

Índice

Dados da Empresa

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

DFs Individuais

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

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

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

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

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

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2022 à 31/03/2022	7
--------------------------------	---

DMPL - 01/01/2021 à 31/03/2021	8
--------------------------------	---

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

DFs Consolidadas

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

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

Demonstração do Resultado	12
---------------------------	----

Demonstração do Resultado Abrangente	13
--------------------------------------	----

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	14
--	----

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2022 à 31/03/2022	15
--------------------------------	----

DMPL - 01/01/2021 à 31/03/2021	16
--------------------------------	----

Demonstração de Valor Adicionado	17
----------------------------------	----

Comentário do Desempenho	18
--------------------------	----

Notas Explicativas	55
--------------------	----

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	88
--	----

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	90
---	----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	91
--	----

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Mil)	Trimestre Atual 31/03/2022
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	68.851
Preferenciais	0
Total	68.851
Em Tesouraria	
Ordinárias	0
Preferenciais	0
Total	0

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
1	Ativo Total	1.533.001	1.521.356
1.01	Ativo Circulante	486.191	503.661
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	24.553	34.139
1.01.02	Aplicações Financeiras	12.377	11.954
1.01.03	Contas a Receber	129.493	159.349
1.01.03.01	Clientes	126.634	156.901
1.01.03.01.01	Clientes	126.634	156.901
1.01.03.02	Outras Contas a Receber	2.859	2.448
1.01.03.02.02	Outros Créditos a Receber	2.859	2.448
1.01.04	Estoques	256.674	231.503
1.01.06	Tributos a Recuperar	57.737	63.059
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	57.737	63.059
1.01.06.01.01	Impostos a Recuperar	57.737	63.059
1.01.07	Despesas Antecipadas	5.357	3.657
1.02	Ativo Não Circulante	1.046.810	1.017.695
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	285.034	282.056
1.02.01.04	Contas a Receber	9.673	10.267
1.02.01.04.01	Clientes	6.487	7.739
1.02.01.04.02	Depósito Judicial	3.186	2.528
1.02.01.07	Tributos Diferidos	275.361	271.789
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	166.014	153.971
1.02.01.07.02	Imposto a Recuperar	109.347	117.818
1.02.03	Imobilizado	279.632	269.693
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	279.632	269.693
1.02.04	Intangível	482.144	465.946
1.02.04.01	Intangíveis	482.144	465.946

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
2	Passivo Total	1.533.001	1.521.356
2.01	Passivo Circulante	540.189	481.004
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	51.519	58.352
2.01.02	Fornecedores	133.150	116.587
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	130.167	115.430
2.01.02.02	Fornecedores Estrangeiros	2.983	1.157
2.01.03	Obrigações Fiscais	35.943	45.681
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	252.573	202.678
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	21	17
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	21	17
2.01.04.02	Debêntures	196.314	146.421
2.01.04.03	Financiamento por Arrendamento	56.238	56.240
2.01.05	Outras Obrigações	47.069	36.461
2.01.05.02	Outros	47.069	36.461
2.01.05.02.06	Outras contas a pagar	12.141	9.929
2.01.05.02.11	Cessão de recebíveis com direito de regresso	34.928	26.532
2.01.06	Provisões	17.245	17.968
2.01.06.02	Outras Provisões	17.245	17.968
2.01.06.02.04	Provisões diversas	17.245	17.968
2.01.07	Passivos sobre Ativos Não-Correntes a Venda e Descontinuados	2.690	3.277
2.01.07.02	Passivos sobre Ativos de Operações Descontinuadas	2.690	3.277
2.01.07.02.01	Passivo descoberto de controlada	2.690	3.277
2.02	Passivo Não Circulante	1.579.106	1.568.076
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	1.532.393	1.528.106
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	5.869	5.869
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	5.869	5.869
2.02.01.02	Debêntures	1.432.963	1.432.630
2.02.01.03	Financiamento por Arrendamento	93.561	89.607
2.02.02	Outras Obrigações	17.063	9.972
2.02.02.02	Outros	17.063	9.972
2.02.02.02.07	Obrigações Fiscais	17.063	9.972
2.02.04	Provisões	29.650	29.998
2.02.04.02	Outras Provisões	29.650	29.998
2.02.04.02.04	Provisão para conrtingências	29.650	29.998
2.03	Patrimônio Líquido	-586.294	-527.724
2.03.01	Capital Social Realizado	624.758	624.758
2.03.02	Reservas de Capital	25	25
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	-1.210.381	-1.151.328
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	-696	-1.179

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 31/03/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 31/03/2021
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	232.766	167.896
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-99.326	-85.414
3.03	Resultado Bruto	133.440	82.482
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-138.109	-114.349
3.04.01	Despesas com Vendas	-111.156	-95.598
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-27.644	-22.936
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	2.304	5.395
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-1.460	-1.143
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	-153	-67
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	-4.669	-31.867
3.06	Resultado Financeiro	-66.427	-25.643
3.06.01	Receitas Financeiras	1.277	360
3.06.02	Despesas Financeiras	-67.704	-26.003
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	-71.096	-57.510
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	12.043	19.479
3.08.02	Diferido	12.043	19.479
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	-59.053	-38.031
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	-59.053	-38.031
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)		
3.99.01	Lucro Básico por Ação		
3.99.01.01	ON	-0,85769	-0,55237
3.99.02	Lucro Diluído por Ação		
3.99.02.01	ON	-0,85765	-0,55234

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 31/03/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 31/03/2021
4.01	Lucro Líquido do Período	-59.053	-38.031
4.02	Outros Resultados Abrangentes	483	-305
4.03	Resultado Abrangente do Período	-58.570	-38.336

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 31/03/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 31/03/2021
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	43.850	33.339
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	19.620	-583
6.01.01.01	Resultado antes dos impostos	-71.096	-57.510
6.01.01.02	Depreciações e amortizações	34.190	35.067
6.01.01.04	Provisão para riscos trabalhistas e tributários	1.358	836
6.01.01.05	Despesa de juros	50.326	17.506
6.01.01.10	AVP arrendamento mercantil financeiro	3.469	3.451
6.01.01.15	Resultado de equivalência patrimonial	153	67
6.01.01.19	Despesas de juros sobre cessão de recebíveis com direito de regresso	1.212	0
6.01.01.20	Variação cambial	8	0
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	24.230	33.922
6.01.02.01	Contas a receber	31.519	33.205
6.01.02.02	Estoques	-25.171	-5.578
6.01.02.03	Impostos a recuperar	13.793	8.411
6.01.02.04	Despesas antecipadas	-1.700	-1.513
6.01.02.05	Outros créditos	-411	449
6.01.02.06	Depósitos Judiciais	-658	250
6.01.02.07	Fornecedores	16.555	6.435
6.01.02.09	Obrigações tributárias	-2.647	-5.394
6.01.02.10	Obrigações trabalhistas	-6.833	-129
6.01.02.11	Outras contas a pagar	2.212	-289
6.01.02.15	Pagamento de Contingências	-1.706	-732
6.01.02.17	Provisões diversas	-723	-1.193
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-37.929	-19.665
6.02.01	Acréscimo do imobilizado	-9.112	-2.132
6.02.02	Acréscimo do intangível	-28.137	-17.131
6.02.03	Investimentos em títulos e valores mobiliários	-423	-79
6.02.06	Aportes de Capital em investida	-257	-323
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-15.507	-24.748
6.03.04	Arrendamento mercantil financeiro	-22.595	-24.748
6.03.12	Captação de cessão de recebíveis com direito de regresso	33.165	0
6.03.13	Pagamento de juros de empréstimos e financiamentos	-96	0
6.03.14	Pagamento de principal e juros de cessão de recebíveis com direito de regresso	-25.981	0
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-9.586	-11.074
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	34.139	56.077
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	24.553	45.003

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	624.758	25	0	-1.151.328	-1.179	-527.724
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	624.758	25	0	-1.151.328	-1.179	-527.724
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-59.053	483	-58.570
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-59.053	0	-59.053
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	483	483
5.07	Saldos Finais	624.758	25	0	-1.210.381	-696	-586.294

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 31/03/2021**(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	958.750	903.761	420.341	-2.005.084	-940	276.828
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	958.750	903.761	420.341	-2.005.084	-940	276.828
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-38.031	-305	-38.336
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-38.031	0	-38.031
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	-305	-305
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	-305	-305
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	-333.992	-903.736	-420.341	1.658.069	0	0
5.06.04	Absorção de Prejuízo	-333.992	-903.736	-420.341	1.658.069	0	0
5.07	Saldos Finais	624.758	25	0	-385.046	-1.245	238.492

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 31/03/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 31/03/2021
7.01	Receitas	285.999	214.985
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	283.695	209.590
7.01.02	Outras Receitas	2.304	5.395
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-125.811	-102.759
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-85.852	-73.973
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-29.634	-21.385
7.02.04	Outros	-10.325	-7.401
7.03	Valor Adicionado Bruto	160.188	112.226
7.04	Retenções	-34.190	-34.055
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-34.190	-34.055
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	125.998	78.171
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	1.124	293
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	-153	-67
7.06.02	Receitas Financeiras	1.277	360
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	127.122	78.464
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	127.122	78.464
7.08.01	Pessoal	55.245	46.303
7.08.01.01	Remuneração Direta	46.777	39.441
7.08.01.02	Benefícios	5.235	4.563
7.08.01.03	F.G.T.S.	3.233	2.299
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	49.375	31.599
7.08.02.01	Federais	15.924	3.177
7.08.02.02	Estaduais	31.821	27.226
7.08.02.03	Municipais	1.630	1.196
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	81.555	38.593
7.08.03.01	Juros	67.704	26.003
7.08.03.02	Aluguéis	13.851	12.590
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	-59.053	-38.031
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	-59.053	-38.031

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
1	Ativo Total	1.533.102	1.521.465
1.01	Ativo Circulante	486.224	503.683
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	24.581	34.155
1.01.02	Aplicações Financeiras	12.377	11.954
1.01.02.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	12.377	11.954
1.01.03	Contas a Receber	129.498	159.355
1.01.03.01	Clientes	126.634	156.901
1.01.03.02	Outras Contas a Receber	2.864	2.454
1.01.03.02.01	Outros Créditos a Receber	2.864	2.454
1.01.04	Estoques	256.674	231.503
1.01.06	Tributos a Recuperar	57.737	63.059
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	57.737	63.059
1.01.07	Despesas Antecipadas	5.357	3.657
1.02	Ativo Não Circulante	1.046.878	1.017.782
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	285.034	282.056
1.02.01.04	Contas a Receber	9.673	10.267
1.02.01.04.01	Clientes	6.487	7.739
1.02.01.04.02	Depósito Judicial	3.186	2.528
1.02.01.07	Tributos Diferidos	275.361	271.789
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	166.014	153.971
1.02.01.07.02	Imposto a Recuperar	109.347	117.818
1.02.03	Imobilizado	279.632	269.693
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	279.632	269.693
1.02.04	Intangível	482.212	466.033
1.02.04.01	Intangíveis	482.212	466.033

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
2	Passivo Total	1.533.102	1.521.465
2.01	Passivo Circulante	540.290	481.113
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	51.519	58.352
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	51.519	58.352
2.01.02	Fornecedores	133.279	116.838
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	130.167	115.430
2.01.02.02	Fornecedores Estrangeiros	3.112	1.408
2.01.03	Obrigações Fiscais	35.943	45.681
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	252.573	202.678
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	21	17
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	21	17
2.01.04.02	Debêntures	196.314	146.421
2.01.04.03	Financiamento por Arrendamento	56.238	56.240
2.01.05	Outras Obrigações	47.271	36.698
2.01.05.02	Outros	47.271	36.698
2.01.05.02.04	Outras contas a pagar	12.343	10.166
2.01.05.02.05	Cessão de recebíveis com direito de regresso	34.928	26.532
2.01.06	Provisões	19.705	20.866
2.01.06.02	Outras Provisões	19.705	20.866
2.01.06.02.04	Provisões diversas	19.705	20.866
2.02	Passivo Não Circulante	1.579.106	1.568.076
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	1.532.393	1.528.106
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	5.869	5.869
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	5.869	5.869
2.02.01.02	Debêntures	1.432.963	1.432.630
2.02.01.03	Financiamento por Arrendamento	93.561	89.607
2.02.02	Outras Obrigações	17.063	9.972
2.02.02.02	Outros	17.063	9.972
2.02.02.02.03	Obrigações Fiscais	17.063	9.972
2.02.04	Provisões	29.650	29.998
2.02.04.02	Outras Provisões	29.650	29.998
2.02.04.02.04	Provisões para contingências	29.650	29.998
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	-586.294	-527.724
2.03.01	Capital Social Realizado	624.758	624.758
2.03.02	Reservas de Capital	25	25
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	-1.210.381	-1.151.328
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	-696	-1.179

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 31/03/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 31/03/2021
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	232.766	167.896
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-99.326	-85.414
3.03	Resultado Bruto	133.440	82.482
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-138.104	-114.346
3.04.01	Despesas com Vendas	-111.164	-95.598
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-27.783	-23.001
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	2.304	5.397
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-1.461	-1.144
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	-4.664	-31.864
3.06	Resultado Financeiro	-66.432	-25.646
3.06.01	Receitas Financeiras	1.277	361
3.06.02	Despesas Financeiras	-67.709	-26.007
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	-71.096	-57.510
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	12.043	19.479
3.08.01	Corrente	12.043	19.479
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	-59.053	-38.031
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	-59.053	-38.031
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)		
3.99.01	Lucro Básico por Ação		
3.99.01.01	ON	-0,85769	-0,55237
3.99.02	Lucro Diluído por Ação		
3.99.02.01	ON	-0,85765	-0,55234

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 31/03/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 31/03/2021
4.01	Lucro Líquido Consolidado do Período	-59.053	-38.031
4.02	Outros Resultados Abrangentes	483	-305
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	-58.570	-38.336

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 31/03/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 31/03/2021
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	43.122	33.386
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	19.486	-650
6.01.01.01	Resultado antes do imposto de renda e contribuição social	-71.096	-57.510
6.01.01.02	Depreciações e amortizações	34.209	35.067
6.01.01.03	Constituição de provisão para contingências	1.358	836
6.01.01.04	Despesas de juros	50.326	17.506
6.01.01.05	Despesas de juros sobre cessão de recebíveis com direito de regresso	1.212	0
6.01.01.06	Variação cambial	8	0
6.01.01.07	Juros de arrendamentos	3.469	3.451
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	23.636	34.036
6.01.02.01	Contas a receber	31.519	33.204
6.01.02.02	Estoques	-25.171	-5.578
6.01.02.03	Impostos a recuperar	13.793	8.411
6.01.02.04	Despesas antecipadas	-1.700	-1.513
6.01.02.05	Outros créditos a receber	-409	454
6.01.02.06	Depósitos judiciais	-658	250
6.01.02.07	Fornecedores	16.433	6.442
6.01.02.08	Obrigações tributárias	-2.647	-5.394
6.01.02.09	Obrigações trabalhistas	-6.833	-129
6.01.02.10	Outras contas a pagar	2.176	-321
6.01.02.11	Consumo de provisões diversas	-1.161	-1.052
6.01.02.12	Depósito garantia	0	-6
6.01.02.13	Pagamento de contingências	-1.706	-732
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-37.189	-19.647
6.02.01	Aquisição de imobilizado	-9.112	-2.132
6.02.02	Aquisição de intangível	-28.137	-17.131
6.02.03	Investimentos em títulos e valores mobiliários	-423	-79
6.02.04	Efeito de variação cambial pela conversão de investimentos no exterior	483	-305
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-15.507	-24.748
6.03.01	Captação de cessão de recebíveis com direito de regresso	33.165	0
6.03.02	Pagamento de juros de empréstimos e financiamentos	-96	0
6.03.03	Pagamento de principal e juros de cessão de recebíveis com direito de regresso	-25.981	0
6.03.04	Pagamento de arrendamentos	-22.595	-24.748
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-9.574	-11.009
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	34.155	56.214
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	24.581	45.205

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	624.758	25	0	-1.151.328	-1.179	-527.724	0	-527.724
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	624.758	25	0	-1.151.328	-1.179	-527.724	0	-527.724
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-59.053	483	-58.570	0	-58.570
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-59.053	0	-59.053	0	-59.053
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	483	483	0	483
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	483	483	0	483
5.07	Saldos Finais	624.758	25	0	-1.210.381	-696	-586.294	0	-586.294

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 31/03/2021**(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	958.750	903.761	420.341	-2.005.084	-940	276.828	0	276.828
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	958.750	903.761	420.341	-2.005.084	-940	276.828	0	276.828
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-38.031	-305	-38.336	0	-38.336
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-38.031	0	-38.031	0	-38.031
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	-305	-305	0	-305
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	-305	-305	0	-305
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	-333.992	-903.736	-420.341	1.658.069	0	0	0	0
5.06.04	Absorção de Prejuízo	-333.992	-903.736	-420.341	1.658.069	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	624.758	25	0	-385.046	-1.245	238.492	0	238.492

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 31/03/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 31/03/2021
7.01	Receitas	285.999	214.985
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	283.695	209.590
7.01.02	Outras Receitas	2.304	5.395
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-125.950	-102.823
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-85.852	-73.973
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-29.773	-21.449
7.02.04	Outros	-10.325	-7.401
7.03	Valor Adicionado Bruto	160.049	112.162
7.04	Retenções	-32.941	-34.055
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-32.941	-34.055
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	127.108	78.107
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	1.277	361
7.06.02	Receitas Financeiras	1.277	361
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	128.385	78.468
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	128.385	78.468
7.08.01	Pessoal	55.245	46.303
7.08.01.01	Remuneração Direta	46.777	39.441
7.08.01.02	Benefícios	5.235	4.563
7.08.01.03	F.G.T.S.	3.233	2.299
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	50.633	31.599
7.08.02.01	Federais	17.182	3.177
7.08.02.02	Estaduais	31.821	27.226
7.08.02.03	Municipais	1.630	1.196
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	81.560	38.597
7.08.03.01	Juros	67.709	26.007
7.08.03.02	Aluguéis	13.851	12.590
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	-59.053	-38.031

RESTOQUE^{SA}

RELEASE | 1T2022



LE LIS



DUDALINA

JOHN  JOHN

BOBÔ

rosa chã 

 INDIVIDUAL

Comentário do Desempenho**TELECONFERÊNCIA
DE RESULTADOS****DATA:**

13 DE MAIO DE 2022

HORÁRIO:

10:00 (BRASÍLIA)

09:00 (US-EDT)

**TELEFONE PARA
CONEXÃO:**

+55 11 4935-1146 (BRASIL)

+55 11 4935-9350 (BRASIL)

+1 914 359-2483 (USA)

+1 646 843-6054 (USA)

CEO:

LIVINSTON BAUERMEISTER

DRI:

GUILHERME DE BIAGI

ESPECIALISTA DE RI:

NICOLAS COSTA

**RELAÇÕES COM
INVESTIDORES:**

+55 11 4860-8860



SÃO PAULO, BRASIL, 12 DE MAIO DE 2022. **A RESTOQUE COMÉRCIO E CONFECÇÕES DE ROUPAS S.A.** (“COMPANHIA”; B3:LLIS3), EMPRESA DO SETOR DE VESTUÁRIO E ACESSÓRIOS DE ALTO PADRÃO NO BRASIL, APRESENTA SEUS RESULTADOS DO PRIMEIRO TRIMESTRE DE 2022 (1T22), DE ACORDO COM AS NORMAS INTERNACIONAIS DE CONTABILIDADE (IFRS). AS COMPARAÇÕES SE REFEREM AO PRIMEIRO TRIMESTRE DE 2021 (1T21) OU CONFORME INDICADO.

