-</u> |
| Total de imposto de renda e contribuição social | <u>-</u> | <u>-</u> |

Consolidado

| | 30/09/2021 | 30/09/2020 |
|---|-------------------|-------------------|
| Lucro líquido antes dos tributos | <u>(122.207)</u> | <u>(95.273)</u> |

IRPJ

| | | |
|---|----------------|--------------|
| Adições (exclusões) | | |
| Perdas nos estoques | (1.674) | (401) |
| Provisão para devedores duvidosos | 167 | 44 |
| Participação nos resultados | 278 | 185 |
| Provisão para riscos cíveis, trabalhistas e tributários | 2.528 | 299 |
| Outras provisões, líquidas | 21.654 | (3.803) |
| Reversão de PLR | <u>(3.375)</u> | <u>(162)</u> |

Lucro real

| | | |
|--|------------------|-----------------|
| | <u>(102.629)</u> | <u>(99.111)</u> |
|--|------------------|-----------------|

| | | |
|---|-----------|----------|
| Compensação dos prejuízos fiscais | - | - |
| Base de cálculo do IR | (102.629) | (99.111) |
| Imposto de renda (15% + 10% sobre o excedente a R\$240) | - | - |
| Benefícios fiscais (PAT) | <u>-</u> | <u>-</u> |

Total de imposto de renda

| | | |
|--|----------|----------|
| | <u>-</u> | <u>-</u> |
|--|----------|----------|

CSLL

| | | |
|---|----------------|--------------|
| Adições (exclusões) | | |
| Perdas nos estoques | (1.674) | (401) |
| Provisão para devedores duvidosos | 167 | 44 |
| Participação nos resultados | 278 | 185 |
| Provisão para riscos cíveis, trabalhistas e tributários | 2.528 | 299 |
| Outras provisões, líquidas | 21.654 | (3.803) |
| Reversão de PLR | <u>(3.375)</u> | <u>(162)</u> |

Base de cálculo antes do impostos de renda

| | | |
|--|------------------|-----------------|
| | <u>(102.629)</u> | <u>(99.111)</u> |
|--|------------------|-----------------|

| | | |
|------------------------------|------------------|-----------------|
| Compensação da base negativa | - | - |
| Base de cálculo da CS | <u>(102.629)</u> | <u>(99.111)</u> |

| | | |
|-----------|---|---|
| CSLL (9%) | - | - |
|-----------|---|---|

| | | |
|-------------------------------------|----------|----------|
| Total de contribuição social | <u>-</u> | <u>-</u> |
|-------------------------------------|----------|----------|

| | | |
|--|----------|----------|
| Total de imposto de renda e contribuição social | <u>-</u> | <u>-</u> |
|--|----------|----------|

São reconhecidos conforme as alíquotas vigentes, com base no lucro presumido, suas controladas Aswini e Akoun:

| | 30/09/2021 | 30/09/2020 |
|----------------------------|-------------------|-------------------|
| Receita de Serviços | <u>8.731</u> | <u>6.286</u> |
| Presunção | 32% | 32% |

Notas Explicativas

Lojas Le Biscuit S.A.
Informações financeiras intermediárias
Individuais e consolidadas em
30 de setembro de 2021

| | 30/09/2021 | 30/09/2020 |
|---|-----------------------|---------------------|
| Base de cálculo antes das adições | 2.794 | 2.012 |
| Outras receitas tributáveis | 725 | 252 |
| Base de cálculo do IR | 3.519 | 2.264 |
| Imposto de renda (15% + 10% sobre o excedente a R\$ 60 trimestre) | <u>(843)</u> | <u>(541)</u> |
| Total de imposto de renda | <u>(843)</u> | <u>(541)</u> |
| Base de cálculo da CS | | |
| Contribuição social (9%) | <u>3.519</u> | <u>2.264</u> |
| Total de contribuição social | <u>(317)</u> | <u>(204)</u> |
| Total de imposto de renda e contribuição social | <u>(1.160)</u> | <u>(745)</u> |

Conciliação entre alíquotas normais e efetivas

A conciliação entre o imposto de renda e a contribuição social à alíquota nominal e os montantes efetivos em resultados é demonstrada abaixo:

| | Controladora | | Consolidado | |
|--|---------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
| | 30/09/2021 | 30/09/2020 | 30/09/2021 | 30/09/2020 |
| Lucro/(Prejuízo) do período antes do imposto de renda e da contribuição social | (119.879) | (85.629) | (119.484) | (88.136) |
| Participação em controladas | (3.942) | 948 | - | - |
| Lucro/(Prejuízo) do período antes do imposto de renda e da contribuição social e participação em controladas | (123.821) | (84.681) | (119.484) | (88.136) |
| Alíquota nominal | 34% | 34% | 34% | 34% |
| | 42.099 | 28.792 | 40.625 | 29.966 |
| Efeito das (adições) ou exclusões ao lucro contábil | | | | |
| Outras adições (exclusões) permanentes, líquidas | (517) | 613 | (544) | 589 |
| Adições à apuração do lucro presmido | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>1.105</u> | <u>1.300</u> |
| Imposto de renda e contribuição social à alíquota efetiva | <u>41.582</u> | <u>29.405</u> | <u>41.186</u> | <u>31.855</u> |
| Corrente | - | - | (1.160) | (745) |
| Diferido | <u>41.582</u> | <u>29.405</u> | <u>42.346</u> | <u>32.600</u> |
| Imposto de renda e contribuição social | <u>41.582</u> | <u>29.405</u> | <u>41.186</u> | <u>31.855</u> |
| Alíquota efetiva | (33,6%) | (34,7%) | (34,5%) | (36,1%) |

Notas Explicativas

Lojas Le Biscuit S.A.
Informações financeiras intermediárias
Individuais e consolidadas em
30 de setembro de 2021

Imposto de renda e contribuição social diferidos

A Companhia e sua controlada Alterf possuem prejuízos fiscais, base negativa de contribuição social e diferenças temporárias na apuração de imposto de renda e contribuição social sobre o lucro, sobre as quais foram constituídos tributos diferidos ativos em 30 de setembro de 2021, na controladora e no consolidado, no montante de R\$ 99.048 e R\$ 107.398 (31 de dezembro de 2020 – R\$ 57.465 e R\$ 65.052), respectivamente.