DUDALINA
COLEÇÃO OUTONO INVERNO

DESTAQUES

Comentário do Desempenho

FINANCEIRO

- FATURAMENTO BRUTO DE R\$ 283,7 MILHÕES NO 1T22, CRESCIMENTO DE +35,4% VS. O 1T21 MESMO COM UMA REDUÇÃO NA BASE DE LOJAS DE -14,1% VS. 1T21 E -25,8% VS. 1T20
- MARGEM BRUTA DE 57,3% NO 1T22, +8,2P.P. VS. O 1T21
- EBITDA DE R\$ 29,5 MILHÕES E MARGEM EBITDA DE 12,7% NO 1T22

CANAL B2C

- FATURAMENTO BRUTO DE R\$ 201,4 MILHÕES NO 1T22, +37,3% VS. O 1T21
- *SAME STORE SALES* DE +47,6% NO 1T22 VS. O 1T21 E DE +9,6% VS. O 1T19
- BASE ATIVA DE CLIENTES DE 582 MIL COM CRESCIMENTO DE +40,9% VS. O 1T21 E COM MAIOR PERCENTUAL DE CLIENTES DIGITAIS, QUE CHEGOU A 32%
- *SAME CUSTOMER SALE* DE +35,0% NO TRIMESTRE VS. O 1T21

B2C DIGITAL E FERRAMENTAS OMNI

- A REPRESENTATIVIDADE DAS VENDAS DIGITAIS (B2C DIGITAL E FERRAMENTAS OMNI) ALCANÇARAM 30,8% NO 1T22
- MELHOR DESEMPENHO HISTÓRICO DO CANAL B2C DIGITAL EM UM TRIMESTRE, ALCANÇANDO R\$ 44,9 MILHÕES EM VENDAS NO 1T22, +26,0% VS. O 1T21 E +24,4% VS. O 4T21
- AUMENTO NO NÚMERO DE VISITAS NOS SITES DAS MARCAS DE +11,7% VS. O 1T21 E DE +76,7% VS. O 1T20
- FERRAMENTAS OMNI TRANSACIONANDO R\$ 40,3 MILHÕES EM RECEITA NO 1T22, +282,9% VS. O 1T21.

Comentário do Desempenho

CANAL B2B

- FATURAMENTO NO TRIMESTRE ATINGIU R\$ 65,7 MILHÕES, +46,7% VS. O 1T21
- A MARGEM EBITDA DO CANAL REGISTROU 26,7%

OPERAÇÕES

- REDUÇÃO DE ESTOQUES (-11,5% VS. O 1T21), COM EFICIÊNCIA NA GESTÃO DE COLEÇÕES E PRESERVAÇÃO DE UM DOS MENORES PATAMARES HISTÓRICOS DE PEÇAS DE COLEÇÕES ANTIGAS (COM MAIS DE 12 MESES) NO ESTOQUE, REPRESENTANDO 7% DO TOTAL DE PEÇAS.

BO.BÔ
COLEÇÃO SOLAR

RESULTADOS

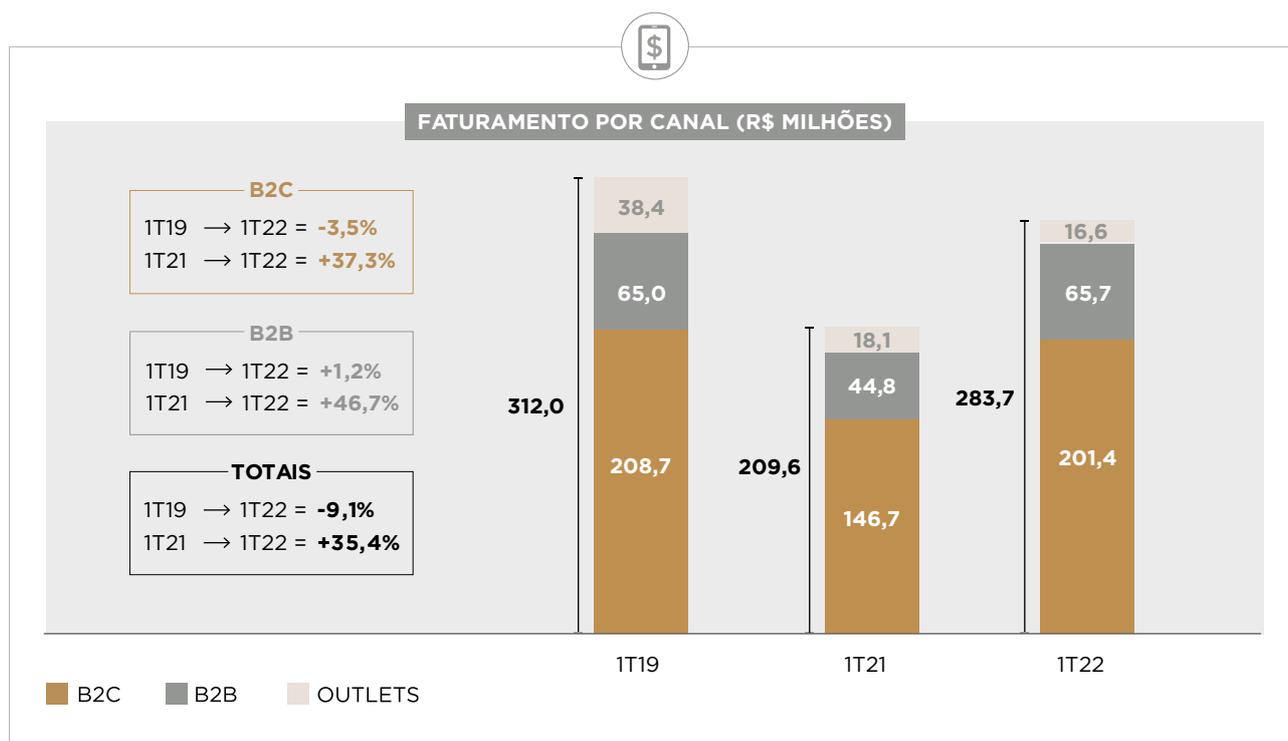
Comentário do Desempenho

RESULTADOS

O PRIMEIRO TRIMESTRE DE 2022 FOI ADERENTE À ESTRATÉGIA DA COMPANHIA, PRIVILEGIANDO A VENDA *FULL-PRICE* E COM LIQUIDAÇÃO COM FOCO NO AUMENTO DA MARGEM BRUTA.

FECHAMOS O TRIMESTRE COM UMA MARGEM BRUTA DE 57,3% E FATURAMENTO DE R\$ 283,7 MILHÕES, +35,4% VS. O 1T21, MESMO COM UMA REDUÇÃO NA BASE DE LOJAS DE -14,1% VS. 1T21 E -25,8% VS. 1T20. O BOM DESEMPENHO DE VENDAS EM NOSSAS LOJAS E SITES NO MÊS DE MARÇO PERMITIU O CRESCIMENTO DA MARGEM BRUTA DA COMPANHIA NO PERÍODO, A DESPEITO DO IMPACTO NEGATIVO DA VARIANTE ÔMICRON EM JANEIRO.

O *SAME STORE SALES* (“SSS”) FOI DE 47,6% VS. 1T21. TAMBÉM HOUVE AVANÇO DAS VENDAS ONLINE, QUE VÊM CRESCENDO AO LONGO DOS ÚLTIMOS TRIMESTRES E NO 1T22 TIVERAM CRESCIMENTO DE +26,0% VS. O 1T21.

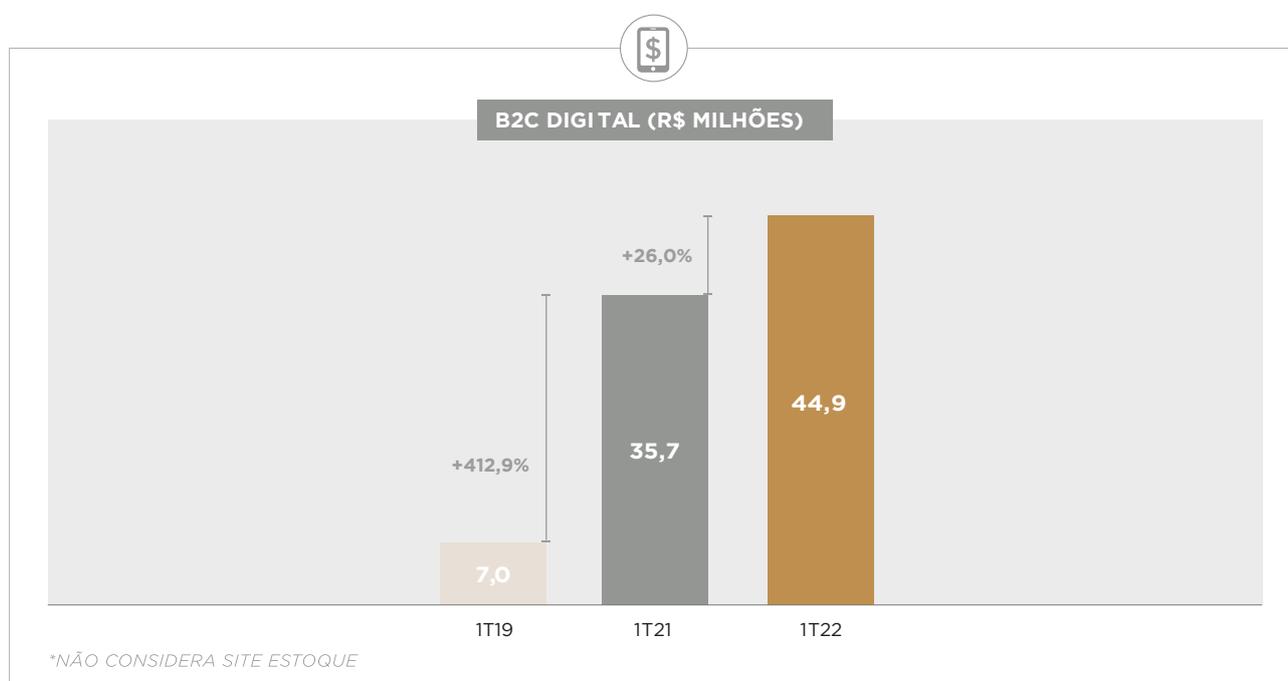


Comentário do Desempenho

VENDAS DIGITAIS

DIGITAL B2C

CONTINUANDO O MOVIMENTO DESTACADO EM 2021, NOSSA OPERAÇÃO DIGITAL SEGUE EM ROTA DE EXPANSÃO. COM AUMENTO DA BASE ATIVA DE CLIENTES DIGITAIS (+43,7% VS. 1T21 E +126,3% VS. 1T20) E DE CLIENTES MULTICANAIS, O *E-COMMERCE* DAS MARCAS TEM SIDO UM CANAL IMPORTANTE DE EXPANSÃO DAS VENDAS. AS VENDAS DO B2C DIGITAL ATINGIRAM NOVAMENTE SEU MAIOR PONTO HISTÓRICO NO 1T22, TOTALIZANDO R\$ 44,9 MILHÕES EM FATURAMENTO, UM CRESCIMENTO DE 26,0% VS. O 1T21.



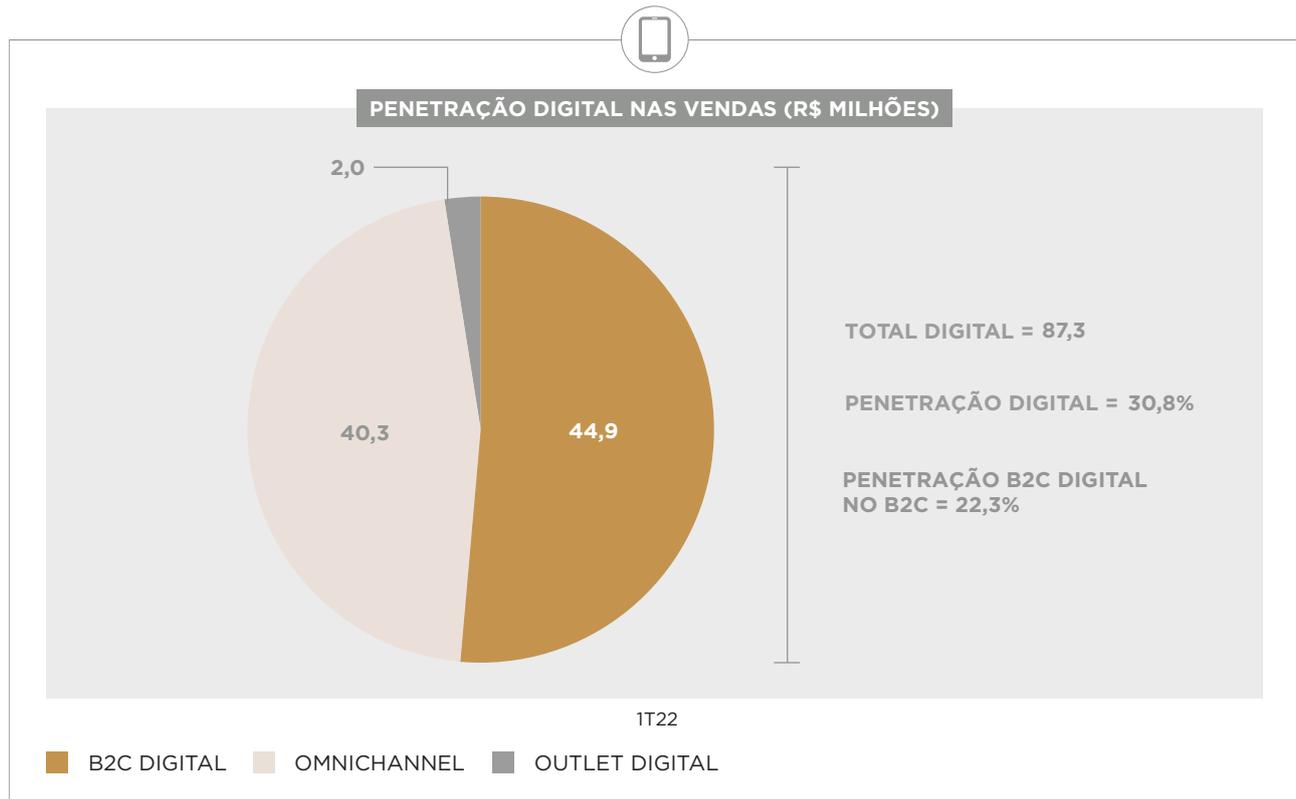
DADO O FOCO DA COMPANHIA NO CRESCIMENTO CONSTANTE DO CANAL COM RENTABILIDADE, DURANTE O 1T22 FOI REALIZADA UMA ANÁLISE CRITERIOSA EM RELAÇÃO AOS INVESTIMENTOS EM MÍDIA E PUBLICIDADE COM MAIOR DISPONIBILIZAÇÃO DE NOSSOS PRODUTOS EM PARCEIROS COMERCIAIS COM POSICIONAMENTO ADERENTE AO PERFIL DE NOSSOS CLIENTES, COMO *MARKETPLACES* E PROGRAMAS DE *LOYALTY* DE CARTÕES DE CRÉDITO, CONSEGUINDO ELEVAR A CAPTAÇÃO DE PEDIDOS ONLINE (+26,5% VS. O 1T21) E AUMENTAR O NÚMERO DE VISITAS E A TAXA DE CONVERSÃO EM SEUS SITES.

Comentário do Desempenho

FERRAMENTAS OMNI

A REPRESENTATIVIDADE DAS VENDAS DIGITAIS FOI DE 30,8% NO 1T22 VS. 23,6% NO 4T21.

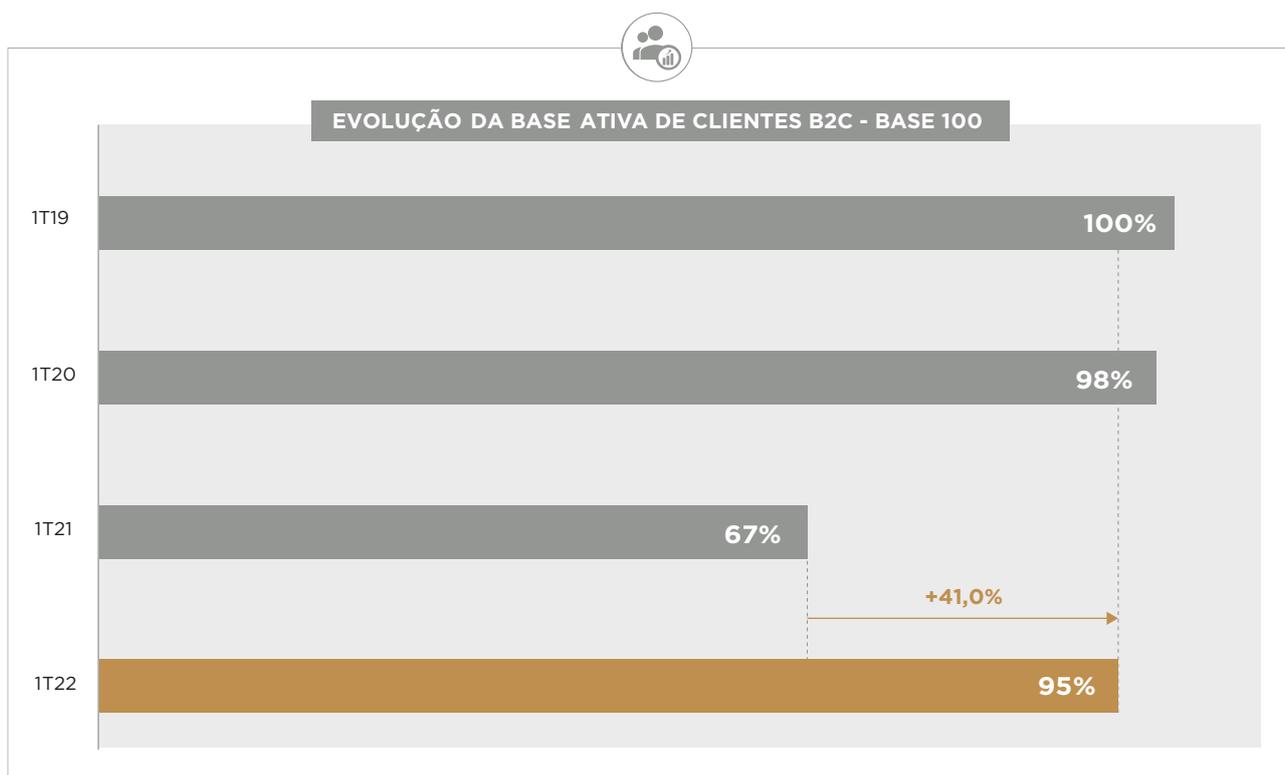
COMO REFLEXO DA EVOLUÇÃO DE NOSSAS FERRAMENTAS DE OMNICANALIDADE, 32% DE NOSSA BASE ATIVA DE CLIENTES EFETUOU COMPRAS EM NOSSO ECOSISTEMA DIGITAL NESSE TRIMESTRE, COM IMPORTANTE DESTAQUE PARA A BO.BÔ, QUE TEVE, EM MARÇO DE 2022, 53% DOS CLIENTES RECORRENDO A UM DOS MEIOS DE COMPRA DIGITAL.



Comentário do Desempenho

CRM

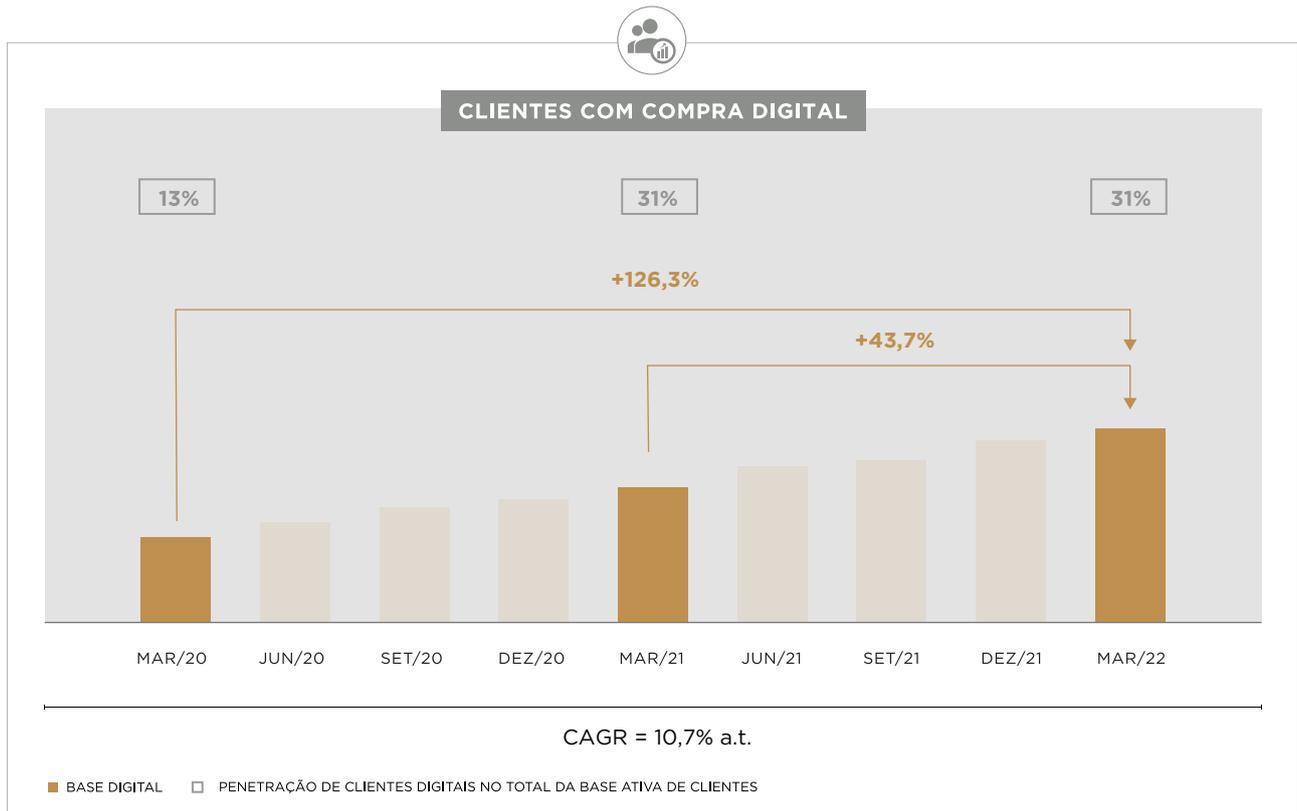
A BASE ATIVA DE CLIENTES DA COMPANHIA CONTINUA EM SUA ROTA DE CRESCIMENTO E JÁ VISLUMBRA ULTRAPASSAR O PATAMAR PRÉ-PANDEMIA, MESMO COM UMA REDUÇÃO NA BASE DE LOJAS DE -14,1% VS. 1T21 E -25,8% VS. 1T20. AS MARCAS LE LIS E BO.BÔ JÁ ALCANÇARAM 100% E 125% DA BASE ATIVA DO 1T19, RESPECTIVAMENTE.