A movimentação dos ativos e passivos de imposto de renda e contribuição social diferidos durante o exercício é a seguinte:

| Controladora | | | | |
|---|----------------------|------------------------|----------------------|-----------------------|
| | 31/12/2020 | Realização | Constituição | 30/09/2021 |
| Prejuízo fiscal e base negativa | 49.019 | - | 34.449 | 83.468 |
| Provisão para PLR e bônus | 1.161 | (1.161) | 116 | 116 |
| Capitalização de juros | (1.533) | 163 | (39) | (1.409) |
| Provisão para riscos fiscais, trabalhistas e cíveis | 3.968 | (749) | 1.595 | 4.814 |
| Provisão para fornecedores diversos | 6.877 | (6.877) | 4.370 | 4.370 |
| Outros (líquidos) | 14.144 | (14.144) | 24.125 | 24.125 |
| Créditos tributários (líquidos) | (16.171) | - | (265) | (16.436) |
| Total imposto diferido (líquido) | <u>57.465</u> | <u>(22.768)</u> | <u>64.351</u> | <u>99.048</u> |
| Consolidado | | | | |
| | 31/12/2020 | Realização | Constituição | 30/09/2021 |
| Prejuízo fiscal e base negativa | 56.420 | - | 34.891 | 91.311 |
| Provisão para PLR e bônus | 1.170 | (1.170) | 116 | 116 |
| Capitalização de juros | (1.533) | 163 | (39) | (1.409) |
| Provisão para riscos fiscais, trabalhistas e cíveis | 4.017 | (749) | 1.609 | 4.877 |
| Provisão para fornecedores diversos | 6.941 | (6.877) | 4.613 | 4.677 |
| Outros (líquidos) | 14.209 | (14.209) | 24.262 | 24.262 |
| Créditos tributários (líquidos) | (16.172) | - | (264) | (16.436) |
| Total imposto diferido (líquido) | <u>65.052</u> | <u>(22.842)</u> | <u>65.188</u> | <u>107.398</u> |

Realização do imposto de renda e contribuição social diferidos

No encerramento do exercício de 2020, a Companhia avaliou o prazo para compensação de seus créditos de tributos diferidos ativos sobre prejuízos fiscais, base negativa de contribuição social e diferenças temporárias através da projeção de seu lucro tributável. A projeção foi baseada em premissas econômicas de inflação e juros, volume venda baseado no crescimento do consumo do varejo projetados nas suas áreas de atuação e condições de mercado de seus serviços, validadas pela administração. No período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021 a Companhia avaliou os impactos observados da pandemia de COVID-19 e julgou que os potenciais efeitos não devem afetar as projeções de médio e longo prazos a ponto de prejudicar a realização dos saldos.

Notas Explicativas

Lojas Le Biscuit S.A.
Informações financeiras intermediárias
Individuais e consolidadas em
30 de setembro de 2021

A estimativa de realização dos tributos diferidos ativos é a seguinte:

| | Controladora | | Consolidado | |
|-------------|---------------|---------------|----------------|---------------|
| | 30/09/2021 | 31/12/2020 | 30/09/2021 | 31/12/2020 |
| 2022 | - | 2.032 | - | 2.300 |
| 2023 | 1.595 | 5.300 | 1.730 | 6.000 |
| 2024 | 7.904 | 11.307 | 8.570 | 12.800 |
| 2025 | 10.800 | 21.996 | 11.710 | 24.900 |
| 2026 | 14.655 | 16.830 | 15.890 | 19.052 |
| 2027 | 20.474 | - | 22.200 | - |
| 2028 | 24.569 | - | 26.640 | - |
| 2029 | 19.051 | - | 20.658 | - |
| | 99.048 | 57.465 | 107.398 | 65.052 |

24 Transações com partes relacionadas (controladora)

| | Ativo / Passivo circulante |
|---|-------------------------------|
| Fornecedores | |
| Alterf Importadora (a) | 24.685 |
| Santana Patrimonial Ltda. (c) | 229 |
| Arles Empreendimentos (f) | 333 |
| Aswini (e) | 2.290 |
| Akoun (d) | 104 |
| Total fornecedores | 27.641 |
| Outras contas a receber | |
| Alterf Importadora (a) | (233) |
| Akoun (d) | (19) |
| Aswini (e) | (30) |
| Total outras contas a receber | (282) |
| Saldos em 31 de dezembro de 2020 | 27.359 |
| Fornecedores | |
| Alterf Importadora (a) | 13.919 |
| Santana Patrimonial Ltda.(c) | 3 |
| Aswini (e) | 346 |
| Total fornecedores | 14.268 |
| Outras contas a receber | |
| Alterf Importadora (a) | (235) |
| Akoun (d) | (39) |
| Aswini (e) | (39) |
| Total outras contas a receber | (313) |
| Saldos em 30 de setembro de 2021 | 13.955 |

Notas Explicativas

Lojas Le Biscuit S.A.
Informações financeiras intermediárias
Individuais e consolidadas em
30 de setembro de 2021

| | Receitas (despesas) |
|---|--------------------------------|
| Fornecedores | |
| Alterf Importadora (a) | (53.013) |
| Alfa 3 Adm de Imóveis Ltda. (b) | (1.599) |
| Santana Patrimonial Ltda.(c) | (1.614) |
| Arles Empreendimentos (f) | (2.104) |
| Akoun (d) | 102 |
| Aswini (e) | <u>102</u> |
| Saldos em 30 de setembro de 2020 | <u>(58.126)</u> |
| Fornecedores | |
| Alterf Importadora (a) | (81.298) |
| Alfa 3 Adm de Imóveis Ltda. (b) | (2.153) |
| Santana Patrimonial Ltda.(c) | (1.485) |
| Arles Empreendimentos (f) | (1.839) |
| Akoun (d) | 102 |
| Aswini (e) | <u>102</u> |
| Saldos em 30 de setembro de 2021 | <u>(86.571)</u> |

- (a) A parte relacionada é locatária de um espaço dentro do Centro de Distribuição da Le biscuit, que tem como vigência o prazo de 120 meses; a parte relacionada efetua vendas de mercadorias importadas para a Le biscuit; a parte relacionada é fiadora em contratos de locação Le biscuit e ressarcir a Le biscuit pelas atividades administrativas prestadas a seu favor;
- (b) Honorários do Conselheiro da Administração e para prestação de garantia e avais em empréstimos da Le biscuit;
- (c) Contratos de locação das lojas localizadas na Av. Bonocô em Salvador/BA, escritório administrativo da Le biscuit, bem como das lojas localizadas na rua do Paraíso e no bairro de São Cristóvão, ambas em Salvador/BA e na rua Tertuliano Carneiro na cidade de Feira de Santana/BA.
- (d) Contrato de cessão de marca e exploração de franquias, de forma não onerosa, além do ressarcimento à Le Biscuit pelas atividades administrativas prestadas seu favor;
- (e) Repasse de valores referentes a cessão de uso dos PDV's da Le biscuit nas vendas de produtos e serviços financeiros e ressarcimento à Le biscuit pelas atividades administrativas prestadas seu favor;
- (f) Contrato de aluguel de loja Rua Grande (Grande Center) em São Luis/MA.

Todas as operações realizadas entre as partes foram efetuadas em condições gerais de mercado. As principais transações mantidas entre a Companhia, empresas ligadas e seus acionistas referem-se a compra e venda de produtos para revenda, prestação de serviços, serviços compartilhados e aluguéis.

A Companhia possui contratos de aluguel de imóveis e prestação de serviços firmados junto a partes relacionadas. As despesas, líquidas de receitas, de aluguéis de imóveis montam no período o valor líquido de R\$ 2.244 (30 de setembro de 2020 - R\$ 2.587) e o total de despesas de prestação de serviços, líquidas de receitas, alcança um valor líquido de R\$ 1.079 (30 de setembro de 2020 – R\$ 327).

Remuneração da Administração

As despesas referentes à remuneração do pessoal-chave da Administração (Presidência, Diretorias e Conselho) estão apresentadas abaixo:

Notas Explicativas

Lojas Le Biscuit S.A.
Informações financeiras intermediárias
Individuais e consolidadas em
30 de setembro de 2021

| | 30/09/2021 | 30/09/2020 |
|--|---------------------|---------------------|
| Remuneração do Conselho de Administração | 1.404 | 1.379 |
| Diretoria Executiva | | |
| Honorários e remuneração fixa | 2.975 | 3.277 |
| Pagamentos baseados em ações | 3.074 | 2.949 |
| Encargos sociais | <u>470</u> | <u>502</u> |
| Total | <u>7.923</u> | <u>8.107</u> |

25 Gerenciamento de riscos e instrumentos financeiros**a. Gerenciamento de capital**

A Administração da Companhia gerencia seus recursos a fim de assegurar a continuidade dos negócios e maximizar sua aplicação na condução do seu plano de negócios, na expansão de suas atividades empresariais em abertura de novas lojas, reformas e remodelação das lojas existentes, investimento em tecnologia e financiamento de capital de giro, além de prover retorno aos acionistas.

A gestão de capital da Companhia compreende a contratação de passivos financeiros com instituições financeiras, aplicação de recursos em caixa e equivalentes de caixa, títulos e valores mobiliários e patrimônio líquido.

Periodicamente a Administração revisa a estrutura de capital da Companhia e sua capacidade de liquidar os seus passivos, bem como monitora tempestivamente o prazo médio de fornecedores em relação ao prazo médio de giro nos estoques, dentre outras atividades, tomando as ações julgadas como necessárias para assegurar seu equilíbrio financeiro.

Condizente com outras Companhias do segmento, a Companhia monitora sua posição financeira com base no índice de alavancagem financeira. Esse índice corresponde a dívida líquida dividida pelo capital total. A dívida líquida, por sua vez, corresponde ao total de empréstimos subtraído do montante de caixa e equivalente de caixa. O capital total é apurado através da soma do patrimônio líquido com a dívida líquida.