A OFERTA DE DIFERENTES MEIOS DE VENDA, TEMA JÁ ABORDADO NAS ÚLTIMAS DIVULGAÇÕES, NOS PERMITE TRABALHAR NOSSA BASE DE CLIENTES DE MANEIRA ATIVA, TENDO ALÉM DOS MEIOS TRADICIONAIS *ONLINE E OFFLINE*, A OMNICANALIDADE COMO ACELERADOR ESTRATÉGICO NA CONVERSÃO DOS CLIENTES EM CLIENTES MULTICANAIS. NO 1T22, OS CLIENTES MULTICANAIS GASTARAM, EM MÉDIA, 254% A MAIS DO QUE O CLIENTE QUE É EXCLUSIVO DE ALGUM CANAL, SEJA *ONLINE* OU *OFFLINE*, COM UMA FREQUÊNCIA 3,2 VEZES SUPERIOR.

PERCEBEMOS ASSIM A MANUTENÇÃO NOS INDICADORES RELACIONADOS À BASE ATIVA DE CLIENTES CONSIDERANDO O 1T22 VS. O 1T21, SENDO: (I) REDUÇÃO DE 43,1% DO NÚMERO DE CLIENTES PERDIDOS (CHURN), (II) AUMENTO DE +1,0% DA PENETRAÇÃO DE CLIENTES RECORRENTES NO TOTAL DA BASE, (III) +46,4% DE CLIENTES CAPTURADOS E (IV) +104,7% DE CLIENTES REATIVADOS NO PERÍODO.

O *SAME CUSTOMER SALES* CRESCERAM 35,1% VS. O 1T21, FRUTO DA ASSERTIVIDADE DAS AÇÕES DE CRM E AUMENTO DA FREQUÊNCIA DE COMPRAS.

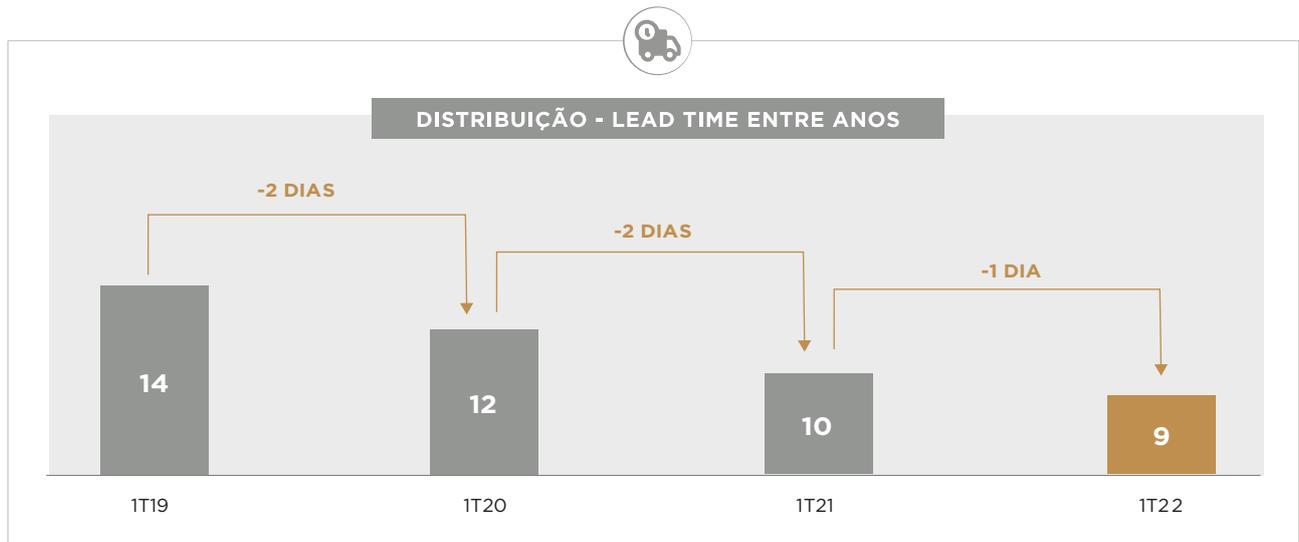
Comentário do Desempenho

O CRESCIMENTO DA BASE ATIVA DE CLIENTES DIGITAIS FOI DE 43,7,9% VS. O 1T21 E 126,3% VS. O 1T20.

Comentário do Desempenho

OPERAÇÕES LOGÍSTICAS

COM A RETOMADA DE VENDAS NO CANAL B2B E O AUMENTO CRESCENTE DO USO DAS PLATAFORMAS *OMNICHANNEL*, A OPERAÇÃO DE LOGÍSTICA TEM EMPREGADO ESFORÇOS PARA REDUÇÃO DO *LEAD TIME*, REDUZINDO O TEMPO ENTRE A REQUISIÇÃO DOS PRODUTOS ATÉ O ABASTECIMENTO DAS LOJAS. ENTRE ESFORÇOS EMPREGADOS NOS CENTROS DE DISTRIBUIÇÃO E NO DESENVOLVIMENTO CONSTANTE DE FORNECEDORES LOGÍSTICOS, HOVE UMA REDUÇÃO DE 5 DIAS NO *LEAD TIME* DA COMPANHIA VS. O 1T19, PERÍODO PRÉ-PANDEMIA, O QUE AUXILIA NA RÁPIDA REPOSIÇÃO DE LOJAS PRÓPRIAS E PARCEIROS MULTIMARCAS.

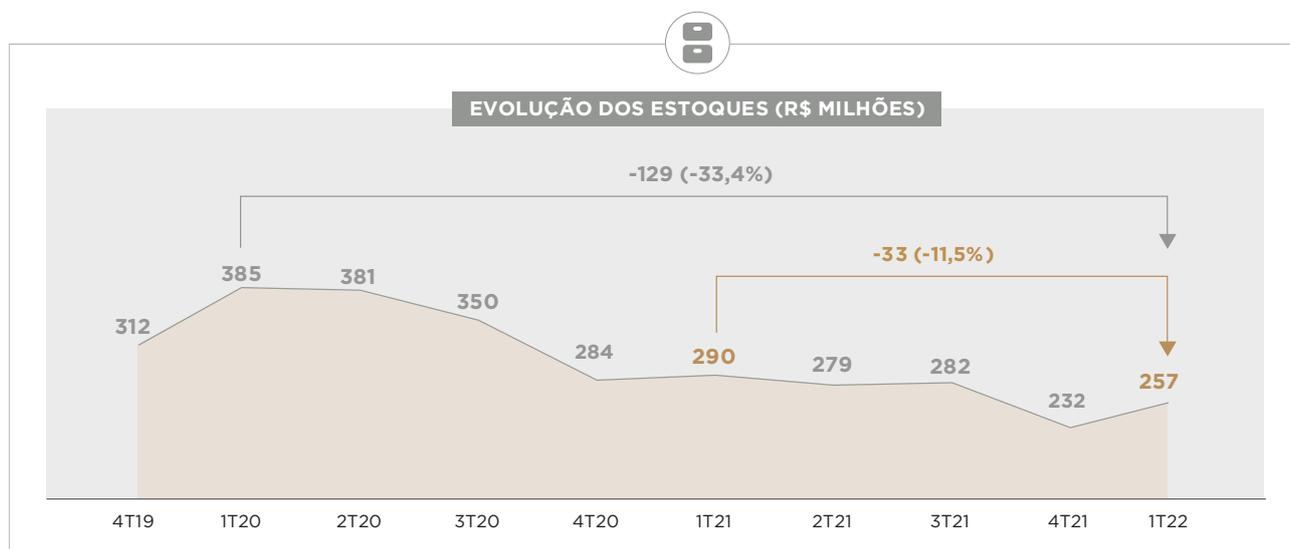


Comentário do Desempenho

APROVEITAMENTO DE COLEÇÕES E GESTÃO DE ESTOQUES

NOS PRIMEIROS MESES DE 2022, A PERFORMANCE DE VENDAS FOI ADERENTE À ESTRATÉGIA DA COMPANHIA FOCADA NO MAIOR APROVEITAMENTO DE COLEÇÕES E GESTÃO DE ESTOQUES, CONSEGUINDO ENTREGAR MAIS VENDAS A PREÇO CHEIO NAS LOJAS DA REDE, REDUZINDO A SOBRA DE ESTOQUE DISPONÍVEL PARA LIQUIDAÇÕES. CONSIDERANDO O INDICADOR DE VENDAS A PREÇO CHEIO NO TRIMESTRE, HOUVE AUMENTO DE 20 P.P. NA COMPARAÇÃO COM O 1T21 E 7 P.P. VS. O 1T19.

AO FINAL DO PRIMEIRO TRIMESTRE, O SALDO FINANCEIRO DE ESTOQUE FOI REDUZIDO, TANTO EM COMPARAÇÃO COM O 1T21 (-11,5%) QUANTO COM O 1T19 (-38,1%).



A COMPANHIA ALCANÇOU NO PRIMEIRO TRIMESTRE DE 2022 UM DOS MENORES PATAMARES HISTÓRICOS DE PEÇAS DE COLEÇÕES ANTIGAS (COM MAIS DE 12 MESES) NO ESTOQUE, REPRESENTANDO 7% DO TOTAL DE PEÇAS, O QUE DÁ MAIS ESPAÇO PARA COMPRAS FUTURAS, MENOS LIQUIDAÇÕES E REDUÇÃO DAS VENDAS DO CANAL OUTLET.

Comentário do Desempenho

AÇÕES DE MARKETING

LE LIS

NA LE LIS, O PRIMEIRO TRIMESTRE DE 2022 FOI MARCADO PELO LANÇAMENTO DE CAMPANHAS QUE APROXIMARAM AINDA MAIS A MARCA DE SUAS CLIENTES. A COLEÇÃO “MOMENTOS” FOI USADA POR ISABELLA FIORENTINO NA *PARIS FASHION WEEK* E TEVE, ALÉM DA PRESENÇA NO DESFILE, PUBLICAÇÃO NAS REDES SOCIAIS DA INFLUENCIADORA, QUE TEM MAIS DE 4 MILHÕES DE SEGUIDORES.



ADICIONALMENTE, A LE LIS INVESTIU EM UMA *COLLAB*, QUE ALIOU IMPACTO SOCIAL E AMBIENTAL, TRAZENDO A INÉDITA PARCERIA COM A ECOARTS, ENTIDADE SEM FINS LUCRATIVOS, E APRESENTOU A MAIOR FLORESTA TROPICAL DO MUNDO COMO TEMA DA COLEÇÃO AMAZÔNIA. OBJETOS PARA A CASA E ACESSÓRIOS DA COLEÇÃO AMAZÔNIA FORAM FEITOS À MÃO POR ARTESÃS, BENEFICIANDO COMUNIDADES NO MATO GROSSO, PARÁ E GOIÁS. A ECOARTS CONTA COM O ENVOLVIMENTO DIRETO DE MAIS DE 300 FAMÍLIAS E 55 ARTESÃOS, QUE SÃO BENEFICIADOS NO PROCESSO.

Comentário do Desempenho

ALÉM DISSO, PARTE DO LUCRO GERADO COM A VENDA DA COLEÇÃO FOI DESTINADO AO REPLANTIO DE ÁRVORES FRUTÍFERAS NATIVAS DENTRO DE UM PROJETO CHAMADO FLORESTA DE ALIMENTOS. ATÉ O MOMENTO JÁ FORAM PLANTADAS 5 MIL ÁRVORES, QUE TÊM PREVISÃO DE CAPTURAR 700 TONELADAS DE CO².

JOHN JOHN & BO.BÔ

COLLAB JO.JÔ

BATIZADA JO.JÔ, A PRIMEIRA COLLAB ENTRE A JOHN JOHN E A BO.BÔ FOI UM ÓTIMO EXERCÍCIO CRIATIVO PARA REFORÇAR CÓDIGOS MARCANTES DAS DUAS MARCAS.

RESULTADO DA UNIÃO ENTRE UMA MARCA *EXPERT* EM *DENIM* E OUTRA QUE É SINÔNIMO DE SOFISTICAÇÃO, TEVE COMO PRINCIPAIS PILARES A COLABORAÇÃO E A SUSTENTABILIDADE. O ALGODÃO UTILIZADO CARREGA O SELO BCI (*BETTER COTTON INITIATIVE*), CONFERIDO A EMPRESAS QUE BUSCAM, ALÉM DA QUALIDADE, BOAS PRÁTICAS SOCIOAMBIENTAIS. O RESULTADO FORAM PEÇAS CONFECCIONADAS QUE CONTRIBUÍRAM COM UMA REDUÇÃO DE 36% NO TEMPO DE PRODUÇÃO, 46% NO CONSUMO DE ENERGIA E 47% DO USO DE ÁGUA. AS EMBALAGENS TAMBÉM FORAM PENSADAS PARA REAPROVEITAR O JEANS QUE TERIA O SEU DESTINO DESCARTADO.

PARA ESSA COLEÇÃO EXCLUSIVA, A MODELO ESCOLHIDA FOI VALENTINA SAMPAIO, BRASILEIRA, CEARENSE E TRANS, REAFIRMANDO O COMPROMISSO EM TRAZER O TEMA DA DIVERSIDADE EM TODAS AS NOSSAS COMUNICAÇÕES, SEJAM INTERNAS OU EXTERNAS.



Comentário do Desempenho

DUDALINA

A MARCA DUDALINA PASSOU POR UM MOMENTO MARCANTE EM SUA HISTÓRIA NESSE PRIMEIRO TRIMESTRE DE 2022 AO LANÇAR SUA LINHA DE CALÇADOS PARA HOMENS E MULHERES. O LANÇAMENTO DE CALÇADOS FAZ COM QUE A MARCA DUDALINA ENTREGUE UMA OFERTA DE ROUPAS E ACESSÓRIOS COMPLETA, DA CABEÇA AOS PÉS. POR ISSO, O CONCEITO 360 FOI ADOTADO PARA REPRESENTAR ESSE MOMENTO.

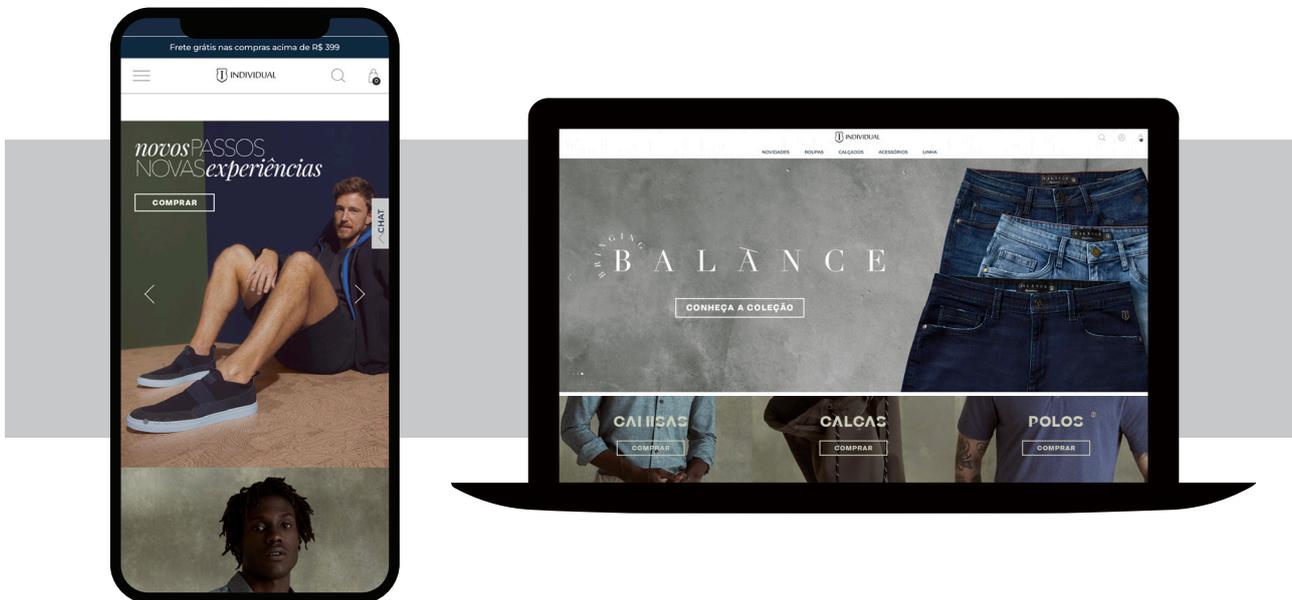


Comentário do Desempenho

INDIVIDUAL

O LANÇAMENTO DO *E-COMMERCE* DA INDIVIDUAL INAUGURA UM NOVO MOMENTO PARA A MARCA EM SEU POSICIONAMENTO COMERCIAL E NA SUA FORMA DE SE RELACIONAR COM SUA BASE DE CLIENTES. AMARCA, QUE ATÉ RECENTEMENTE ERA COMERCIALIZADA APENAS ATRAVÉS DE LOJAS MULTIMARCAS, AGORA PASSA A TER UM CANAL DE VENDAS DIRETAS PARA OS CLIENTES, QUE PODEM VISUALIZAR TODA A GAMA DE PRODUTOS OFERTADOS PELA MARCA E ACOMPANHAR O LANÇAMENTO DAS NOVAS COLEÇÕES.

COM A PROPOSTA DE COMPLEMENTAR SUA OFERTA DE PRODUTOS, A INDIVIDUAL, MARCA 100% FOCADA NO PÚBLICO MASCULINO, TAMBÉM REALIZOU O LANÇAMENTO DE SUA LINHA DE CALÇADOS.



Comentário do Desempenho

PROJETOS DE INOVAÇÃO, TECNOLOGIA, CRM E CIÊNCIA DE DADOS

O INÍCIO DE 2022 TROUXE UMA SÉRIE DE DESAFIOS PARA O TIME DE TECNOLOGIA, COM FOCO NA ENTREGA DE NOVAS FUNCIONALIDADES PARA AS ÁREAS DE NEGÓCIO DA COMPANHIA E NA MANUTENÇÃO DO MESMO NÍVEL DE PERFORMANCE E DISPONIBILIDADE DOS SISTEMAS.

NAS OPERAÇÕES DE LOJAS FÍSICAS, HOVE DIVERSAS MELHORIAS NOS SISTEMAS OPERACIONAIS PARA DEIXAR O FLUXO DE COMPRA MAIS FLUÍDO E SEM ATRITOS, COM ATUALIZAÇÃO DE DADOS EM TEMPO REAL, A FIM DE POTENCIALIZAR AS AÇÕES DE CRM E MARKETING.

EM PARALELO, SEGUIMOS COM A ATUALIZAÇÃO DO PARQUE DE EQUIPAMENTOS EM LOJAS, DE FORMA A DEIXAR A OPERAÇÃO MAIS ROBUSTA E ESTÁVEL MELHORANDO A EXPERIÊNCIA DO CLIENTE.