Os índices de endividamento em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020 podem ser assim resumidos:

| | Notas | <u>Controladora</u> | | <u>Consolidado</u> | |
|---|-------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| | | 30/09/2021 | 31/12/2020 | 30/09/2021 | 31/12/2020 |
| Total dos empréstimos e financiamentos | 13 | <u>321.393</u> | <u>361.925</u> | <u>336.564</u> | <u>375.589</u> |
| Total das debêntures | 14 | <u>219.916</u> | <u>143.827</u> | <u>219.916</u> | <u>143.827</u> |
| Total derivativos | 4 | <u>(2.527)</u> | <u>(8.963)</u> | <u>(2.343)</u> | <u>(8.963)</u> |
| Menos: caixa e equivalentes de caixa | 3 | (109.572) | (277.219) | (110.849) | (301.008) |
| Dívida líquida | A | 429.210 | 219.570 | 443.288 | 209.445 |
| Total do patrimônio líquido | B | <u>185.677</u> | <u>261.791</u> | <u>185.680</u> | <u>261.795</u> |
| Índice de alavancagem financeira | A / B | 231,16% | 83,87% | 238,74% | 80,00% |

Notas Explicativas

Lojas Le Biscuit S.A.
Informações financeiras intermediárias
Individuais e consolidadas em
30 de setembro de 2021

b. Políticas contábeis significativas

Os detalhes das principais políticas contábeis e métodos adotados, incluindo o critério para reconhecimento e bases de mensuração de apropriação das receitas e despesas para cada uma das classes de ativos e passivos financeiros, além do patrimônio líquido, estão descritos na Nota 3 das demonstrações contábeis do exercício findo em 31 de dezembro de 2020.

c. Categoria dos instrumentos financeiros

| | Controladora | | Consolidado | |
|---|-----------------------|-----------------------|-------------------------|-----------------------|
| | 30/09/2021 | 31/12/2020 | 30/09/2021 | 31/12/2020 |
| Ativos financeiros ao custo amortizado | | | | |
| Caixa e equivalentes de caixa | 109.572 | 277.219 | 110.849 | 301.008 |
| Contas a receber de clientes | 110.158 | 133.151 | 112.913 | 136.620 |
| Depósitos judiciais | 4.578 | 2.374 | 4.578 | 2.374 |
| | <u> </u> | <u> </u> | <u> </u> | <u> </u> |
| Ativos financeiros a valor justo por meio do resultado | | | | |
| Títulos e valores mobiliários | 381 | 381 | 381 | 381 |
| Instrumentos financeiros derivativos | 5.412 | 8.963 | 5.412 | 8.963 |
| | <u> </u> | <u> </u> | <u> </u> | <u> </u> |
| | <u>230.101</u> | <u>422.088</u> | <u>234.133</u> | <u>449.346</u> |
| | | | | |
| Passivos financeiros ao custo amortizado | | | | |
| Fornecedores | 139.695 | 166.606 | 130.288 | 143.787 |
| Obrigações de compras de mercadorias | 14.195 | 9.428 | 26.533 | 17.383 |
| Empréstimos e financiamentos | 321.393 | 361.925 | 336.564 | 375.589 |
| Debêntures | 219.916 | 143.827 | 219.916 | 143.827 |
| Instrumentos financeiros derivativos | 2.885 | - | 3.069 | - |
| JSCP | - | 6.892 | - | 6.892 |
| Passivo de arrendamento | 289.148 | 279.088 | 289.148 | 279.088 |
| | <u> </u> | <u> </u> | <u> </u> | <u> </u> |
| | <u>987.232</u> | <u>967.766</u> | <u>1.005.518</u> | <u>966.566</u> |

A Administração da Companhia é da opinião que seus instrumentos financeiros, os quais estão reconhecidos pelos seus valores contábeis, não apresentam variações significativas em relação aos respectivos valores de mercado. O saldo da rubrica de títulos e valores mobiliários refere-se a a títulos de capitalização e é atualizado monetariamente com base na taxa de CDI contratada, portanto, o saldo registrado nas datas dos balanços está próximo do valor de mercado. O saldo da rubrica “empréstimos e financiamentos” é atualizado monetariamente com base em taxas de juros contratadas (fixas ou variáveis) e, portanto, o saldo devedor registrado nas datas dos balanços está próximo do valor de mercado. Contudo, poderiam ocorrer diferenças se tais valores fossem liquidados antecipadamente.

d. Risco de crédito

As vendas da Companhia são 99% transacionadas em dinheiro e cartões de débito ou crédito ou para a sua rede franqueada (9 lojas). O risco de crédito destas operações é baixo, já que tratam-se de transações liquidadas à vista ou através de administradoras de cartões de crédito, que por sua vez detêm o risco de eventual inadimplência ou mitigado pelas garantias oferecidas pelos franqueados adquirentes das mercadorias.

Notas Explicativas

Lojas Le Biscuit S.A.
Informações financeiras intermediárias
Individuais e consolidadas em
30 de setembro de 2021

O saldo de clientes sujeito a risco de crédito está apresentado na Nota 5. A Companhia apresenta provisão para créditos de liquidação duvidosa, no montante de R\$ 167 (31 de dezembro de 2020– R\$ 18), para cobrir os riscos de crédito.

A Companhia mantém seu caixa e equivalentes de caixa com instituições financeiras de primeira linha e não limita sua exposição a uma instituição em particular. Os saldos de caixa e equivalentes de caixa e títulos e valores mobiliários sujeitos a riscos de crédito estão apresentados na Nota 3.

e. Risco de mercado

A Controlada Alterf importa mercadorias para revenda, e por consequência está exposta ao risco de oscilação cambial pela variação de cotação de algumas moedas, basicamente dólar norte americano. O risco cambial decorre, em sua maior parte, de operações comerciais de liquidação futura. A Administração utiliza, de forma regular, instrumentos derivativos financeiros tradicionais (Notas de negociação com opção flexível) para proteger-se de exposição cambial.

f. Fatores de risco financeiro

A Companhia gerencia o risco de liquidez efetuando uma administração baseada em gestão de fluxo de caixa, buscando manter um nível de disponibilidades suficiente para atender às suas necessidades de curto prazo.

g. Risco de liquidez

A Administração analisa as previsões contínuas das exigências de liquidez da Companhia para assegurar que ela tenha caixa suficiente para sua operação. A Administração entende que a Companhia tem plena capacidade de honrar seus compromissos financeiros. Em função da crise deflagrada pela pandemia do COVID-19, a Companhia mantém avaliação permanente de sua posição de caixa real e projetada e considera dispor de liquidez suficiente para seguir cumprindo com suas obrigações.