Comentário do Desempenho

INVESTIMENTOS E REVITALIZAÇÕES DE LOJAS

A COMPANHIA TEM INVESTIDO REGULARMENTE NA REVITALIZAÇÃO DE SUAS LOJAS, PARTE FUNDAMENTAL DO NEGÓCIO. A NOVA DISPOSIÇÃO DAS LOJAS FÍSICAS, APÓS AS MUDANÇAS REALIZADAS, TRAZ MAIS MODERNIDADE AO PONTO DE VENDA E ALAVANCA A O INTERESSE DOS CLIENTES.

INVESTIMENTOS CHAVE TÊM SIDO REGULARMENTE EFETUADOS NAS LOJAS DA REDE E O RESULTADO É UMA COMBINAÇÃO DE POSICIONAMENTO DE MARCA E MAIOR FATURAMENTO.

LE LIS

NO FINAL DE 2021 REALIZAMOS A REVITALIZAÇÃO DA LOJA LE LIS EM SÃO JOSÉ DO RIO PRETO, NO 1T22, A LOJA OBTEVE SSS DE 92% VS. O 1T19.



LOJA LE LIS SÃO JOSÉ DO RIO PRETO - SP

JOHN JOHN

A JOHN JOHN CAMPO GRANDE PASSOU POR UMA REVITALIZAÇÃO, COM FOCO NA ATUALIZAÇÃO DA LOJA AO NOVO CONCEITO DA MARCA, MOVIMENTO QUE TEM SIDO REPLICADO EM OUTRAS UNIDADES E QUE FOI RECENTEMENTE IMPLEMENTADO NA JOHN JOHN IGUATEMI, EM SÃO PAULO.

Comentário do Desempenho



LOJA JOHN JOHN CAMPO GRANDE - MS

DUDALINA

NO ÚLTIMO TRIMESTRE DE 2021, QUATRO LOJAS DA DUDALINA (SHOPPING CENTER NORTE, SHOPPING ELDORADO, SHOPPING ANÁLIA FRANCO E SHOPPING MORUMBI) FORAM SELECIONADAS PARA UM *RE-TROFIT* COMPLETO.

NO 1T22, A PERFORMANCE DESSAS QUATRO LOJAS FOI 15% MAIOR AO 1T19, 6 P.P. ACIMA DA PERFORMANCE DO TOTAL DE LOJAS DA MARCA NO PERÍODO, DE 9%.

Comentário do Desempenho

ESG - ENVIRONMENTAL, SOCIAL AND GOVERNANCE

O DESDOBRAMENTO DO PLANEJAMENTO ESTRATÉGICO, QUE ENGLOBA DIVERSAS AÇÕES DE ESG, SE-
GUEM EM RITMO ACELERADO DE IMPLEMENTAÇÃO.

THE FASHION PACT

EM MARÇO NOS TORNAMOS SIGNATÁRIOS DO THE FASHION PACT,
INICIATIVA IDEALIZADA EM 2019 E QUE MOBILIZOU AS MAIORES
EMPRESAS DA INDÚSTRIA GLOBAL DA MODA. A RESTOQUE É A PRIMEIRA
EMPRESA BRASILEIRA A FAZER PARTE DESSE GRUPO.

DESSA FORMA NOS COMPROMETEMOS A AGIR DE FORMA MAIS EFICIENTE EM PROL DO MEIO AMBIENTE,
RUMO A UM MUNDO MAIS SUSTENTÁVEL, ALÉM DE ESTARMOS CONECTADOS A UMA REDE DE INFORMA-
ÇÕES E IDEIAS QUE PODEM FAZER MUDANÇAS SIGNIFICATIVAS PARA O FUTURO DA MODA.

ALÉM DISSO, COM ESSA ADESÃO, A RESTOQUE TAMBÉM SE COMPROMETE COM AS METAS DESTE GRUPO
EM RELAÇÃO AO CLIMA E BIODIVERSIDADE. DESTACAMOS ABAIXO ALGUMAS DESSAS METAS:

- IMPLEMENTAR OS PRINCÍPIOS DO *FASHION INDUSTRY CHARTER* DA ONU NO QUE DIZ RESPEITO ÀS AÇÕES CLIMÁTICAS, DENTRE ELAS: REDUZIR CONSIDERAVELMENTE AS EMISSÕES DE CARBONO ATÉ 2030 E ZERAR AS EMISSÕES DE CARBONO LÍQUIDAS ATÉ 2050.
- REALIZAR A TRANSIÇÃO DE 25% DOS PRINCIPAIS MATERIAIS PARA FONTES DE MENOR IMPACTO CLIMÁTICO ATÉ 2025.

Comentário do Desempenho

- APOIAR O DESMATAMENTO ZERO E O MANEJO FLORESTAL SUSTENTÁVEL ATÉ 2025.
- ELIMINAR PLÁSTICOS PROBLEMÁTICOS OU DESNECESSÁRIOS EM EMBALAGENS B2C ATÉ 2025 E B2B ATÉ 2030.

EM FEVEREIRO, A RESTOQUE PASSOU A FAZER PARTE TAMBÉM DO MOVIMENTO “CONCERTAÇÃO DA AMAZÔNIA”, REDE FORMADA POR PESSOAS, INSTITUIÇÕES E EMPRESAS COM O PROPÓSITO DE BUSCAR SOLUÇÕES PARA A CONSERVAÇÃO E DESENVOLVIMENTO SUSTENTÁVEL DA AMAZÔNIA.

COM UM TIME DE ESTILISTAS CONECTADOS E CIENTES DA IMPORTÂNCIA DA RESPONSABILIDADE AMBIENTAL, NOSSAS MARCAS TÊM SE PREOCUPADO EM, CADA VEZ MAIS, SE REINVENTAR E DESENVOLVER COLEÇÕES ALINHADAS AO PLANEJAMENTO ESTRATÉGICO DE ESG DA RESTOQUE.

SEGUIMOS ENGAJADOS NO MOVIMENTO MODA COM VERSO, CONCEBIDO PELA ABVTEX - ASSOCIAÇÃO BRASILEIRA DO VAREJO TÊXTIL, QUE TEM COMO OBJETIVO PROMOVER A MODA SOCIALMENTE RESPONSÁVEL ESTIMULANDO UMA CADEIA DE VALOR CADA VEZ MAIS ÉTICA, HUMANA E TRANSPARENTE. NESTE PRIMEIRO TRIMESTRE, NOVAS INICIATIVAS TÊM SIDO ORGANIZADAS E DIVULGADAS PRINCIPALMENTE EM RELAÇÃO À CONSCIENTIZAÇÃO DO CONSUMIDOR SOB O SLOGAN DE “QUEM FAZ MINHAS ROUPAS?”.

FIRMAMOS TAMBÉM PARCERIAS DE ECONOMIA CIRCULAR PARA PROMOVER A CIRCULARIDADE, SEJA ATRAVÉS DA VENDA DE PEÇAS USADAS DE NOSSAS CLIENTES, ALUGUEL DE ROUPAS E VENDA DE PEÇAS DE COLEÇÕES PASSADAS DA COMPANHIA, INCENTIVANDO CADA VEZ MAIS A MODA CIRCULAR.

TODOS OS TIMES SEGUEM ENGAJADOS NAS MUDANÇAS QUE A COMPANHIA TEM PROPORCIONADO. OS DESAFIOS DE ESG SÃO GRANDES, MAS NOSSA AGENDA DE CONSTANTE EVOLUÇÃO INSPIRA E RESPIRA A TRANSFORMAÇÃO.



INDICADORES FINANCEIROS

JOHN JOHN
COLEÇÃO SOUNDS OF FREEDOM

Comentário do Desempenho

RESULTADO OPERACIONAL
EBITDA

NO PRIMEIRO TRIMESTRE DO ANO, A COMPANHIA APRESENTOU EBITDA DE R\$ 29,5 MILHÕES E MARGEM EBITDA DE 12,7%.

ALGUNS EFEITOS CONTRIBUÍRAM COM A RETOMADA DO EBITDA, TAIS COMO (I) O AUMENTO DE +38,6% NO FATURAMENTO LÍQUIDO, (II) RECUPERAÇÃO DA MARGEM BRUTA E (III) DIMINUIÇÃO DA PROPORÇÃO DE SG&A SOBRE A RECEITA LÍQUIDA, CAINDO DE 42,7% NO 1T21 PARA 36,9% NO 1T22 (-5,8P.P.).

À MEDIDA QUE A COMPANHIA VAI RETOMANDO SUA RECEITA LÍQUIDA AO PATAMAR DE PERÍODOS ANTERIORES À PANDEMIA, A MARGEM EBITDA TENDE A EVOLUIR COM O DESCOLAMENTO DAS DESPESAS E CUSTOS FIXOS.

R\$ MIL DEMONSTRATIVO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	1T21	1T22	VS 1T21	1T19	VS 1T19
RECEITA LÍQUIDA DE VENDAS	167.896	232.766	64.870	250.396	(17.630)
(-) CUSTO DOS PRODUTOS VENDIDOS	(83.924)	(97.579)	(13.655)	(77.475)	(20.104)
(-) D&A	(1.490)	(1.747)	(257)	(510)	(1.237)
LUCRO BRUTO	82.482	133.440	50.958	172.411	(38.971)
MG BRUTA	49,1%	57,3%	8P.P	68,9%	-12P.P
RECEITA (DESPESAS) OPERACIONAIS	(114.346)	(138.104)	(23.758)	(149.484)	11.380
(-) SG&A	(71.708)	(85.916)	(14.208)	(100.077)	14.161
SG&A (%ROL)	-42,7%	-36,9%	6P.P	-40,0%	3P.P
(-) OUTRAS RECEITAS E DESPESAS	(9.061)	(19.726)	(10.665)	(17.212)	(2.514)
(-) D&A	(33.577)	(32.462)	1.115	(32.195)	(267)
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	(31.864)	(4.664)	27.200	22.927	(27.591)
(+/-) RESULTADO FINANCEIRO	(25.646)	(66.432)	(40.786)	(40.072)	(26.360)
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DO IR E CS	(57.510)	(71.096)	(13.586)	(17.145)	(53.951)
(-) IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	19.479	12.043	(7.436)	4.111	7.932
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	(38.031)	(59.053)	(21.022)	(13.034)	(46.019)
LUCRO (PREJUÍZO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO (%ROL)	-22,7%	-25,4%	-3P.P	-5,2%	-20P.P
EBITDA	3.203	29.545	26.342	55.632	(26.087)
EBITDA %	1,9%	12,7%	11P.P	22,2%	-10P.P

Comentário do Desempenho

FATURAMENTO

O FATURAMENTO BRUTO DA COMPANHIA TOTALIZOU R\$ 283,7 MILHÕES NO TRIMESTRE (+35,4% VS. O 1T21). TODAS AS MARCAS, COM EXCEÇÃO DA MARCA ROSA CHÁ, APRESENTARAM CRESCIMENTO DE VENDAS NO PERÍODO COM DESTAQUE PARALELIS, JOHN JOHN E BO.BÔ, QUE CRESCERAM 41,3%, 57,8% E 65,8% NO PERÍODO, RESPECTIVAMENTE.

ESSE FATURAMENTO FICOU PRÓXIMO DO OBTIDO NO 1T19, MESMO COM UMA REDUÇÃO NA BASE DE LOJAS DE -28,1% VS. 1T19 (81 LOJAS), SENDO A PERFORMANCE DAS VENDAS IMPACTADA PRINCIPALMENTE PELAS REDUÇÃO DO CANAL OUTLETS, QUE REDUZIU -56,7% VS. O 1T19 DEVIDO AO FECHAMENTO DE 21 LOJAS. TAL REDUÇÃO SE GUE EM LINHA COM A ESTRATÉGIA DE PRIVILEGIAR AS VENDAS FULL PRICE.

R\$ MILHÕES VLF	1T21	1T22	VS 1T21	VAR%	1T19	VS 1T19	VAR%
FATURAMENTO	209,6	283,7	74,1	35,4%	312,0	(28,3)	-9,1%
POR CANAL							
B2C	146,7	201,4	54,7	37,3%	208,7	(7,3)	-3,5%
LOJAS FÍSICAS	111,0	156,4	45,4	40,9%	201,7	(45,3)	-22,5%
DIGITAL	35,7	44,9	9,3	26,0%	7,0	38,0	546,4%
B2B	44,8	65,7	20,9	46,7%	65,0	0,8	1,2%
OUTLETS	18,1	16,6	(1,5)	-8,4%	38,4	(21,8)	-56,7%
LOJAS OUTLETS	15,1	14,6	(0,5)	-3,4%	37,9	(23,4)	-61,6%
SITE ESTOQUE	3,0	2,0	(1,0)	-33,2%	0,4	1,6	354,6%
POR MARCA							
LE LIS	87,7	124,0	36,3	41,3%	134,3	(10,3)	-7,7%
DUDALINA	53,1	63,3	10,2	19,3%	76,9	(13,6)	-17,6%
BO.BÔ	11,5	19,1	7,6	65,8%	14,0	5,1	36,7%
JOHN JOHN	35,9	56,7	20,8	57,8%	59,6	(3,0)	-5,0%
ROSA CHÁ	3,4	2,3	(1,1)	-33,3%	6,7	(4,4)	-65,8%
DESCONTOS	18,2	17,0	(1,2)	-6,7%	40,6	(23,7)	-58,2%
RETAGUARDA	(0,3)	1,3	1,6	-540,8%	(20,2)	21,5	-106,5%

CANAL B2C

A COMBINAÇÃO DE VENDAS ATRAVÉS DO *E-COMMERCE*, DE FERRAMENTAS *OMNICHANNEL* E DE UMA OPERAÇÃO MAIS EFICIENTE DAS LOJAS FÍSICAS TEM ALAVANCADO AS VENDAS DO CANAL B2C.

SAME STORE SALES	1T22 VS 1T21	1T22 VS 1T19
B2C		
LE LIS	48,4%	-0,3%
DUDALINA	32,5%	38,1%
JOHN JOHN	55,7%	13,1%
BO.BÔ	71,7%	60,3%
ROSA CHÁ	-4,2%	-32,6%
CONSOLIDADO	47,6%	9,6%

*O TOTAL CONSOLIDADO NÃO CONSIDERA LOJAS DE OUTLETS

Comentário do Desempenho

O *SAME STORE SALES* DO TRIMESTRE FOI DE 47,6% VS. O 1T21, DESTAQUE POSITIVO PARA TODAS AS MARCAS COM EXCEÇÃO DA MARCA ROSA CHÁ. ISSO REFLETE A MELHORIA NA EFICIÊNCIA OPERACIONAL DAS LOJAS FÍSICAS ATRAVÉS DE UM *PRICING* MAIS ADEQUADO E MELHOR ALOCAÇÃO E MIX DE PRODUTOS.

NÚMERO DE LOJAS

CONCLUINDO UM MOVIMENTO QUE FOI INICIADO EM 2019, NESSE TRIMESTRE REALIZAMOS O FECHAMENTO DE MAIS 11 LOJAS OU 5,3% DE NOSSA BASE, DESSA FORMA TIVEMOS UMA REDUÇÃO DE -14,1% VS. 1T21 (34 LOJAS) E -25,8% VS. 1T20 (72 LOJAS). A ESTRATÉGIA DE READEQUAÇÃO DO QUADRO DE LOJAS FÍSICAS SE BASEIA NA OTIMIZAÇÃO DE PRAÇAS E NA CAPTURA DE CLIENTES COMBINADA COM OS CANAIS DIGITAIS DA COMPANHIA.

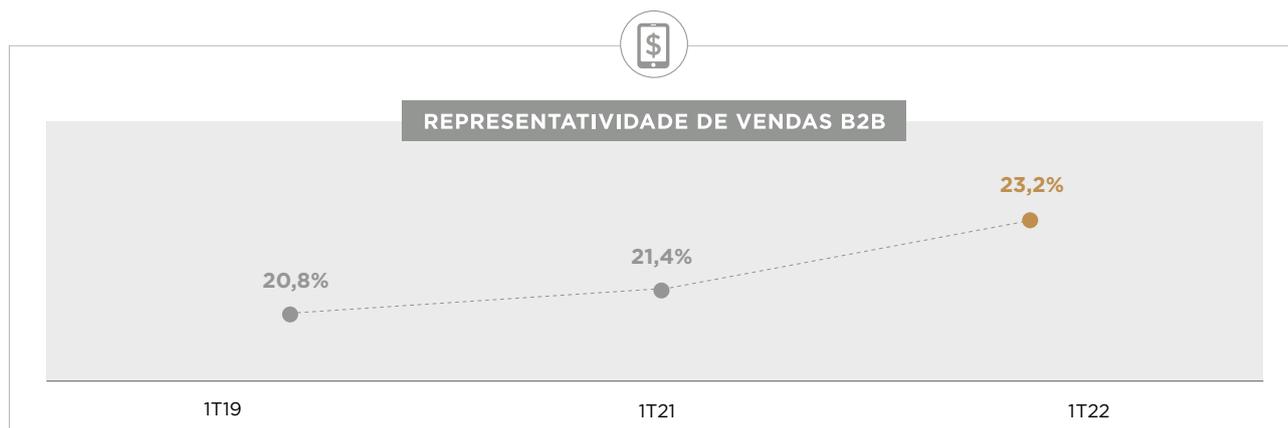
COM ESSES FECHAMENTOS, ENTENDEMOS QUE A ESTRUTURA ATUAL DE LOJAS ESTÁ MAIS ALINHADA COM AS OPERAÇÕES ATUAIS DA COMPANHIA. NOVOS MOVIMENTOS DE FECHAMENTO DE LOJAS SE DARÃO EM CASOS PONTUAIS.

NÚMERO DE LOJAS	1T21	1T22	VAR	VAR%	4T21	1T22	VAR	VAR%
LOJAS FÍSICAS	224	197	(27)	-12,1%	208	197	(11)	-5,3%
LE LIS	86	78	(8)	-9,3%	80	78	(2)	-2,5%
DUDALINA	60	47	(13)	-21,7%	55	47	(8)	-14,5%
BO.BÔ	20	17	(3)	-15,0%	17	17	-	0,0%
JOHN JOHN	49	47	(2)	-4,1%	48	47	(1)	-2,1%
ROSA CHÁ	9	8	(1)	-11,1%	8	8	-	0,0%

CANAL B2B

O RESULTADO DE VENDAS DAS COLEÇÕES DO PRIMEIRO TRIMESTRE TROUXERA CENÁRIOS POSITIVOS PARA O CANAL. NA COMPARAÇÃO ENTRE TRIMESTRES, HOUVE AUMENTO DE +46,7% NO FATURAMENTO VS. O 1T21 E +1,2% VS. O 1T19, SUPERANDO O PATAMAR DE VENDAS PRÉ-PANDEMIA.

HOUVE AUMENTO TAMBÉM NA REPRESENTATIVIDADE DE VENDAS DO CANAL EM RELAÇÃO AO TOTAL DE VENDAS DA COMPANHIA, SENDO +1,8P.P. VS. O 1T21 E +2.4P.P. VS. O 1T19.



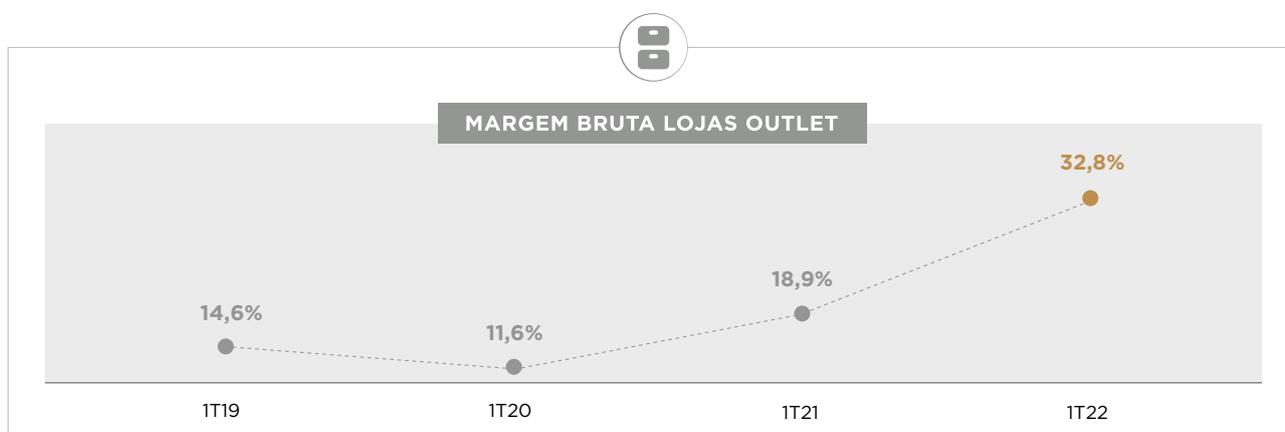
Comentário do Desempenho

OUTLETS

DESDE 2019, A COMPANHIA REALIZOU MOVIMENTO DE ADEQUAÇÃO DE SUAS LOJAS OUTLETS. EM VISTA DA PRIORIDADE DAS VENDAS A PREÇO CHEIO, AS SOBRAS SE TORNARAM MENORES E A NECESSIDADE DE ESCOAMENTO DE COLEÇÕES PASSADAS ATRAVÉS DE OUTLETS DIMINUIU EXPRESSIVAMENTE, COM CONSEQUENTE REDUÇÃO DO NÚMERO DE LOJAS (CONFORME INDICADO NO QUADRO ABAIXO) E AUMENTO DE MARGEM BRUTA, PERMITINDO QUE O CANAL POSSA TER UMA OPERAÇÃO EQUILIBRADA E SAUDÁVEL E MANTENDO SEU PAPEL IMPORTANTE PARA ESCOAMENTO DE COLEÇÕES PASSADAS.

NÚMERO DE LOJAS	1T21	1T22	VAR	VAR%
OUTLETS	17	10	(7)	-41,2%

DENTRO DESSE NOVO CONTEXTO OPERACIONAL QUE A COMPANHIA ESTÁ INSERIDA, AS LOJAS OUTLETS ESTÃO ATIVAS EM SUA MAIORIA EM LOCALIDADES ESPECÍFICAS PARA ESSE CANAL E FORA DE GRANDES CENTROS URBANOS. DESSA FORMA, NO 1T22, A RENTABILIDADE DAS LOJAS JÁ RESPONDEU DE FORMA POSITIVA A ESSES INCENTIVOS E O CANAL DE OUTLET APRESENTOU A MAIOR MARGEM BRUTA DOS ÚLTIMOS 3 ANOS.



Comentário do Desempenho

LUCRO BRUTO

NO 1T22, O LUCRO BRUTO FOI DE R\$ 133,4 MILHÕES, AUMENTO DE 61,8% VS. O 1T21, COM UMA MARGEM BRUTA DE 57,3%, GANHO DE 8,2P.P. NA COMPARAÇÃO COM O 1T21. CONTRIBUÍRAM PARA ESSE GANHO FATORES COMO (I) AUMENTO DA PARTICIPAÇÃO DE VENDAS A PREÇO CHEIO COM QUEDA NO VOLUME DE VENDAS COM DESCONTO, SENDO -8P.P. VS. O 1T19 E -20P.P. VS. O 1T21), (II) MELHORA NO MIX DE CANAIS, COM AUMENTO DA PARTICIPAÇÃO DO CANAL B2B E DO CANAL B2C, COM DESTAQUE PARA AS VENDAS EM LOJAS, COM MARGEM DE 64,6% (+9,7P.P. VS. O 1T21 E +0,4P.P. VS. O 1T19) E (III) MENOR DILUIÇÃO DAS MARGENS NO CANAL OUTLET DEVIDO A SUA MENOR PARTICIPAÇÃO NAS VENDAS E AUMENTO SUBSTANCIAL EM SUA MARGEM BRUTA.



LE LIS CASA
COLEÇÃO AMAZÔNIA

Comentário do Desempenho

DESPESAS OPERACIONAIS

R\$ MIL DESPESAS	1T21	%ROL	1T22	%ROL	VS 1T21	VAR%
PESSOAL	(44.151)		(53.356)		(9.205)	20,8%
OCUPAÇÃO	(18.501)		(20.018)		(1.517)	8,2%
MARKETING	(9.056)		(12.542)		(3.486)	38,5%
SG&A	(71.708)	-42,7%	(85.916)	-36,9%	(14.208)	19,8%
OUTRAS RECEITAS (DESPESAS)	(9.061)		(19.727)		(10.666)	117,7%
TOTAL	(80.769)	-48,1%	(105.643)	-45,4%	(24.874)	30,8%

A COMPANHIA SEGUE FOCADA EM SEU PLANO DE CONTENÇÃO DE GASTOS E NA ALOCAÇÃO DE RECURSOS DE FORMA DILIGENTE. NESSE TRIMESTRE, VERIFICOU-SE DIMINUIÇÃO RELATIVA DAS DESPESAS EM RELAÇÃO À RECEITA LÍQUIDA DE 5,8P.P. NA COMPARAÇÃO COM O 1T21, CONTUDO HOUVE AUMENTO NAS DESPESAS EM NÚMEROS ABSOLUTOS DEVIDO:

- CRESCIMENTO NAS DESPESAS VARIÁVEIS DE REMUNERAÇÃO, TAIS COMO COMISSÕES DE VENDEDORES EM LOJA E TIME COMERCIAL DO CANAL B2B, DESPESAS ESSAS QUE ESTÃO DIRETAMENTE VINCULADA À PERFORMANCE DE VENDAS
- RETOMADA DOS INVESTIMENTOS EM PUBLICIDADE DAS MARCAS E NO *MARKETING* DIGITAL, COM FOCO EM AUMENTO DE CONVERSÃO E MANUTENÇÃO DO NÍVEL DE VENDA DAS MARCAS
- OUTRAS DESPESAS ATRELADAS AO FATURAMENTO COMO COMISSÕES DE CARTÃO DE CRÉDITO, DESPESAS VARIÁVEIS DE ALUGUEL DE LOJAS E DESPESAS DE FRETE DO *E-COMMERCE*

Comentário do Desempenho

FLUXO DE CAIXA E INVESTIMENTOS

O FLUXO DE CAIXA OPERACIONAL NO 1T22 FOI DE R\$ 59,7 MILHÕES, COM GERAÇÃO DE R\$ 22,5 MILHÕES APÓS INVESTIMENTOS.

HOUVE RECOMPOSIÇÃO NO SALDO DE ESTOQUES NO 1T22 PARA SUPORTAR AS COLEÇÕES LANÇADAS EM 2022 (-R\$ 25,2 MILHÕES), MOVIMENTO QUE FOI COMPENSADO PELO EFEITO CONJUNTO DAS CONTAS DE CLIENTES E FORNECEDORES (+R\$ 48,0 MILHÕES).

EM CAPEX, A COMPANHIA INVESTIU R\$ 37,2 MILHÕES, 93,4% A MAIS NA COMPARAÇÃO COM OS INVESTIMENTOS REALIZADOS NO 1T21. ESSE VALOR ESTÁ DISTRIBUÍDO, EM SUA MAIORIA, EM OBRAS PARA MODERNIZAÇÃO DE LOJAS FÍSICAS E EM ATUALIZAÇÃO TECNOLÓGICA. NO ENTANTO, NA COMPARAÇÃO COM OS INVESTIMENTOS REALIZADOS NO 1T19, HOUVE REDUÇÃO DE 11,8%.

R\$ MIL	1T21	1T22	VAR	VAR%
FLUXO DE CAIXA E INVESTIMENTOS				
EBITDA	3.203	29.545	26.342	822,4%
CONTAS A RECEBER	33.204	31.519		
ESTOQUES	(5.578)	(25.171)		
FORNECEDORES	6.442	16.433		
OUTROS	3.950	7.377		
FC OPERACIONAL GERENCIAL	41.221	59.703	18.482	44,8%
CAPEX	(19.263)	(37.249)	(17.986)	93,4%
FC OPERACIONAL GERENCIAL APÓS INVESTIMENTOS	21.958	22.454	496	2,3%
MOVIMENTAÇÕES FINANCEIRAS	(7.914)	(16.999)	(9.085)	114,8%
FC OPERACIONAL CONTÁBIL APÓS INVESTIMENTOS	14.044	5.455	(8.589)	-61,2%

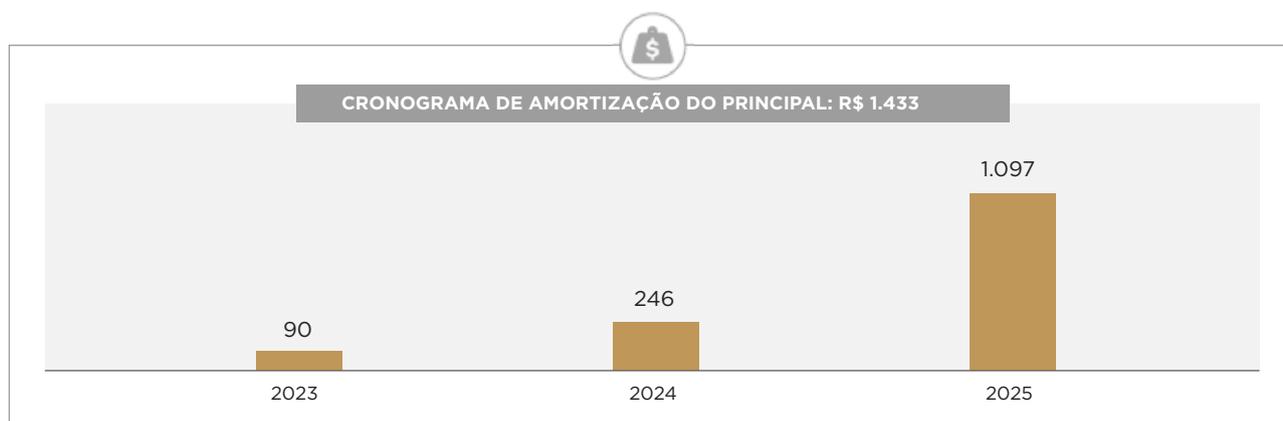
Comentário do Desempenho

ENDIVIDAMENTO

A DÍVIDA LÍQUIDA DA COMPANHIA AO FINAL DO 1T22 ERA DE R\$ 1,598 BILHÃO.

R\$ MIL ENDIVIDAMENTO	1T21	4T21	1T22
DISPONIBILIDADES	56.515	46.109	36.958
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTO DE CURTO PRAZO	(27.243)	(172.970)	(196.335)
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTO DE LONGO PRAZO	(1.460.206)	(1.438.499)	(1.438.832)
DÍVIDA LÍQUIDA	(1.430.934)	(1.565.360)	(1.598.209)

O CRONOGRAMA DE AMORTIZAÇÃO DO PRINCIPAL DO ENDIVIDAMENTO FINANCEIRO É INDICADO ABAIXO:



RESSALTAMOS QUE TIVEMOS RECENTEMENTE UMA SINALIZAÇÃO CLARA, REPORTADA EM ANÚNCIO DE FATO RELEVANTE DATADO DE 25 DE MARÇO DE 2022, DE UMA POTENCIAL SOLUÇÃO DEFINITIVA PARA A ESTRUTURA DE CAPITAL DA COMPANHIA. A ADMINISTRAÇÃO DA COMPANHIA CONTINUA EMPENHADA E VEM TRABALHANDO FORTEMENTE PARA CONSTRUIR E VIABILIZAR UMA ESTRUTURA QUE SEJA DO INTERESSE DA COMPANHIA E DE SEUS *STAKEHOLDERS*.



DEMONSTRATIVOS FINANCEIROS

INDIVIDUAL
COLEÇÃO BRINGING BALANCE

Comentário do Desempenho

DEMONSTRATIVO DO
RESULTADO DO EXERCÍCIO

R\$ MIL DEMONSTRATIVO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	1T21	1T22	VS 1T21	1T19	VS 1T19
RECEITA LÍQUIDA DE VENDAS	167.896	232.766	64.870	250.396	(17.630)
(-)CUSTO DOS PRODUTOS VENDIDOS	(83.924)	(97.579)	(13.655)	(77.475)	(20.104)
(-) D&A	(1.490)	(1.747)	(257)	(510)	(1.237)
LUCRO BRUTO	82.482	133.440	50.958	172.411	(38.971)
MG BRUTA	49,1%	57,3%	8P.P	68,9%	-12P.P
RECEITA (DESPESAS) OPERACIONAIS	(114.346)	(138.104)	(23.758)	(149.484)	11.380
(-) PESSOAL	(44.151)	(53.356)	(9.205)	(63.595)	10.239
(-) OCUPAÇÃO	(18.501)	(20.018)	(1.517)	(17.258)	(2.760)
(-) MARKETING	(9.056)	(12.542)	(3.486)	(19.224)	6.682
(-) INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA	(2.968)	(4.028)	(1.060)	(4.275)	247
(-) OUTRAS RECEITAS E DESPESAS	(6.093)	(15.698)	(9.605)	(12.937)	(2.761)
(-) D&A	(33.577)	(32.462)	1.115	(32.195)	(267)
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	(31.864)	(4.664)	27.200	22.927	(27.591)
(+/-) RESULTADO FINANCEIRO	(25.646)	(66.432)	(40.786)	(40.072)	(26.360)
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DO IR E CS	(57.510)	(71.096)	(13.586)	(17.145)	(53.951)
(-) IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	19.479	12.043	(7.436)	4.111	(7.932)
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	(38.031)	(59.053)	(21.022)	(13.034)	(46.019)
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO EXERCÍCIO (%ROL)	-22,7%	-25,4%	-3P.P	-5,2%	-20P.P
EBITDA	3.203	29.545	26.342	55.632	(26.087)
EBITDA %	1,9%	12,7%	11P.P	22,2%	-10P.P

Comentário do Desempenho

BALANÇO PATRIMONIAL

ATIVO	1T19	1T21	1T22
ATIVO CIRCULANTE	1.263.423	490.683	486.224
CAIXA E BANCOS	575.498	45.205	24.581
APLICAÇÕES FINANCEIRAS	-	11.310	12.377
CONTAS A RECEBER	118.202	79.712	126.634
ESTOQUES	414.692	289.883	256.674
IMPOSTOS A RECUPERAR	93.964	58.001	57.737
DESPESAS ANTECIPADAS	43.316	3.896	5.357
OUTROS CRÉDITOS	17.751	2.676	2.864
ATIVO NÃO CIRCULANTE	3.132.282	1.625.448	1.046.878
DEPÓSITO JUDICIAL	6.460	2.838	3.186
IMPOSTO A RECUPERAR	59.385	170.325	109.347
IMPOSTO DE RENDA DIFERIDO	678.531	140.421	166.014
CONTAS A RECEBER	-	5.331	6.487
DEPÓSITO GARANTIA	1.727	-	-
IMOBILIZADO	447.423	292.117	279.632
INTANGÍVEL	1.938.756	1.014.416	482.212
TOTAL DO ATIVO	4.395.705	2.116.131	1.533.102

PASSIVO	1T19	1T21	1T22
PASSIVO CIRCULANTE	1.034.363	291.231	540.290
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	257.810	-	21
DEBÊNTURES	331.111	27.243	196.314
CESSÃO DE RECEBÍVEIS COM DIREITO DE REGRESSO	-	-	34.928
FORNECEDORES	284.954	122.602	133.279
OUTRAS OBRIGAÇÕES	105.217	71.318	99.805
ARRENDAMENTOS	55.217	56.023	56.238
PROVISÕES DIVERSAS	-	14.045	19.705
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	1.148.268	1.586.408	1.579.106
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	71.972	-	5.869
DEBÊNTURES	888.179	1.460.206	1.432.963
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	13.575	14.107	17.063
ARRENDAMENTOS	168.373	93.011	93.561
PROVISÃO PARA CONTINGÊNCIAS	6.169	19.084	29.650
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	2.213.074	238.492	(586.294)
CAPITAL SOCIAL	700.000	624.758	624.758
RESERVA DE CAPITAL	912.572	25	25
AJUSTES ACUMULADOS DE CONVERSÃO	199	(1.245)	(696)
RESERVA DE LUCRO	613.337	-	-
RESULTADOS ACUMULADOS	(13.034)	(385.046)	(1.210.381)
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	4.395.705	2.116.131	1.533.102

Comentário do Desempenho

FLUXO DE CAIXA

R\$ MIL	3M19	3M21	3M22
DEMONSTRATIVO DO FLUXO DE CAIXA			
DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS			
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DO IR E CS	(17.145)	(57.510)	(71.096)
AJUSTES PARA RECONCILIAR O RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS AO CAIXA LÍQUIDO GERADO NAS ATIVIDADES OPERACIONAIS:	60.338	56.860	90.582
DEPRECIações E AMORTIZAÇÕES	32.705	35.067	34.209
PERDAS NÃO REALIZADAS COM DERIVATIVOS	(1.830)	-	-
PROVISÃO PARA CONTINGÊNCIAS	373	836	1.358
DESPESA DE JUROS	23.982	17.506	50.326
DESPESAS DE JUROS SOBRE CESSÃO DE RECEBÍVEIS COM DIREITO DE REGRESSO	-	-	1.212
VARIAÇÃO CAMBIAL	(121)	-	8
PLANO DE OPÇÕES DE COMPRA DE AÇÕES	67	-	-
JUROS DE ARRENDAMENTOS	-	3.451	3.469
AJUSTE A VALOR PRESENTE ARRENDAMENTO	5.162	-	-
VARIAÇÃO DE ATIVOS E PASSIVOS OPERACIONAIS	(88.526)	34.036	23.636
CONTAS A RECEBER	(58.238)	33.204	31.519
ESTOQUES	(58.307)	(5.578)	(25.171)
IMPOSTOS A RECUPERAR	1.827	8.411	13.793
DESPESAS ANTECIPADAS	(13.653)	(1.513)	(1.700)
OUTROS CRÉDITOS A RECEBER	(341)	454	(409)
DEPÓSITOS JUDICIAIS	362	250	(658)
FORNECEDORES	60.392	6.442	16.433
PROVISÕES DIVERSAS	-	(1.052)	(1.161)
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	(16.258)	(5.394)	(2.647)
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS	4.887	(129)	(6.833)
OUTRAS CONTAS A PAGAR	(7.798)	(321)	2.176
DEPÓSITO GARANTIA	(283)	(6)	-
PAGAMENTO DE CONTINGÊNCIAS	(1.116)	(732)	(1.706)
CAIXA LÍQUIDO PROVENIENTE (CONSUMIDO) DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	(45.333)	33.386	43.122
ACRÉSCIMO DO IMOBILIZADO	(17.610)	(2.132)	(9.112)
ACRÉSCIMO DO INTANGÍVEL	(24.769)	(17.131)	(28.137)
INVESTIMENTOS EM TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS	-	(79)	(423)
CAIXA LÍQUIDO UTILIZADO NAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO	(42.379)	(19.342)	(37.672)
ADIÇÃO DE EMPRÉSTIMOS E DEBÊNTURES	503.569	-	-
CAPTAÇÃO DE CESSÃO DE RECEBÍVEIS COM DIREITO DE REGRESSO	-	-	33.165
PAGAMENTO DE EMPRÉSTIMOS E DEBÊNTURES	(68.301)	-	-
PAGAMENTO DE PRINCIPAL E JUROS DE CESSÃO DE RECEBÍVEIS COM DIREITO DE REGRESSO	-	-	(25.981)
PAGAMENTO DE ARRENDAMENTO MERCANTIL FINANCEIRO	(10.608)	(24.748)	(22.595)
PAGAMENTO DE JUROS DE EMPRÉSTIMOS E DEBÊNTURES	(9.353)	-	(96)
AUMENTO DE CAPITAL SOCIAL-	-	-	-
CAIXA LÍQUIDO PROVENIENTE (CONSUMIDO) DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO	415.307	(24.748)	(15.507)
EFEITO DE VARIAÇÃO CAMBIAL PELA CONVERSÃO DE INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	168	(305)	483
REDUÇÃO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	327.763	(11.009)	(9.574)
CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA			
NO INÍCIO DO EXERCÍCIO	247.735	56.214	34.155
NO FIM DO EXERCÍCIO	575.498	45.205	24.581
REDUÇÃO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	327.763	(11.009)	(9.574)