O quadro abaixo analisa os passivos financeiros, por faixas de vencimento, correspondentes ao período remanescente entre a data da informação financeira intermediária individual e consolidada e a data contratual do vencimento.

| | Total em 30 de setembro de 2021 | Menos de 3 meses | Entre 3 e 6 meses | Controladora | | | |
|-------------------------|---------------------------------|------------------|-------------------|--------------------|------------------|------------------|----------------|
| | | | | Entre 6 e 12 meses | Entre 1 e 2 anos | Entre 2 e 5 anos | Mais de 5 anos |
| Fornecedores | 158.168 | 136.450 | 21.171 | 547 | - | - | - |
| Empréstimos | 322.568 | 26.063 | 44.461 | 66.737 | 127.900 | 79.622 | 60.632 |
| Debêntures | 228.118 | 2.078 | 25.317 | 28.998 | 55.890 | 83.836 | 104.693 |
| Passivo de arrendamento | 289.148 | 18.838 | 18.593 | 35.354 | 60.933 | 129.770 | 97.365 |

Notas Explicativas

Lojas Le Biscuit S.A.
Informações financeiras intermediárias
Individuais e consolidadas em
30 de setembro de 2021

| | Controladora | | | | | | |
|-----------------------------|--|---------------------------------|------------------------------|-------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|---------------------------|
| | Total em 31 de dezembro de 2020 | Menos de 3 meses | Entre 3 e 6 meses | Entre 6 e 12 meses | Entre 1 e 2 anos | Entre 2 e 5 anos | Mais de 5 anos |
| Fornecedores | 170.498 | 168.774 | 746 | 978 | - | - | - |
| Empréstimos | 363.603 | 18.147 | 26.662 | 80.676 | 154.548 | 115.785 | 30.305 |
| Debêntures | 144.441 | 20.564 | - | 20.202 | 39.833 | 75.295 | - |
| Juros sobre capital próprio | 6.892 | - | - | - | 6.892 | - | - |
| Passivo de arrendamento | 279.088 | 12.078 | 23.997 | 46.879 | 63.357 | 123.514 | 89.631 |
| | | | | | | | |
| | Consolidado | | | | | | |
| | Total em 30 de setembro 2021 | Menos de 3 meses | Entre 3 e 6 meses | Entre 6 e 12 meses | Entre 1 e 2 anos | Entre 2 e 5 anos | Mais de 5 anos |
| Fornecedores | 158.168 | 133.369 | 23.729 | 4.002 | - | - | - |
| Empréstimos | 322.568 | 26.063 | 59.971 | 66.737 | 127.900 | 79.622 | 60.632 |
| Debêntures | 228.118 | 2.078 | 25.317 | 28.998 | 55.890 | 83.836 | 104.693 |
| Passivo de arrendamento | 289.148 | 18.838 | 18.593 | 35.354 | 60.933 | 129.770 | 97.365 |
| | | | | | | | |
| | Consolidado | | | | | | |
| | Total em 31 de dezembro 2020 | Menos de 3 meses | Entre 3 e 6 meses | Entre 6 e 12 meses | Entre 1 e 2 anos | Entre 2 e 5 anos | Mais de 5 anos |
| Fornecedores | 147.679 | 145.953 | 747 | 979 | - | - | - |
| Empréstimos | 377.267 | 32.068 | 26.662 | 80.676 | 154.548 | 115.785 | 30.305 |
| Debêntures | 144.441 | 20.564 | - | 20.202 | 39.833 | 75.295 | - |
| Juros sobre capital próprio | 6.892 | - | - | - | 6.892 | - | - |
| Passivo de arrendamento | 279.088 | 12.078 | 23.997 | 46.879 | 63.357 | 123.514 | 89.631 |

h. Risco cambial

Esse risco é proveniente das oscilações das taxas de câmbio sobre compromissos em moeda estrangeira (importações). A Companhia utiliza de derivativos (contratos a termo de moeda estrangeira e swaps), registrados na conta de instrumentos financeiros com o propósito de mitigar riscos de perdas cambiais decorrentes de potenciais oscilações das taxas de câmbio para conversão para a moeda Real (R\$), em consonância com sua política de gerenciamento de risco cambial.

Os derivativos, contratos a termo de moeda estrangeira, têm como contraparte uma instituição financeira e foram contratados para cobrir possíveis riscos nas operações de compra de mercadorias no exterior. Os termos essenciais dos contratos de câmbio a termo foram negociados para estarem alinhados com os termos dos compromissos comerciais em moeda estrangeira.

Notas Explicativas

Lojas Le Biscuit S.A.
Informações financeiras intermediárias
Individuais e consolidadas em
30 de setembro de 2021

Em setembro de 2021, a Companhia mantinha três linhas de crédito na modalidade 4131, nos montantes de USD 2.175 (Banco Itaú) e EUR 2.925 (Banco do Brasil) e EUR 1.395 (Banco Itaú). Estas operações foram 100% convertidas para moeda local, através de contratação imediata de operações de swap referenciados em CDI, modificando o custo da dívida para moeda e taxa de juros locais, com custo de 1,96% a.a. acrescido da variação do CDI (CDI – que equivale a Taxa Média das Captações no Mercado Interfinanceiro, divulgada diariamente pela Central de Liquidação e Custódia de Títulos Privados – CETIP), 220,26% variação do CDI e 3,77% a.a. acrescido da variação do CDI, respectivamente. O saldos dos financiamentos descritos acima somaram R\$ 39.124 em 30 de setembro de 2021, devidamente ajustados.