Comentário do Desempenho

RESUMO OPERACIONAL

COMPANHIA CONSOLIDADA	1T21	1T22	VAR	VAR%
TOTAL REDE	241	207	(34)	-14,1%
LOJAS PRÓPRIAS MONOMARCA				
TOTAL DE LOJAS PRÓPRIAS	224	197	(27)	-12,1%
ÁREA DE VENDAS DAS LOJAS PRÓPRIAS (M²)	43.258	38.613	(4.645)	-10,7%
ÁREA MÉDIA DE VENDAS (M²)	43.713	38.613	(5.099)	-11,7%
RECEITA LÍQUIDA POR M² (R\$/M²)	2.052	3.192	1.140	55,6%
TICKET MÉDIO	480	747	267	55,7%
SSS	-16,7%	46,3%	63P.P	N.A
LE LIS				
TOTAL DE LOJAS PRÓPRIAS	86	78	(8)	-9,3%
ÁREA DE VENDAS (M²)	28.106	25.214	(2.892)	-10,3%
ÁREA MÉDIA DE VENDAS (M²)	28.106	25.214	(2.892)	-10,3%
RECEITA LÍQUIDA POR M² (R\$/M²)	1.799	2.810	1.011	56,2%
TICKET MÉDIO	506	816	310	61,2%
SSS	-17,3%	46,7%	64P.P	N.A
DUDALINA				
NÚMERO TOTAL DE LOJAS PRÓPRIAS	60	47	(13)	-21,7%
ÁREA DE VENDAS DAS LOJAS PRÓPRIAS (M²)	4.191	3.159	(1.032)	-24,6%
ÁREA MÉDIA DE VENDAS (M²)	4.338	3.159	(1.178)	-27,2%
RECEITA LÍQUIDA POR M² (R\$/M²)	3.990	5.867	1.877	47,1%
TICKET MÉDIO	394	581	186	47,3%
SSS	-3,2%	30,9%	34P.P	N.A
BO.BÓ				
NÚMERO TOTAL DE LOJAS PRÓPRIAS	20	17	(3)	-15,0%
ÁREA DE VENDAS DAS LOJAS PRÓPRIAS (M²)	1.851	1.600	(250)	-13,5%
ÁREA MÉDIA DE VENDAS (M²)	1.851	1.600	(250)	-13,5%
RECEITA LÍQUIDA POR M² (R\$/M²)	3.528	6.524	2.995	84,9%
TICKET MÉDIO	944	1.716	773	81,9%
SSS	7,1%	71,3%	64P.P	N.A
JOHN JOHN				
NÚMERO TOTAL DE LOJAS PRÓPRIAS	49	47	(2)	-4,1%
ÁREA DE VENDAS DAS LOJAS PRÓPRIAS (M²)	8.206	7.791	(414)	-5,0%
ÁREA MÉDIA DE VENDAS (M²)	8.206	7.791	(414)	-5,0%
RECEITA LÍQUIDA POR M² (R\$/M²)	1.580	2.803	1.223	77,4%
TICKET MÉDIO	385	569	184	47,8%
SSS	-30,2%	54,2%	84P.P	N.A
ROSA CHÁ				
NÚMERO TOTAL DE LOJAS PRÓPRIAS	9	8	(1)	-11,1%
ÁREA DE VENDAS DAS LOJAS PRÓPRIAS (M²)	904	849	(56)	-6,2%
ÁREA MÉDIA DE VENDAS (M²)	1.213	849	(364)	-30,0%
RECEITA LÍQUIDA POR M² (R\$/M²)	1.921	1.872	(48)	-2,5%
TICKET MÉDIO	1.008	1.038	29	2,9%
SSS	-41,5%	-20,6%	21P.P	N.A
LOJAS OUTLET				
NÚMERO TOTAL DE LOJAS PRÓPRIAS	17	10	(7)	-41,2%
ÁREA DE VENDAS DAS LOJAS PRÓPRIAS (M²)	6.122	4.749	(1373)	-22,4%
ÁREA MÉDIA DE VENDAS (M²)	6.554	4.875	(1.680)	-25,6%
RECEITA LÍQUIDA POR M² (R\$/M²)	1.729	2.295	566	32,8%
TICKET MÉDIO	204	328	124	60,6%
SSS	-1,8%	4,3%	6P.P	N.A



BO.BÔ
COLEÇÃO FREE FALL

RESTOQUE SA

Notas Explicativas

Restoque Comércio e Confecções de Roupas S.A

**Informações trimestrais individuais e
consolidadas referentes ao trimestre
findo em
31 de março de 2022**

Notas Explicativas

Restoque Comércio e Confecções de Roupas S.A
Informações trimestrais individuais e consolidadas
referentes ao trimestre findo em 31 de março de 2022

Notas explicativas às informações trimestrais individuais e consolidadas

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

1 Contexto operacional

A Restoque Comércio e Confecções de Roupas S.A. ("Companhia" ou "Grupo") estabelecida no Brasil, com sede na Rua Othão, nº 405, na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, constituída em 19 de abril de 1984, é uma companhia de capital aberto e está listada na B3 - Brasil, Bolsa, Balcão sob o código de negociação LLIS3.

A Companhia tem como objetivos principais: o desenvolvimento, a exploração da indústria, o comércio, a importação e a exportação de roupas e acessórios do vestuário; e o comércio de objetos de decoração, higiene e cosméticos, entre outros.

Em 31 de março de 2022, a Companhia tinha 197 lojas próprias (208 em 31 de dezembro de 2021), distribuídas entre as marcas Le Lis Blanc Deux, Dudalina, Bo.Bô, John John, e Rosa Chá; 10 outlets e 27 lojas franqueadas. Além disso, a Companhia tem 2 unidades fabris nos Estados de Goiás e Paraná e 2 centros de distribuição nos Estados de São Paulo e Goiás.

No exercício findo em 31 de dezembro de 2021, a Companhia decidiu pelo encerramento das atividades de algumas lojas, com o objetivo de maximizar a rentabilidade dos resultados e, como consequência, reconheceu redução do valor recuperável (*impairment*) dos respectivos ativos no montante de R\$ 2.964, na rubrica de ativo imobilizado e R\$ 59.349, na rubrica de ativo intangível, conforme notas explicativas 13 e 14, das demonstrações financeiras de 2021.

1.1 Restoque International LLC

Em 28 de dezembro de 2019, a Administração da Companhia decidiu pelo encerramento das atividades operacionais da Restoque LLC. O fechamento das lojas ocorreu no início de 2020. O prejuízo das operações da subsidiária, em 31 de março de 2022, foi de R\$ 153 (prejuízo de R\$ 67 em 31 de março de 2021). Seus passivos líquidos, em 31 de março de 2022, são de R\$ 2.690 (R\$ 3.277 em 31 de dezembro de 2021). A Controlada encontra-se dormente desde 2020.

2 Apresentação das informações trimestrais

2.1 Base de preparação

As informações trimestrais foram preparadas com base na continuidade operacional, que pressupõe que a Companhia conseguirá cumprir suas obrigações.

A Companhia reconheceu um prejuízo de R\$ 59.053 para o trimestre findo em 31 de março de 2022, na controladora e no consolidado, impactado substancialmente pelo resultado financeiro que foi de R\$ 66.432 (Em 31 de março de 2021 o prejuízo foi de R\$ 38.031). O saldo do Patrimônio líquido (Passivo a descoberto) em 31 de março de 2022 é negativo em R\$ (586.294) ((R\$527.724) em 31 de dezembro de 2021), o passivo circulante excede o ativo circulante (CCL

Notas Explicativas

Restoque Comércio e Confecções de Roupas S.A
Informações trimestrais individuais e consolidadas
referentes ao trimestre findo em 31 de março de 2022

Negativo) em R\$ 53.998 e R\$ 54.006 na controladora e no consolidado, respectivamente. Apesar do prejuízo, patrimônio líquido (passivo à descoberto) e do CCL negativo do período, a Administração da Companhia baseada em suas projeções, possui expectativa de continuar gerando caixa suficiente para liquidar suas obrigações de curto e longo prazo.

Adicionalmente, conforme divulgado na nota explicativa 12, em 25 de março de 2022 foi aprovado pelos Debenturistas:

- Alterar a primeira data de pagamento da Remuneração para ocorrer em 30 de junho de 2022.
- Alterar a data de realização de um aumento de capital da Companhia, por meio da emissão de novas ações ordinárias da Companhia, que resulte na captação de, ao menos, R\$ 150.000, para ocorrer em 30 de junho de 2022.

Além disso, ficou consignada nesta mesma Ata, que uma proposta foi apresentada a esta Emissora, pela WNT Gestora de Recursos Ltda, gestora de determinados fundos titulares desta Debênture, representando 55,81% do total das Debêntures em Circulação, tendo por finalidade a conversão dos créditos representados pelas Debêntures em ações de emissão da Companhia.

2.2 Declaração de conformidade (com relação às normas IFRS e às normas do CPC)

As informações trimestrais individuais e consolidadas para o período de três meses findo em 31 de março de 2022 foram elaboradas em todos os aspectos relevantes de acordo com o CPC 21 e IAS 34 aplicáveis à elaboração das informações intermediárias e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários aplicáveis às Informações Trimestrais (ITR).

As informações trimestrais foram aprovadas e autorizadas pelo Conselho da Administração em reunião realizada em 11 de maio de 2022.

As informações contábeis intermediárias trimestrais foram elaboradas de maneira consistente com as políticas contábeis descritas na nota explicativa 6 das demonstrações financeiras anuais referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2021, conseqüentemente, as mesmas devem ser lidas em conjunto com as demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2021.

2.3 Novas normas e interpretações efetivas

Abaixo apresenta alterações recentes das normas que foram aplicadas pela Companhia, que entraram em vigor a partir de 1º de janeiro de 2022 e não apresentaram efeitos nestas informações trimestrais findas em 31 de março de 2022.

- Contratos Onerosos – custos para cumprir um contrato (alterações ao CPC 25/IAS 37).
- Revisão anual das normas IFRS 2018 – 2020
- Referência à Estrutura Conceitual (Alterações ao CPC 15/IFRS 3).

3 Gerenciamento de riscos financeiros

Neste trimestre não ocorreram mudanças no gerenciamento de riscos financeiros.

Notas Explicativas

Restoque Comércio e Confecções de Roupas S.A
Informações trimestrais individuais e consolidadas
referentes ao trimestre findo em 31 de março de 2022

4 Caixa e equivalentes de caixa e títulos e valores mobiliários**a. Caixa e equivalentes de caixa**

	Controladora		Consolidado	
	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2022	31.12.2021
Caixa	620	553	620	553
Bancos – Moeda nacional	1.188	2.089	1.188	2.089
Bancos – Moeda estrangeira	-	-	28	16
Total das disponibilidades	1.808	2.642	1.836	2.658
Certificado de depósito bancários (i)	6.351	8.820	6.351	8.820
Operações compromissadas com lastro em debêntures (i)	16.394	22.677	16.394	22.677
Total das aplicações financeiras	22.745	31.497	22.745	31.497
Total do caixa e equivalentes de caixa	24.553	58.239	24.553	58.497

- (i) As aplicações financeiras correspondem substancialmente a Certificados de Depósito Bancários e debêntures de terceiros remunerados pela variação dos Certificados de Depósitos Interbancários (CDI). As taxas pactuadas, que remuneram esses investimentos em moeda nacional, são de 65% a 85% da variação do CDI (65% a 85% em 31 de dezembro de 2021), não possuem cláusulas restritivas para resgate imediato, tampouco preveem perda no resgate antecipado, sendo consideradas, portanto, equivalentes de caixa.

b. Títulos e valores mobiliários

Trata-se de aplicações financeiras em moeda nacional em LFSNs (Letras Financeiras Sêniores) com vencimento em 30 de janeiro de 2025, que não possuem cláusulas restritivas para liquidação imediata. A taxa pactuada, que remunera esses investimentos é de 145% da variação do CDI em 31 de março de 2022 (145% em 31 de dezembro de 2021),

5 Contas a receber

	Controladora		Consolidado	
	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2022	31.12.2021
Administradora de cartões de crédito (i)	55.178	93.512	55.178	93.512
Clientes - pessoa jurídica (ii)	89.518	85.364	89.518	85.364
Provisão para perda esperada de recebíveis comerciais (iii)	(11.575)	(14.236)	(11.575)	(14.236)
	133.121	164.640	133.121	164.640

	Controladora		Consolidado	
	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2022	31.12.2021
Circulante	126.634	156.901	126.634	156.901
Não circulante	6.487	7.739	6.487	7.739
	133.121	164.640	133.121	164.640

Notas Explicativas

Restoque Comércio e Confecções de Roupas S.A
Informações trimestrais individuais e consolidadas
referentes ao trimestre findo em 31 de março de 2022

O saldo de “clientes - pessoa jurídica” está representado, substancialmente, por distribuidores multimarcas de vendas *online* e por vendas no atacado para diversos clientes com perfis de risco similares entre eles.

A seguir apresentamos os montantes a receber, por idade de vencimento em 31 de março de 2022 e dezembro de 2021:

	Controladora		Consolidado	
	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2022	31.12.2021
A vencer	126.653	153.276	126.653	153.276
Vencidos	18.043	25.600	18.043	25.600
Até 30 dias	5.825	12.114	5.825	12.114
De 31 a 60 dias	6.922	8.104	6.922	8.104
De 61 a 90 dias	1.037	1.794	1.037	1.794
Acima de 91 dias	4.259	3.588	4.259	3.588
	<u>144.696</u>	<u>178.876</u>	<u>144.696</u>	<u>178.876</u>

A movimentação da estimativa para perda está demonstrada a seguir:

	Controladora	Consolidado
Saldo em 31 de dezembro 2020	(18.976)	(18.976)
Realização do período	812	812
Saldo em 31 de março 2021	(18.164)	(18.164)
Adição do período	(7.422)	(7.422)
Realização do período	11.350	11.350
Saldo em 31 de dezembro 2021	(14.236)	(14.236)
Realização do período	2.661	2.661
Saldo em 31 de março 2022	(11.575)	(11.575)

- (i) A companhia realizou antecipação de parte de suas contas a receber junto às administradoras de meios de pagamento, sem direito de regresso, durante o período de três meses findo em 31 de março de 2022. Os descontos financeiros aplicados a essas transações, foram registrados como despesas financeiras no montante de R\$ 5.880 para o período de três meses findo em 31 de março de 2022 (R\$ 1.635 para o período de três meses findo em 31 de março de 2021). O valor contábil do saldo das antecipações realizadas com as adquirentes foi de R\$ 107.375 em 31 de março de 2022 (R\$ 107.587 em 31 de dezembro de 2021);
- (ii) A Companhia cedeu contas a receber de clientes para bancos para antecipar seu fluxo de caixa. Estas contas a receber de clientes não foram desconhecidas do balanço, pois a Companhia reteve substancialmente todos os riscos e benefícios dos recebíveis, principalmente os riscos de crédito e de mora (pagamento atrasado). Os descontos aplicados, relacionados a essas operações de cessão de recebíveis, foram tratados como despesas financeiras. O valor recebido na transferência foi reconhecido como cessão de recebíveis com direito de regresso, no passivo circulante, em 31 de março de 2022 pelo montante de R\$ 34.928 (R\$26.532 em dezembro de 2021);
- (iii) Provisão constituída baseada no percentual histórico de perdas efetivas da carteira de clientes.

6 Estoques

Notas Explicativas

Restoque Comércio e Confecções de Roupas S.A
Informações trimestrais individuais e consolidadas
referentes ao trimestre findo em 31 de março de 2022

	Controladora		Consolidado	
	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2022	31.12.2021
Produtos acabados	173.371	156.523	173.371	156.523
Matérias-primas	37.448	34.547	37.448	34.547
Mercadorias em poder de terceiros	21.584	22.124	21.584	22.124
Produtos em elaboração	7.401	6.432	7.401	6.432
Importações em andamento	11.246	5.925	11.246	5.925
Embalagens	5.624	5.952	5.624	5.952
	<u>256.674</u>	<u>231.503</u>	<u>256.674</u>	<u>231.503</u>

A movimentação da provisão para obsolescência dos estoques está demonstrada a seguir:

	Controladora	Consolidado
Saldo em 31 de dezembro 2020	(51.998)	(51.998)
Realização do período	12.058	12.058
Saldo em 31 de março 2021	(39.940)	(39.940)
Adição do período	(29.093)	(29.093)
Realização do período	28.518	28.518
Saldo em 31 de dezembro de 2021	(40.515)	(40.515)
Realização do período	4.682	4.682
Saldo em 31 de março 2022	(35.833)	(35.833)

Produtos acabados: Referente a provisão para perdas com o intuito de eliminar os estoques de coleções passadas no montante de R\$ 13.115 (R\$ 16.579 em 31 de dezembro de 2021).

Matérias-primas: O saldo da provisão constituída para fazer face a perdas prováveis decorrentes da não utilização de itens considerados de giro lento no montante de R\$ 22.718 (R\$ 23.936 em 31 de dezembro de 2021).

7 Impostos a recuperar

	Controladora		Consolidado	
	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2022	31.12.2021
PIS e COFINS a recuperar				
PIS e COFINS gerado nas operações	2.128	2.776	2.128	2.776
PIS e COFINS exclusão do ICMS da base de cálculo (i)	154.090	163.344	154.090	163.344
PIS e COFINS sobre a própria base de cálculo (ii)	54.329	54.329	54.329	54.329
Provisão para perdas (ii)	(54.329)	(54.329)	(54.329)	(54.329)
	<u>156.218</u>	<u>166.120</u>	<u>156.218</u>	<u>166.120</u>
Outros impostos a recuperar				
ICMS	8.146	8.340	8.146	8.340
IRRF	291	3.864	291	3.864

Notas Explicativas

Restoque Comércio e Confecções de Roupas S.A
Informações trimestrais individuais e consolidadas
referentes ao trimestre findo em 31 de março de 2022

IPI	1.866	1.990	1.866	1.990
Outros	563	563	563	563
	<u>167.084</u>	<u>180.877</u>	<u>167.084</u>	<u>180.877</u>
	Controladora		Consolidado	
	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2022	31.12.2021
Circulante	57.737	63.059	57.737	63.059
Não Circulante	109.347	117.818	109.347	117.818
	<u>167.084</u>	<u>180.877</u>	<u>167.084</u>	<u>180.877</u>

- (i) Em 19 de outubro de 2006 foi ajuizada em face da União Federal a Ação Declaratória individual nº 0005398-82.2006.4.04.7205 (posteriormente processo nº 5002863-41.2019.4.04.7205), requerendo a exclusão do ICMS da base de cálculo do PIS e da COFINS.

Em 7 de dezembro de 2006, o sindicato ao qual a Companhia é afiliada ajuizou ação coletiva em face da União Federal, igualmente requerendo a exclusão do ICMS da base de cálculo do PIS e da COFINS.

Em 28 de outubro de 2016, em vista das alterações trazidas pela Lei nº 12.973/14, foi ajuizado em face do Sr. Delegado da Delegacia Especial da Receita Federal do Brasil da Administração Tributária em São Paulo – SP, o Mandado de Segurança nº 0023090-89.2016.4.03.6100, também requerendo a exclusão do ICMS da base de cálculo do PIS e da COFINS.

O Supremo Tribunal Federal – STF, em 15 de março de 2017, decidiu que o ICMS não compõe a base de cálculo para cobrança do PIS e da COFINS.

Em 19 de setembro de 2018, transitou em julgado a ação coletiva acima referida, garantindo à Companhia, como associada, o reconhecimento do direito correspondente.

Em função disso, a Companhia optou pelo reconhecimento contábil dos referidos créditos fiscais para o período compreendido entre 2001 a 2011, uma vez que a Ação Declaratória e o Mandado de Segurança acima referidos ainda não haviam transitado em julgado. Em 31 de dezembro de 2018, o direito reconhecido pela Companhia, em contrapartida à rubrica de “Outras receitas operacionais”, foi de R\$ 64.578 (R\$ 32.576 de principal e R\$ 32.002 de atualização monetária).

Em 9 maio de 2019, o Mandado de Segurança acima referido transitou em julgado, garantindo à Companhia o direito ao crédito pleiteado. Em 31 de dezembro de 2019, o valor reconhecido pela Companhia, em contrapartida à rubrica de “Outras receitas operacionais”, foi de R\$ 121.333 (R\$ 80.078 de principal e R\$ 41.225 de atualização monetária).

Em 1º de julho de 2020, o crédito de R\$ 121.333 foi homologado através de procedimento administrativo perante a Receita Federal do Brasil, ficando assim essa parcela do crédito apta, a partir desta data, à compensação.

Notas Explicativas

Restoque Comércio e Confecções de Roupas S.A
Informações trimestrais individuais e consolidadas
referentes ao trimestre findo em 31 de março de 2022

Em 4 de setembro de 2020, a Ação Declaratória individual acima referida transitou em julgado, garantindo à Companhia o direito ao crédito pela exclusão do ICMS da base de cálculo do PIS e da COFINS. Considerando que a Companhia fez a incorporação da subsidiária integral em 2017, e que essa Ação Declaratória individual abrange o mesmo período da ação coletiva mencionada anteriormente e que a Companhia ainda não havia homologado o crédito de R\$ 64.578 perante a Receita Federal do Brasil, anteriormente reconhecido contabilmente, a Companhia optou por utilizar essa Ação Declaratória Individual para fins de aproveitamento futuro desse crédito. Portanto, a tal Ação Declaratória individual passa a suportar contabilmente o referido crédito, reconhecido por ocasião do trânsito em julgado da ação coletiva, além de assegurar o crédito adicional de R\$ 21.971 decorrente da própria Ação Declaratória individual. Em vista disso, em 30 de setembro de 2020, o valor adicional reconhecido pela Companhia, em contrapartida à rubrica de “Outras receitas operacionais”, foi de R\$ 21.971 (R\$ 13.928 de principal e R\$ 8.043 de atualização monetária).