Em 30 de setembro de 2021, a Companhia apresenta um saldo a receber líquido de R\$ 2.527 na controladora e R\$ 2.343 no consolidado, equivalentes a estimativa do ajuste positivo a ser encaixado financeiramente no vencimento dos contratos segundo interpretação de seus valores justos de mercado. Perdas (líquidas de ganhos) realizados e não realizados, sobre os contratos durante o período de nove meses de 2021 foram registrados no resultado financeiro. Durante os nove meses findos em 30 de setembro de 2021, esse montante representou uma perda líquida de R\$ 286 na Controladora e R\$ 769 no Consolidado.

(i) Análise de sensibilidade das variações no CDI, USD e Euro

A Administração gerencia a eventual exposição a oscilações de taxas de juros através de sua gestão de fluxo de caixa. A oscilação da taxa de câmbio tem impacto sobre os empréstimos e financiamentos e compromissos com fornecedores no exterior, embora estejam protegidos por instrumentos financeiros derivativos de hedge, em consonância com sua política de gerenciamento de riscos (conforme item f).

No quadro abaixo, são considerados três cenários para o fechamento do exercício de 2021, sendo (i) cenário atual (provável) que é aquele adotado pela Companhia e (ii) cenário com deterioração de 25% da variável do risco considerado e (iii) cenário cenário com deterioração de 50% da variável do risco considerado. Esses cenários foram definidos com base em hipóteses de alterações das variáveis chaves nas datas de vencimento dos respectivos contratos sujeitos a estes riscos. Vale lembrar que os cenários apresentados estão sujeitos a ajustes relevantes em função de variações de performance operacional da Companhia, que podem influenciar o seu nível de endividamento e liquidez.

A Companhia não considera os saldos de empréstimos e financiamentos como um risco cambial devido a estas operações terem sido convertidas para moeda local em seus próprios documentos de contratação.

Risco taxa de juros

| Instrumento/operação | CDI | | Cenário atual | Cenário II | Cenário III |
|------------------------------------|----------|--------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | Provável | Risco | | | |
| Empréstimos e financiamentos | 8,25% | Alta do CDI | (27.478) | (27.900) | (28.323) |
| Aplicação financeira | 8,25% | Baixa do CDI | 3.923 | 3.822 | 3.680 |
| Resultado líquido projetado | | | (23.555) | (24.078) | (24.643) |

Fonte: Boletim Focus/BCB

Notas Explicativas

Lojas Le Biscuit S.A.
Informações financeiras intermediárias
Individuais e consolidadas em
30 de setembro de 2021

Risco cambial

| Instrumento/operação | Dólar | | Cenário atual | Cenário II | Cenário III |
|------------------------------------|----------|---------------|---------------|------------|-------------|
| | Provável | Risco | | | |
| Fornecedores | 5,20 | Alta do dólar | 112 | 111 | 110 |
| Resultado líquido projetado | | | 112 | 111 | 110 |

Fonte: Boletim Focus/BCB

(ii) Hierarquia de valor justo

A Companhia utiliza a seguinte hierarquia para determinar e divulgar o valor justo de instrumentos financeiros pela técnica de avaliação:

- **Nível 1:** preços cotados (sem ajustes) nos mercados ativos para ativos ou passivos idênticos;
- **Nível 2:** outras técnicas para as quais todos os dados que tenham efeito significativo sobre o valor justo registrado sejam observáveis, direta ou indiretamente;
- **Nível 3:** técnicas que usam dados que tenham efeito significativo no valor justo registrado que não sejam baseados em dados observáveis no mercado.

| Controladora: | 30/09/2021 | Nível 1 | Nível 2 | Nível 3 |
|--------------------------------------|-------------------|----------------|----------------|----------------|
| Ativos e passivos financeiros | | | | |
| Títulos e valores mobiliários | 381 | - | 381 | - |
| Instrumentos financeiros derivativos | 2.527 | - | 2.527 | - |
| Consolidado: | 30/09/2021 | Nível 1 | Nível 2 | Nível 3 |
| Ativos e passivos financeiros | | | | |
| Títulos e valores mobiliários | 381 | - | 381 | - |
| Instrumentos financeiros derivativos | 2.343 | - | 2.343 | - |

Os ativos e passivos financeiros contabilizados pelo custo amortizado aproximam-se dos respectivos valores justos, pois são ajustados por provisões, valores presentes e/ou atualizados por taxas de mercado pós-fixadas.

26 Informações por segmento de negócios

Como forma de gerenciar seu negócio, no âmbito financeiro e operacional, a Companhia classificou seus negócios em: Varejo e Administração de franquias e Produtos e serviços financeiros:

- **Varejo e Administração de franquias:** as Lojas Le biscuit operam no comércio varejista, na comercialização de suas mercadorias através de lojas físicas, e de forma integrada com seus canais digitais (inclusive plataforma *e-commerce*). As lojas Le biscuit, juntamente com suas controladas Alterf e Akoun, operam no segmento de *franchising*, no comércio de mercadorias para seus franqueados e na gestão dos contratos de franquia.

Notas Explicativas

Lojas Le Biscuit S.A.
Informações financeiras intermediárias
Indivisuais e consolidadas em
30 de setembro de 2021

- **Produtos e serviços financeiros:** a controlada Aswini atua na intermediação de produtos e serviços financeiros, dentre eles os relacionados ao cartão Le biscuit, recarga de créditos de uso de telefonia celular, seguros, cartão conteúdo e outros.

A Administração da Companhia monitora separadamente os resultados por seus segmentos de negócios, com o objetivo de avaliar a performance e substanciar a tomada de decisões.