Diante de todos os fatos descritos acima, a Companhia com a avaliação dos advogados externos, anteriormente com a inexistência de trânsito em julgado da repercussão geral 574.706, concluiu que, o posicionamento firmado pelo Supremo Tribunal Federal, o recurso extraordinário 574.706 foi aplicado, tendo sido reconhecido o direito à exclusão do ICMS da base de cálculo do PIS e da COFINS nas ações judiciais da Companhia, inclusive para fins de recuperação de crédito, uma vez que se pleiteou a exclusão do ICMS incluído na base de cálculo do PIS e da COFINS, que é o ICMS destacado.

Adicionalmente, em 13 de maio de 2021, o Supremo Tribunal Federal decidiu pela modulação dos efeitos da decisão, reconhecendo que o ICMS a ser excluído na base de cálculo do PIS e COFINS é o ICMS destacado em nota fiscal, para os contribuintes que ingressaram com medidas judiciais até 15 de março de 2017. Conforme citado acima, os processos da Companhia foram ingressados anteriormente a data limite exposta pela modulação do Supremo Tribunal Federal, concedendo a exclusão do ICMS destacado em nota fiscal.

- (ii) Em 30 de setembro de 2019, a Companhia optou em reconhecer créditos fiscais extemporâneos contingentes relativos à exclusão de PIS e COFINS em sua própria base de cálculo, no montante de R\$54.329, baseada na posição de seus consultores legais. Adicionalmente, foi constituída provisão do mesmo montante.

8 Passivo a descoberto de controlada

Conforme mencionado na nota explicativa 1, a Restoque International LLC foi constituída em 11 de abril de 2011, e tornou-se operacional durante o 4º trimestre de 2018. A Companhia detém participação de 100% da Restoque International LLC. Em 28 de dezembro de 2019 a administração da Companhia decidiu pelo encerramento das atividades operacionais da subsidiária, promovendo o encerramento das atividades lojas em 10 de janeiro de 2020.

Composição do saldo de investimentos:

	Controladora	
	31.03.2022	31.12.2021
Passivo a descoberto de controlada	(2.690)	(3.277)
	(2.690)	(3.277)

Notas Explicativas

Restoque Comércio e Confecções de Roupas S.A
Informações trimestrais individuais e consolidadas
referentes ao trimestre findo em 31 de março de 2022

A movimentação do investimento está demonstrada a seguir:

Passivo a descoberto de controlada em 31 de dezembro de 2020	(3.199)
Aportes de capital	323
Equivalência patrimonial	(67)
Ajuste de avaliação patrimonial	(305)
Passivo a descoberto de controlada em 31 de março de 2021	(3.248)
Passivo a descoberto de controlada em 31 de dezembro de 2021	(3.277)
Aportes de capital	257
Equivalência patrimonial	(153)
Ajuste de avaliação patrimonial	483
Passivo a descoberto de controlada em 31 de março de 2022	(2.690)

9 Imobilizado

Custo	Controladora e Consolidado			
	Saldo em 31.12.2021	Adições	Baixas	Saldo em 31.03.2022
Móveis e Utensílios	142.519	2.891	-	145.410
Máquinas e Equipamentos	19.070	233	-	19.303
Instalações	4.231	145	-	4.376
Veículos	371	-	-	371
Equipamentos de informática	34.381	250	-	34.631
Benfeitorias Imóveis Terceiros (i)	286.675	5.497	-	292.172
Imobilizado em andamento	172	-	-	172
Imóvel (arrendamento financeiro)	15.053	-	-	15.053
Direito de uso (iii)	296.346	26.065	(2.987)	319.424
Terrenos	4.266	-	-	4.266
Edificações	4.897	-	-	4.897
Outros (ii)	19.448	96	-	19.544
	827.429	35.177	(2.987)	859.619
Depreciação	Controladora e Consolidado			
	Saldo em 31.12.2021	Depreciação	Baixas	Saldo em 31.03.2022
Móveis e Utensílios	(123.612)	(2.473)	-	(126.085)
Máquinas e Equipamentos	(9.222)	(250)	-	(9.472)
Instalações	(2.858)	(55)	-	(2.913)
Veículos	(362)	-	-	(362)
Equipamentos de informática	(25.455)	(938)	-	(26.393)
Benfeitorias Imóveis Terceiros (i)	(192.511)	(3.654)	-	(196.165)
Imobilizado em andamento	-	-	-	-
Imóvel (arrendamento financeiro)	(9.033)	(323)	-	(9.356)
Direito de uso (iii)	(181.160)	(14.306)	-	(195.466)
Terrenos	-	-	-	-
Edificações	4.112	(59)	-	4.053
Outros (ii)	(17.635)	(193)	-	(17.828)
	(557.736)	(22.251)	-	(579.987)
	269.693	12.926	(2.987)	279.632

Notas Explicativas

Restoque Comércio e Confecções de Roupas S.A
Informações trimestrais individuais e consolidadas
referentes ao trimestre findo em 31 de março de 2022

Custo	Controladora e Consolidado				Saldo em 31.03.2021
	Saldo em 31.12.2020	Adições	Baixas	Transferência	
Móveis e Utensílios	143.147	548	-	-	143.695
Máquinas e Equipamentos	18.282	203	-	-	18.485
Instalações	4.129	45	-	-	4.174
Veículos	398	-	(15)	-	383
Equipamentos de informática	31.954	63	-	172	32.189
Benfeitorias Imóveis Terceiros (i)	291.327	1.255	-	-	292.582
Imobilizado em andamento	172	-	-	(172)	-
Imóvel (arrendamento financeiro)	15.053	-	-	-	15.053
Direito de uso (iii)	255.446	8.227	(4.880)	-	258.793
Terrenos	4.266	-	-	-	4.266
Edificações	7.601	-	-	-	7.601
Outros (ii)	19.355	18	-	-	19.373
	<u>791.130</u>	<u>10.359</u>	<u>(4.895)</u>	<u>-</u>	<u>796.594</u>

Depreciação	Controladora e Consolidado				Saldo em 31.03.2021
	Saldo em 31.12.2020	Depreciação	Baixas	Transferências	
Móveis e Utensílios	(115.072)	(3.014)	-	-	(118.086)
Máquinas e Equipamentos	(8.241)	(266)	-	-	(8.507)
Instalações	(2.659)	(53)	-	-	(2.712)
Veículos	(362)	(3)	-	-	(365)
Equipamentos de informática	(22.021)	(823)	-	-	(22.844)
Benfeitorias Imóveis Terceiros (i)	(181.714)	(3.986)	-	-	(185.700)
Imobilizado em andamento	-	-	-	-	-
Imóvel (arrendamento financeiro)	(7.741)	(323)	-	-	(8.064)
Direito de uso (iii)	(120.925)	(16.179)	-	-	(137.104)
Terrenos	-	-	-	-	-
Edificações	(3.953)	(59)	-	-	(4.012)
Outros (ii)	(16.873)	(210)	-	-	(17.083)
	<u>(479.561)</u>	<u>(24.916)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(504.477)</u>
	<u>311.569</u>	<u>(14.557)</u>	<u>(4.895)</u>	<u>-</u>	<u>292.117</u>

- (i) Referentes às benfeitorias em lojas, as quais são depreciadas de acordo com a vida útil ou prazo contratual, de ambos, o menor.
- (ii) Referentes a manequins, cabides e correlatos.
- (iii) Os direitos de uso referem-se integralmente a contratos de arrendamento de imóveis. Adicionalmente, as adições referem-se renovações contratuais e atualizações monetárias de passivos e não há efeito no fluxo de caixa.

10 Intangível

Vida útil	Custo	Controladora e Consolidado		
		Saldo em 31.12.2021	Adições	Saldo em 31.03.2022
Definida	Desenvolvimento de coleção (i)	293.091	10.382	303.473
Definida	Implantação e licença de software (ii)	146.306	13.713	160.019
Indefinida	Marcas e Patentes (iii)	127.181	-	127.181
Indefinida	Fundo de Comércio (iv)	42.545	4.042	46.587
Indefinida	Ágio por rentabilidade futura (v)	210.257	-	210.257
		<u>819.380</u>	<u>28.137</u>	<u>847.517</u>

Vida útil	Amortização	Controladora e Consolidado		
		Saldo em 31.12.2021	Adições	Saldo em 31.03.2022
Definida	Desenvolvimento de coleção (i)	(280.918)	(6.045)	(286.963)
Definida	Implantação e licença de software (ii)	(72.429)	(5.913)	(78.342)
Indefinida	Marcas e Patentes (iii)	-	-	-
Indefinida	Fundo de Comércio (iv)	-	-	-
Indefinida	Ágio por rentabilidade futura (v)	-	-	-
		<u>(353.347)</u>	<u>(11.958)</u>	<u>(365.305)</u>

Notas Explicativas

Restoque Comércio e Confecções de Roupas S.A
Informações trimestrais individuais e consolidadas
referentes ao trimestre findo em 31 de março de 2022

		466.033	16.179	482.212	
		Controladora e Consolidado			
Vida útil	Custo	Saldo em 31.12.2020	Adições	Impairment	Saldo em 31.03.2021
Definida	Desenvolvimento de coleção (i)	250.044	8.720	-	258.764
Definida	Implantação e licença de software (ii)	112.950	8.411	-	121.361
Indefinida	Marcas e Patentes (iii)	138.092	-	-	138.092
Indefinida	Fundo de Comércio (iv)	90.983	-	-	90.983
Indefinida	Ágio por rentabilidade futura (v)	706.286	-	-	706.286
		<u>1.298.355</u>	<u>17.131</u>	<u>-</u>	<u>1.315.486</u>

		Controladora e Consolidado			
Vida útil	Amortização	Saldo em 31.12.2020	Adições	Impairment	Saldo em 31.03.2021
Definida	Desenvolvimento de coleção (i)	(238.979)	(5.534)	-	(244.513)
Definida	Implantação e licença de software (ii)	(51.940)	(4.617)	-	(56.557)
Indefinida	Marcas e Patentes (iii)	-	-	-	-
Indefinida	Fundo de Comércio (iv)	-	-	-	-
Indefinida	Ágio por rentabilidade futura (v)	-	-	-	-
		<u>(290.919)</u>	<u>(10.151)</u>	<u>-</u>	<u>(301.070)</u>
		<u>1.007.436</u>	<u>6.980</u>	<u>-</u>	<u>1.014.416</u>

- (i) Referem-se aos gastos específicos incorridos no desenvolvimento de futuras coleções, os quais serão amortizados pelo período de comercialização destas (geralmente entre 6 e 8 meses).
- (ii) Amortização efetuada pelo período de 60 meses.
- (iii) Referem-se, substancialmente, ao custo de aquisição das marcas Bo.Bô, John John, Rosa Chá, Dudalina e Motor Oil.
- (iv) Refere-se a valor de luvas pagas aos proprietários dos pontos comerciais e cuja vida útil foi classificada pela Companhia como indefinida, já que a sua recuperação se dará quando da rescisão contratual pela Companhia ou da eventual alienação, quando aplicável, dos pontos comerciais, ou pela sua redução ao valor recuperável.
- (v) Refere-se ao ágio decorrente da aquisição da Dudalina S.A no montante de R\$ 1.603.957, Fosse Cool Jeans Ltda. no montante de R\$ 13.213 e marca John John no montante de R\$ 4.603, essas empresas e a marca foram incorporadas pela Controladora. Ao longo do exercício de 2020 e 2021 foram realizadas um conjunto de análises motivadas, principalmente, pelos impactos decorrentes da Covid-19 e elevação substancial da taxa de juros mundial, que resultou, entre outros efeitos, numa provisão para perda do valor recuperável do ágio por rentabilidade futura da Dudalina S.A, no montante de R\$ 496.029 em 31 de dezembro de 2021 (31 de dezembro de 2020 - R\$ 915.487), conforme mencionado na nota explicativa 1.2 das demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2021, sendo o saldo líquido desta provisão em 31 de março de 2022 de R\$ 210.257.

Teste de redução a valor recuperável de ativos (impairment)

Conforme mencionado na nota 14 às demonstrações financeiras anuais em 31 de dezembro de 2021, a Companhia avalia anualmente a recuperação do valor contábil dos ativos com vida útil indefinida utilizando inicialmente o conceito do "valor em uso", através de modelos de fluxo de caixa descontado. Em caso de apuração de valor inferior ao valor contábil é feita também a apuração do preço líquido de venda para finalmente determinar se há perda a registrar.

11 Empréstimos e financiamentos

Notas Explicativas

Restoque Comércio e Confecções de Roupas S.A
Informações trimestrais individuais e consolidadas
referentes ao trimestre findo em 31 de março de 2022

	Controladora		Consolidado	
	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2022	31.12.2021
Empréstimos – Moeda Nacional (i)	5.890	5.886	5.890	5.886
	<u>5.890</u>	<u>5.886</u>	<u>5.890</u>	<u>5.886</u>

	Taxas Contratuais	Vencimentos	Circulante	Não Circulante	Total em 31.03.2022
financiamentos – Moeda nacional					
<i>Finep</i> (i)	TJLP + 1,5%a.a.	entre jun/24 e jun/31	21	5.869	5.890
Total			21	5.869	5.890

(i) No exercício findo em 31 de dezembro de 2021 foi contratada fiança bancária como garantia do financiamento do FINEP no montante de R\$ 5.869.

12 Debêntures

Em 25 de fevereiro de 2021 as debêntures objeto do plano de recuperação extrajudicial homologado e aprovado em 26 de setembro de 2020 foram subscritas, integralizadas e registradas na Comissão de Valores Mobiliários.

A tabela abaixo demonstra os detalhes da dívida homologada convertida em Debêntures:

	1ª Série	2ª Série
Valor total	Até R\$ 605.600	R\$830.353
Garantia	Quirografia, sem garantia	Quirografia, sem garantia
Início	Junho de 2020	Junho de 2020
Vencimento	Junho de 2025 (5 anos)	Junho de 2025 (5 anos)
Amortização	Pagamento trimestral a partir de 30 de junho de 2023	Pagamento trimestral a partir de 30 de junho de 2023
Remuneração	100,00% CDI + 2,7%a.a.	100,00% CDI + 2,9%a.a.
Pagamento da remuneração	Pagamento trimestral a partir de 30 de junho de 2022	Pagamento trimestral a partir de 30 de junho de 2022
Saldo em 31.03.2022	685.733	943.543

A tabela a seguir demonstra o cronograma de amortização da dívida reestruturada:

Parcela	Data de amortização	Valor de amortização	
		Primeira Série	Segunda Série
1º Juros incorridos	30/06/2022	61.046	86.189
2º Juros incorridos	30/09/2022	20.349	28.730
1ª Principal	30/06/2023	19.958	9.979
2ª Principal	30/09/2023	19.958	9.979
3ª Principal	30/12/2023	19.958	9.979
4ª Principal	30/03/2024	19.958	9.979
5ª Principal	30/06/2024	37.422	34.628
6ª Principal	30/09/2024	37.422	34.628
7ª Principal	30/12/2024	37.422	34.628
8ª Principal	30/03/2025	37.422	34.628
9ª Principal	30/06/2025	374.818	650.196
Total		685.733	943.543

Os vencimentos de curto e longo prazos das debêntures estão conforme demonstrados a seguir:

Notas Explicativas

Restoque Comércio e Confecções de Roupas S.A
Informações trimestrais individuais e consolidadas
referentes ao trimestre findo em 31 de março de 2022

	Controladora		Consolidado	
	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2022	31.12.2021
Circulante	196.314	146.421	196.314	146.421
Não Circulante	1.432.963	1.432.630	1.432.963	1.432.630
	<u>1.629.277</u>	<u>1.579.051</u>	<u>1.629.277</u>	<u>1.579.051</u>

O montante registrado no passivo não circulante em 31 de março de 2022 apresenta o seguinte cronograma de vencimento:

Ano de vencimento	Controladora e Consolidado
2023	89.813
2024	246.086
2025	1.097.064
	<u>1.432.963</u>

Os custos de transação incorridos na captação dos recursos estão reduzindo os saldos de debêntures, evidenciando o valor líquido captado. Esses custos incorridos são amortizados pelo prazo de vencimento das debêntures. Para o trimestre findo em 31 de março 2022, a Companhia amortizou o montante de R\$ 540 (R\$ 598 em 31 de março de 2021) relativos aos custos de transação.

Conforme divulgado em Ata de Assembleia Geral de dos titulares de debêntures, realizada em 25 de março de 2022, foi aprovado pelos Debenturistas:

- Alterar a primeira data de pagamento da Remuneração (conforme definido na Escritura de Emissão), anteriormente prevista para ocorrer no dia 30 de março 2022, para que passe a ocorrer no dia 30 de junho de 2022. Sem prejuízo dos pagamentos em decorrência de eventual vencimento antecipado das obrigações decorrentes das Debêntures ou resgate antecipado, nos termos previstos na Escritura de Emissão.
- Alterar a data de realização de um aumento de capital da Companhia, por meio da emissão de novas ações ordinárias da Companhia, que resulte na captação de, ao menos, R\$ 150.000, em recursos imediatamente disponíveis em moeda corrente nacional, anteriormente prevista para ocorrer até o dia 30 de março de 2022, para que passe a ocorrer até o dia 30 de junho de 2022. Sem prejuízo dos pagamentos em decorrência de eventual vencimento antecipado das obrigações decorrentes das Debêntures ou resgate antecipado, nos termos previstos na Escritura de Emissão.

Principais cláusulas de vencimentos antecipados (covenants)

As Debêntures possuem as seguintes principais cláusulas de vencimento antecipado, conforme previstas na Escritura negociada no âmbito do Acordo, a mensuração é feita anualmente (dezembro) com base nas respectivas demonstrações financeiras consolidadas auditadas.

- Alienação de participações societárias, ou de ativos intangíveis, fixos e/ou imobilizados que correspondam, no mínimo, de maneira individual ou agregada a 20% (vinte por cento) do EBITDA;

Notas Explicativas

Restoque Comércio e Confecções de Roupas S.A
Informações trimestrais individuais e consolidadas
referentes ao trimestre findo em 31 de março de 2022

- Resgate ou amortização de ações, distribuição de dividendos, pagamento de juros sobre o capital próprio, empréstimos, mútuos ou a realização de quaisquer outros pagamentos a seus acionistas exclusivamente caso a Companhia esteja (a) em mora com qualquer de suas obrigações pecuniárias em relação às Debêntures; ou (b) com índice financeiro Dívida Financeira Líquida / EBITDA , superior a 1,5 vezes, apurado com base nas Demonstrações Financeiras Consolidadas Auditadas anuais da Companhia;
- Deixar de realizar o resgate integral das Debêntures da Primeira Série no dia 30 de junho subsequente ao encerramento do respectivo ano fiscal, caso o índice calculado pela divisão da dívida financeira líquida pelo EBITDA, seja inferior a 2,0 (duas) vezes, conforme apurado com base nas Demonstrações Financeiras Consolidadas Auditadas anuais da Companhia.
- Aumento de capital de, no mínimo, R\$ 150.000 até 30 de junho de 2022.

13 Fornecedores

	Controladora		Consolidado	
	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2022	31.12.2021
Fornecedores nacionais (i)	130.167	115.430	130.167	115.430
Fornecedores estrangeiros	2.983	1.157	3.112	1.408
	<u>133.150</u>	<u>116.587</u>	<u>133.279</u>	<u>116.838</u>

- (i) Esta rubrica inclui saldo de fornecedores que fizeram cessão de seus recebíveis com terceiros, sem alteração dos termos comerciais (*confirming*), no montante de R\$ 16.097 em 31 de março de 2022 (R\$ 19.278 em 31 de dezembro de 2021). Estes valores estão contidos nas movimentações de saldos de fornecedores na demonstração dos fluxos de caixa.

Representado, principalmente, por contas a pagar decorrentes de compras de produtos acabados, insumos utilizados na produção, como tecidos, aviamentos e outros, e prestação de serviços referentes à confecção de produtos.