Esses dois segmentos são identificados com base na formalização legal dos negócios da Companhia e suas controladas e as informações por segmento de negócios são acompanhadas regularmente pela Diretoria-Executiva. Em 30 de setembro de 2021 e 2020, são as seguintes principais informações financeiras por segmento de negócios:

a. Demonstração do resultado

| | 30/09/2021 | | | |
|---|--|--|---|----------------------------|
| | Varejo e Administração de Franquias | Produtos e Serviços financeiros | Transações entre Segmentos | Total Companhia |
| Operações continuadas | | | | |
| Receita líquida | 459.527 | 7.625 | - | 467.152 |
| Custo das vendas | (248.621) | - | - | (248.621) |
| | 210.906 | 7.625 | - | 218.531 |
| Receitas (despesas) operacionais | | | | |
| Despesas administrativas | (44.441) | (963) | - | (45.404) |
| Despesas comerciais | (162.718) | (82) | - | (162.800) |
| Depreciação e amortização | (78.012) | - | - | (78.012) |
| Participação dos empregados nos resultados | (204) | (3) | - | (207) |
| Equivalência patrimonial | 5.970 | - | (5.970) | - |
| Outras receitas operacionais, líquidas | (1.693) | 82 | - | (1.611) |
| | (281.098) | (966) | (5.970) | (288.034) |
| Resultado financeiro | | | | |
| Receitas financeiras | 14.701 | 356 | - | 15.057 |
| Despesas financeiras | (65.037) | (1) | - | (65.038) |
| | (50.336) | 355 | - | (49.981) |
| Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e contribuição social | (120.528) | 7.014 | (5.970) | (119.484) |
| Imposto de renda e contribuição social | | | | |
| Corrente | (115) | (1.045) | - | (1.160) |
| Diferido | 42.346 | - | - | 42.346 |
| | 42.231 | (1.045) | - | 41.186 |
| Lucro líquido (prejuízo) do exercício | (78.297) | 5.969 | (5.970) | (78.298) |

Notas Explicativas

Lojas Le Biscuit S.A.
Informações financeiras intermediárias
Individuais e consolidadas em
30 de setembro de 2021

| | 30/09/2020 | | | |
|---|--|--|---|----------------------------|
| | Varejo e Administração de franquias | Produtos e serviços financeiros | Transações entre segmentos | Total Companhia |
| Operações continuadas | | | | |
| Receita líquida | 374.794 | 5.681 | - | 380.475 |
| Custo das vendas | (201.699) | - | - | (201.699) |
| | <u>173.095</u> | <u>5.681</u> | <u>-</u> | <u>178.776</u> |
| Receitas (despesas) operacionais | | | | |
| Despesas administrativas | (38.097) | (908) | - | (39.005) |
| Despesas comerciais | (108.601) | (58) | - | (108.659) |
| Depreciação e amortização | (73.232) | - | - | (73.232) |
| Participação dos empregados nos resultados | (502) | - | - | (502) |
| Equivalência patrimonial | 4.166 | - | (4.166) | - |
| Outras receitas operacionais, líquidas | 1.832 | 34 | - | 1.866 |
| | <u>(214.434)</u> | <u>(932)</u> | <u>(4.166)</u> | <u>(219.532)</u> |
| Resultado financeiro | | | | |
| Receitas financeiras | 52.077 | 161 | - | 52.238 |
| Despesas financeiras | (99.604) | (13) | - | (99.617) |
| | <u>(47.527)</u> | <u>148</u> | <u>-</u> | <u>(47.379)</u> |
| Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e contribuição social | | | | |
| | <u>(88.866)</u> | <u>4.897</u> | <u>(4.166)</u> | <u>(88.135)</u> |
| Imposto de renda e contribuição social | | | | |
| Corrente | (18) | (727) | - | (745) |
| Diferido | 32.660 | - | - | 32.660 |
| | <u>32.642</u> | <u>(727)</u> | <u>-</u> | <u>31.915</u> |
| Lucro líquido (prejuízo) do exercício | | | | |
| | <u>(56.224)</u> | <u>4.170</u> | <u>(4.166)</u> | <u>(56.220)</u> |

b. Outras informações**(i) Varejo e administração de franquias**

| | 30/09/2021 | 31/12/2020 |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Prejuízo antes do IR e CS | <u>(120.528)</u> | <u>(87.572)</u> |
| Imobilizado | | |
| Custo total | 488.198 | 460.387 |
| Depreciação acumulada | (242.426) | (211.802) |
| Total do ativo | <u>1.244.987</u> | <u>1.278.156</u> |

(ii) Produtos e serviços financeiros

| | 30/09/2021 | 31/12/2020 |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| Lucro antes do IR e CS | 7.014 | 8.936 |
| Total do ativo | <u>3.385</u> | <u>16.526</u> |

Notas Explicativas

Lojas Le Biscuit S.A.
Informações financeiras intermediárias
Individuais e consolidadas em
30 de setembro de 2021

27 Demonstrações de fluxos de Caixa

As movimentações patrimoniais que não afetaram os fluxos de caixa da Companhia são como segue:

| | Consolidado | |
|--|-------------|------------|
| | 30/09/2021 | 31/12/2020 |
| Adições de novos contratos de IFRS 16 | 31.428 | 13.108 |
| Remensuração de contratos de IFRS 16 | 10.450 | 16.702 |
| Reclassificação de ativo imobilizado para intangível | 3.605 | 18.374 |

28 Evento Subsequente

Como parte integrante do seu projeto de transformação digital iniciado em 2018, em 14 de outubro de 2021 foi aprovado pelo Conselho de Administração da Companhia a aquisição de 70% do capital social da startup X GOOD BRAINS Tecnologia da Informação Ltda.

Na mesma data, os sócios decidem transformar o tipo societário da Sociedade de sociedade empresária limitada para sociedade por ações, com fulcro no artigo 220 e seguintes da Lei nº 6.404/76. Ato contínuo e em conformidade com a deliberação de transformação, a denominação social da X GOOD BRAINS Tecnologia da Informação Ltda passa a ser denominada X GOOD BRAINS Tecnologia da Informação S.A. (“XGB”).

Nos ativos e passivos identificáveis adquiridos da XGB estão incluídos inputs (uma sede, tecnologia, ativos e relacionamentos com clientes), processos de produção e força de trabalho organizada. A Companhia determinou que, juntos, os inputs e processos adquiridos contribuem significativamente para a capacidade de gerar receita (outputs). A Companhia concluiu que o conjunto adquirido é um negócio.

O contrato de subscrição de ações divide o capital da sociedade em 133.334 (cento e trinta e três mil, trezentos e trinta e quatro) ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, assim distribuídas:

| Acionista | Composição do Capital | | |
|-----------------------|-----------------------|------------------|-------------|
| | Ações | Valor (R\$) | % |
| Acionistas fundadores | 40.000 | 40.000 | 30% |
| Lojas Le biscuit S.A | 93.334 | 4.999.902 | 70% |
| Total | 133.334 | 5.039.902 | 100% |

A integralização das novas ações será realizada por meio de aporte no valor de R\$ 4.999.902,38 (quatro milhões, novecentos e noventa e nove mil, novecentos e dois reais e trinta e oito centavos), em pagamentos mensais durante os próximos 24 (vinte e quatro) meses, até o último dia de cada mês.

Notas Explicativas

*Lojas Le Biscuit S.A.
Informações financeiras intermediárias
Individuais e consolidadas em
30 de setembro de 2021*

A aquisição representa mais um importante passo na estratégia da Companhia de expandir as ferramentas digitais, possibilitando o crescimento das nossas plataformas, com o objetivo de proporcionar, de forma continuada, a melhor experiência ao cliente.

A companhia está em fase de mensuração dos valores justos dos ativos e passivos adquiridos, bem como de mensuração de ágio e suas alocações a intangíveis aplicáveis.

* * *

David Lee Wright
Presidente
CPF nº 233.515.708-64

Lukas Ribeiro e Ribeiro
Diretor Financeiro
CPF nº 543.175.415-72

Andiara Santos
Contador
CRC BA-007494/O-9

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

KPMG Auditores Independentes
Av. Tancredo Neves, 2.539, 23º andar
Salas 2.308 a 2.312 - Caminho das Árvores
Edifício CEO Salvador Shopping- Torre Londres
41820-021 - Salvador/BA - Brasil
Caixa Postal 5799 - CEP 41820-970 - Salvador/BA - Brasil
Telefone +55 (71) 3273-7350
kpmg.com.br

Relatório sobre a revisão de informações trimestrais - ITR

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, da Lojas Le Biscuit S.A. ("Companhia"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo em 30 de setembro de 2021, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2021 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e nove meses findos naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

A administração da Companhia é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas de acordo com o CPC 21(R1) e com a norma internacional 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 individuais e consolidadas

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(R1) e a IAS 34, aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais (ITR) e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários.

Outros Assuntos - Demonstrações do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem as demonstrações do valor adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins da IAS 34. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa Norma e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Outros assuntos - Valores correspondentes

Os valores correspondentes relativos ao balanço patrimonial, individual e consolidado, em 31 de dezembro de 2020 foram anteriormente auditados por outros auditores independentes que emitiram relatório datado em 30 de março de 2021 sem modificação e, às informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2020 e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020 foram anteriormente revisadas por outros auditores independentes que emitiram relatório datado em 30 de novembro de 2020, sem modificação. Os valores correspondentes relativos às Demonstrações do valor adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020, foram submetidos aos mesmos procedimentos de revisão por aqueles auditores independentes e, com base em sua revisão, aqueles auditores emitiram relatório reportando que não tiveram conhecimento de nenhum fato que os levasse a acreditar que a DVA não foi elaborada, em todos os seus aspectos relevantes, de forma consistente com as informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Salvador, 11 de novembro de 2021

KPMG Auditores Independentes
CRC SP-014428/F-7

Hildebrando Oliveira de Abreu Filho
Contador CRC BA-029520/O-7
Controladora Consolidado

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

Pelo presente instrumento, os diretores da Lojas Le Biscuit S.A. ("Companhia") abaixo designados declaram que:

- (i) reviram, discutiram e concordam com as opiniões expressas no parecer dos auditores independentes sobre as informações financeiras intermediárias da Companhia referentes ao período de nove meses findos em 30 de setembro de 2021; e
- (ii) reviram, discutiram e concordam com as informações financeiras intermediárias da Companhia referentes ao período de nove meses findos em 30 de setembro de 2021

Feira de Santana, 11 de novembro de 2021

David Lee Wright
Diretor Presidente

Lukas Ribeiro e Ribeiro
Diretor Financeiro e de Relações com Investidores

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

Pelo presente instrumento, os diretores da Lojas Le Biscuit S.A. ("Companhia") abaixo designados declaram que:

- (i) reviram, discutiram e concordam com as opiniões expressas no parecer dos auditores independentes sobre as informações financeiras intermediárias da Companhia referentes ao período de nove meses findos em 30 de setembro de 2021; e
- (ii) reviram, discutiram e concordam com as informações financeiras intermediárias da Companhia referentes ao período de nove meses findos em 30 de setembro de 2021

Feira de Santana, 11 de novembro de 2021

David Lee Wright
Diretor Presidente

Lukas Ribeiro e Ribeiro
Diretor Financeiro e de Relações com Investidores