14 Obrigações tributárias

	Controladora		Consolidado	
	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2022	31.12.2021
ICMS	52.503	54.951	52.503	54.951
Outros	503	702	503	702
	<u>53.006</u>	<u>55.653</u>	<u>53.006</u>	<u>55.653</u>
Circulante	35.943	45.681	35.943	45.681
Não Circulante	17.063	9.972	17.063	9.972
	<u>53.006</u>	<u>55.653</u>	<u>53.006</u>	<u>55.653</u>

Notas Explicativas

Restoque Comércio e Confecções de Roupas S.A
Informações trimestrais individuais e consolidadas
referentes ao trimestre findo em 31 de março de 2022

15 Obrigações trabalhistas

	Controladora		Consolidado	
	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2022	31.12.2021
Salários a pagar	7.589	9.886	7.589	9.886
IR sobre Folha	2.083	4.568	2.083	4.568
Obrigações previdenciárias - FGTS/INSS	11.852	15.049	11.852	15.049
Provisão para encerramento de lojas	3.962	4.518	3.962	4.518
Provisão - férias, 13o salário e encargos	25.513	23.881	25.513	23.881
Outros	520	450	520	450
	<u>51.519</u>	<u>58.352</u>	<u>51.519</u>	<u>58.352</u>

16 Arrendamentos

A Companhia arrenda, substancialmente, imóveis onde estão localizadas suas lojas, cujos contratos de arrendamentos possuem prazo médio de 4 anos. Os contratos de arrendamento são reajustados anualmente pelo IGP-M para refletir os valores de mercado. Alguns arrendamentos proporcionam pagamentos adicionais de aluguel que são baseados em volume de receita auferido pela loja. Para certos arrendamentos, a Companhia é impedida de entrar em qualquer contrato de subarrendamento.

A Companhia também arrenda equipamentos de informática, com prazos de contrato que variam de um a três anos. Esses arrendamentos são de curto prazo e/ou arrendamentos de itens de baixo valor. A Companhia optou por não reconhecer os ativos de direito de uso e passivos de arrendamento para esses arrendamentos.

A Companhia determina sua taxa incremental sobre empréstimos obtendo taxas de juros de várias fontes externas de financiamento e fazendo alguns ajustes para refletir os termos do contrato e o tipo do ativo arrendado. Os “spreads” foram obtidos por meio de sondagens junto a potenciais investidores de títulos de dívida da Companhia. A tabela abaixo evidência as taxas praticadas, vis-à-vis os prazos dos contratos:

Prazos dos contratos	Taxa de desconto média anual
1	4,04%
2	4,06%
3	3,88%
4	3,22%
5	3,79%

As informações sobre os passivos de arrendamentos para os quais a Companhia é o arrendatário são apresentadas abaixo:

	Controladora	Consolidado
Passivo de arrendamento em 31/12/2020	166.999	166.999
Adições	8.227	8.227
Pagamentos	(24.748)	(24.748)

Notas Explicativas

Restoque Comércio e Confecções de Roupas S.A
Informações trimestrais individuais e consolidadas
referentes ao trimestre findo em 31 de março de 2022

Juros apropriados	3.451	3.451
Baixa por rescisões contratuais (i)	(4.895)	(4.895)
Passivo de arrendamento em 31/03/2021	149.034	149.034
Passivo de arrendamento em 31/12/2021	145.847	145.847
Adições	26.065	26.065
Pagamentos	(22.595)	(22.595)
Juros apropriados	3.469	3.469
Baixa por rescisões contratuais (i)	(2.987)	(2.987)
Passivo de arrendamento em 31/03/2022	149.799	149.799

(i) A baixa do direito de uso refere-se à interrupção de contratos de aluguéis das lojas da Companhia.

	Controladora		Consolidado	
	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2022	31.12.2021
Circulante	56.238	56.240	56.238	56.240
Não Circulante	93.561	89.607	93.561	89.607
	149.799	145.847	149.799	145.847

As informações relativas aos ativos por direito de uso estão divulgadas na nota explicativa 9.

Os cronogramas de amortização estão demonstrados a seguir, por ano de vencimento:

Ano de vencimento	Controladora e Consolidado
2023	30.419
2024	32.948
2025	20.148
2026	9.714
2027	332
	93.561

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

Fluxos de Caixa	Nominal	Ajustado a valor presente
Contraprestação do Arrendamento	189.210	136.338
Pis /Cofins	17.003	13.461

A administração da Companhia na mensuração e na remensuração de seu passivo de arrendamento e do direito de uso, utilizou-se da técnica de fluxo de caixa descontado sem considerar a inflação projetada nos fluxos a serem descontados. Caso a Companhia tivesse

Notas Explicativas

Restoque Comércio e Confecções de Roupas S.A
Informações trimestrais individuais e consolidadas
referentes ao trimestre findo em 31 de março de 2022

considerado a inflação (substancialmente IGP-M) em seu fluxo de caixa o efeito sobre o direito de uso e o passivo de arrendamento seria um aumento aproximado de R\$ 22.125.

Em resposta à pandemia da Covid-19, o *International Accounting Standards Board* (IASB) realizou alterações na IFRS 16 - Arrendamentos para permitir que os arrendatários não contabilizem concessões em pagamentos de arrendamento como uma modificação de contrato, se essas forem uma consequência direta dos impactos da Covid-19 e atenderem certas condições. A referida alteração foi aprovada pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis e incorporada ao CPC 06 (R2).

Conforme nota explicativa 1.2, das demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2021, os efeitos da pandemia sobre as operações da Companhia produziram impactos significativos sobre suas demonstrações financeiras. Como uma das medidas adotadas pela administração, está a negociação pontual de descontos em parcelas de arrendamentos, que variaram de 25% a 100% da parcela mensal pactuada em contrato.

Como consequência, a Companhia adotou as alterações realizadas pelo IASB que provêm um expediente prático opcional para arrendatários não aplicarem os requerimentos de contabilização de modificações do arrendamento para concessões em pagamentos de arrendamento que surjam como consequência direta da pandemia.

Como resultado da adoção opcional deste expediente prático, no período de três meses, findo em 31 de março de 2021, a Companhia reconheceu ganho de R\$ 4.947 (não ocorreram novos descontos no período de três meses findo em 31 março de 2022) registrado na rubrica de outras receitas operacionais (nota explicativa 23).

17 Partes relacionadas

(i) *Transações e saldos com partes relacionadas*

As transações e saldos com partes relacionadas compreendem:

	Restoque S.A.		Restoque Internacional LLC	
	31.03.2022	31.03.2021	31.03.2022	31.03.2021
Saldos patrimoniais				
Aportes de capital em investida	257	323	-	-

(ii) *Remuneração da Administração*

Os gastos com remuneração dos administradores (conselheiros e diretores) da Companhia no período são resumidos como segue:

	Diretoria		Conselho	
	31.03.2022	31.03.2021	31.03.2022	31.03.2021
Salários, honorários e encargos sociais	1.371	1.049	353	324
	1.371	1.049	353	324

18 Provisão para contingências

Notas Explicativas

Restoque Comércio e Confecções de Roupas S.A
Informações trimestrais individuais e consolidadas
referentes ao trimestre findo em 31 de março de 2022

a) Riscos trabalhistas, cíveis e tributários

A Companhia é parte integrante em ações judiciais e processos administrativos em decorrência do curso normal de suas operações, envolvendo questões de naturezas fiscal, cível, trabalhista e previdenciária.

	Controladora e Consolidado			31.03.2022
	31.12.2021	Adições / Reversões	Pagamentos	
FAP/RAT/Trabalhistas	21.828	1.506	(917)	22.417
Cíveis	1.791	182	(77)	1.896
tributário	6.379	(330)	(712)	5.337
	<u>29.998</u>	<u>1.358</u>	<u>(1.706)</u>	<u>29.650</u>

b) Perdas possíveis

A Companhia possui outros riscos relativos a questões tributárias, cíveis, trabalhistas e previdenciários, avaliados pelos assessores jurídicos como sendo de risco possível, nos montantes indicados abaixo, para os quais nenhuma provisão foi constituída, tendo em vista que as práticas contábeis adotadas no Brasil não determinam sua contabilização.

	31.03.2022	31.12.2021
FAP/RAT/Trabalhistas	26.850	23.256
Cíveis	14.402	13.961
Governo Estadual	37.755	37.376
Governo Federal	33.572	32.983
	<u>112.579</u>	<u>107.576</u>

c) Depósitos judiciais

A Companhia tem registrado o montante de R\$ 3.186 (R\$ 2.528 em 31 de dezembro de 2021), representado, substancialmente, por depósitos referentes ao questionamento sobre o recolhimento do Fator Acidentário de Prevenção (FAP) e processos trabalhistas.

19 Patrimônio Líquido**a) Capital social integralizado**

Em 31 de março de 2022 o capital social da Companhia subscrito é de R\$ 624.758 (R\$ 624.758 em 31 de dezembro de 2021).

Conforme divulgado na Ata da Assembleia Geral extraordinária realizada em 15 de janeiro de 2021, foi aprovada, por unanimidade de votos e sem quaisquer ressalvas, a redução do capital social da Companhia para absorção de parte dos prejuízos acumulados constantes das demonstrações financeiras da Companhia com data base de 31 de dezembro de 2020, no valor de R\$ 333.992 sem cancelamento de ações, se mantendo inalterado o percentual de participação dos acionistas no capital social da Companhia, passando o capital social de R\$ 958.750 para R\$ 624.758, dividido em 68.850.829 (sessenta e oito milhões, oitocentas e cinquenta mil, oitocentas e vinte e nove) ações ordinárias, todas nominativas, escriturais e sem valor nominal.

Notas Explicativas

Restoque Comércio e Confecções de Roupas S.A
Informações trimestrais individuais e consolidadas
referentes ao trimestre findo em 31 de março de 2022

A composição acionária da Companhia em 31 de março de 2022 era a seguinte:

Acionistas	31.03.2022		31.12.2021	
	Quantidade de ações	%	Quantidade de ações	%
Marcelo Faria de Lima	20.295.118	29,48%	20.295.118	29,48%
Marcio da Rocha Camargo	10.708.600	15,55%	10.708.600	15,55%
Outros	37.847.111	54,97%	37.847.111	54,97%
Total	68.850.829	100,00%	68.850.829	100,00%

b) Resultado por ação

A tabela a seguir reconcilia o resultado líquido aos montantes usados para calcular o resultado por ação básico e diluído em 31 de março de 2022 e 2021.

	Controladora e Consolidado	
	31.03.2022	31.03.2021
Numerador básico:		
Resultado alocado para ações ordinárias	(59.053)	(38.031)
Denominador básico:		
Média ponderada de ações ordinárias (em milhares)	68.851	68.851
Resultado por ação - Básico	(0,8577)	(0,5524)
Diluído		
Numerador diluído:		
Resultado alocado para ações ordinárias	(59.053)	(38.031)
Denominador diluído:		
Média ponderada de ações ordinárias (em milhares)	68.851	68.851
Mais:		
Potencial incremento nas ações ordinárias em função do plano de opções de ações (em milhares)	4	3
Resultado por ação - diluído	(0,85765)	(0,55234)

c) Reservas de capital**(i) Reserva de ágio na emissão de ações**

Em 21 de novembro de 2014, em Assembleia Geral Extraordinária, foi concluída a incorporação da integralidade das ações da Dudalina pela Restoque, quando então a Dudalina passou a ser subsidiária integral da Companhia. Naquela ocasião, foram emitidas 174.931.254 ações da Restoque, que representavam 50% de seu do capital, após a Incorporação. Tais ações foram atribuídas aos acionistas da Dudalina, em substituição à sua participação à época. Em decorrência de tal incorporação de ações, o capital da Companhia foi aumentado em R\$120.000, passando de R\$ 148.898 para R\$ 268.898, sendo o valor de R\$ 1.629.313 destinado à formação de reserva de capital e registrado na rubrica de reserva de ágio na emissão de ações. O saldo desta reserva em 31 de dezembro de 2020, era de R\$ 897.647. Em 15 de janeiro de 2021, foi aprovada a utilização da totalidade desta reserva para absorção de parte dos prejuízos acumulados.

Notas Explicativas

Restoque Comércio e Confecções de Roupas S.A
Informações trimestrais individuais e consolidadas
referentes ao trimestre findo em 31 de março de 2022

(ii) Plano de opção de ações

Em 13 de dezembro de 2016, foi outorgada a opção de compra de 1.000.000 (um milhão) de ações, no montante de R\$ 1.535, com volatilidade de 52,41%, a taxa livre de risco entre 13,76% e o valor justo da opção entre 0,9411 e 1,9836. O período de aquisição de direito (*vesting period*) inicia-se em 13 de dezembro de 2017 e terminou em 13 de dezembro de 2020.

O saldo desta reserva em 31 de dezembro de 2020 era de R\$ 6.114. Em 15 de janeiro de 2021, foi aprovada a absorção parcial do referido saldo para a compensação dos prejuízos acumulados em 31 de dezembro de 2020, restando o montante de R\$ 25 por absorver.

Em 14 de julho de 2021, foi aprovado, o novo Plano de Opção de Compra de Ações da Companhia. O Plano tem por objetivo obter um maior alinhamento dos interesses dos administradores, empregados e prestadores de serviço da Companhia ou de suas sociedades controladas, diretas ou indiretas, com os interesses dos acionistas da Companhia. As pessoas elegíveis serão selecionadas pelo Conselho da Administração. O Conselho da Administração definirá em cada contrato o prazo máximo para o exercício das opções após a data do cumprimento dos respectivos prazos de carência.

d) Reservas de lucros

(i) Reserva legal

A reserva legal é constituída anualmente como destinação de 5% do lucro líquido do exercício da Companhia, limitada a 20% do capital social. Sua finalidade é assegurar a integridade do capital social. Ela poderá ser utilizada somente para compensar prejuízos acumulados e aumentar o capital. Quando a Companhia apresentar prejuízo no exercício, não haverá constituição de reserva legal. O saldo da reserva legal em 31 de dezembro de 2020 era de R\$ 25.494. Em 15 de janeiro de 2021, foi aprovada a absorção total do referido saldo para a compensação dos prejuízos acumulados em 31 de dezembro de 2020.

(ii) Reserva de incentivos fiscais

A Companhia firmou com o Estado de Goiás o direito de usufruir o benefício do Programa de Desenvolvimento Industrial de Goiás (PRODUZIR), a partir de março de 2017 até 31 de dezembro de 2040. Em contrapartida, o projeto prevê basicamente a realização de investimentos em uma planta industrial e em recursos humanos. A Companhia vem cumprindo com esses investimentos na forma acordada e instalou sua planta industrial em 2017 no município de Aparecida de Goiânia/GO. Em 02 de fevereiro de 2021 a Companhia optou em realizar a migração do PRODUZIR para ProGoiás, o ProGoiás é o novo programa de incentivos fiscais do Estado de Goiás, que substitui os programas Fomentar, Produzir e Crédito Especial para Investimento. A iniciativa que terá validade até 2032, alinhado ao prazo disposto no parágrafo 2º do art. 3º da Lei Complementar nº 160, de 7 de agosto de 2017, que convalidou os incentivos fiscais concedidos pelos Estados e pelo Distrito Federal, limitando o termo final de fruição dos incentivos fiscais gozados pelos estabelecimentos industriais para essa data. A migração foi homologada em 23 de agosto de 2021 através do Termo de enquadramento.

O ProGoiás segue substancialmente a mesma base de benefício concedido anteriormente a

Notas Explicativas

Restoque Comércio e Confecções de Roupas S.A
Informações trimestrais individuais e consolidadas
referentes ao trimestre findo em 31 de março de 2022

Companhia, ou seja, o Estado de Goiás concede o benefício do Crédito Outorgado para efeito de compensação de ICMS para as empresas industriais de vestuário instaladas nesse Estado. O crédito outorgado corresponde à aplicação do percentual de 12% (doze por cento) sobre o valor da base de cálculo correspondente à operação interestadual com produto de fabricação própria destinado à comercialização ou industrialização (10% nas operações internas) e 3% para os produtos acabados adquiridos para comercialização interestadual. A Companhia tem como obrigação estar instalada e ter atividades industriais em Goiás, em contrapartida, deve realizar o depósito de 15% sobre o benefício utilizado para o Fundo PROTEGE (Fundo de Proteção Social do Estado de Goiás).

A Companhia usufruiu deste benefício cujo montante em 31 de março de 2022 foi de R\$ 14.914 (R\$ 7.681 em 31 de março de 2021), que foi reconhecido no mês de competência e contabilizado diretamente no resultado do período, reduzindo impostos sobre venda e o valor total do tributo devido.

Em 31 de dezembro de 2020, o saldo desta reserva perfazia o montante de R\$ 64.579. Em 15 de janeiro de 2021, foi aprovada a absorção total do referido saldo para a compensação dos prejuízos acumulados em 31 de dezembro de 2020

(iii) Reserva de retenção de lucros para orçamento de capital

Esta reserva consiste na retenção de lucros aprovadas por propostas dos órgãos da administração, baseadas em orçamentos de capital previamente aprovados. O saldo desta reserva, em 31 de dezembro de 2020, é de R\$ 330.268. Em 15 de janeiro de 2021, foi aprovada a absorção total do referido saldo para a compensação dos prejuízos acumulados em 31 de dezembro de 2020.

20 Receita líquida de vendas

Em função das características dos negócios da Companhia, para todos os canais de venda, o tempo de reconhecimento da receita se referem a produtos transferidos em momento específico no tempo. A tabela seguinte apresenta a composição analítica da receita de vendas, desagregada por canal de venda e época do reconhecimento da receita:

	Controladora		Consolidado	
	31.03.2022	31.03.2021	31.03.2022	31.03.2021
Desagregação por canais de vendas				
Receita líquida de vendas-lojas de varejo (i)	173.385	126.095	173.384	126.095
Receita líquida de vendas-atacado	64.414	44.555	64.414	44.555
Receita líquida de vendas-canais <i>online</i> varejo	44.245	38.699	44.245	38.699
Receita líquida de vendas-outros canais	1.651	241	1.651	241
Impostos sobre vendas	(50.929)	(41.694)	(50.928)	(41.694)
	<u>232.766</u>	<u>167.896</u>	<u>232.766</u>	<u>167.896</u>

Abaixo apresentamos a conciliação entre as receitas brutas para fins fiscais e a receita apresentada nas informações de resultado do período:

Notas Explicativas

Restoque Comércio e Confecções de Roupas S.A
Informações trimestrais individuais e consolidadas
referentes ao trimestre findo em 31 de março de 2022

	Controladora		Consolidado	
	31.03.2022	31.03.2021	31.03.2022	31.03.2021
Receita bruta de vendas	308.235	225.712	308.235	225.712
Impostos sobre vendas	(50.929)	(41.694)	(50.929)	(41.694)
Devoluções, abatimentos e cancelamentos (i)	(24.540)	(16.122)	(24.540)	(16.122)
	<u>232.766</u>	<u>167.896</u>	<u>232.766</u>	<u>167.896</u>

- (i) De acordo com a política de devoluções da Companhia, para vendas realizadas nas lojas de varejo e online, o cliente recebe, no ato da devolução, um vale-troca no mesmo valor da mercadoria devolvida para posterior utilização em uma nova compra. Em 31 de março de 2022 o total de devoluções referente a vale-troca foi de R\$ 23.269 (R\$13.860 em 31 de março de 2021). O prazo para troca é de 30 dias.

21 Custo dos produtos vendidos

	Controladora		Consolidado	
	31.03.2022	31.03.2021	31.03.2022	31.03.2021
Custo de revenda de mercadorias	(73.632)	(62.515)	(73.632)	(62.516)
Custo de venda de itens produzidos	(25.694)	(22.899)	(25.694)	(22.898)
	<u>(99.326)</u>	<u>(85.414)</u>	<u>(99.326)</u>	<u>(85.414)</u>

22 Despesas por natureza

	Controladora		Consolidado	
	31.03.2022	31.03.2021	31.03.2022	31.03.2021
Despesas com pessoal	(53.356)	(44.151)	(53.356)	(44.151)
Despesas com ocupação (i)	(20.018)	(18.501)	(20.018)	(18.501)
Despesas com marketing	(12.542)	(9.056)	(12.542)	(9.056)
Despesas de depreciação e amortização	(32.454)	(33.577)	(32.462)	(33.577)
Comissão de cartão de crédito	(4.028)	(2.968)	(4.028)	(2.968)
Outras	(16.403)	(10.281)	(16.542)	(10.346)
	<u>(138.800)</u>	<u>(118.534)</u>	<u>(138.947)</u>	<u>(118.599)</u>

- (i) Refere-se as despesas com aluguel variável, condomínio, fundo de promoção, IPTU e energia elétrica da administração e lojas.

	Controladora		Consolidado	
	31.03.2022	31.03.2021	31.03.2022	31.03.2021
Despesas gerais e administrativas	(27.644)	(22.936)	(27.783)	(23.001)
Despesas com vendas	(111.156)	(95.598)	(111.164)	(95.598)
	<u>(138.800)</u>	<u>(118.534)</u>	<u>(138.947)</u>	<u>(118.599)</u>

23 Outras despesas e receitas operacionais

	Controladora		Consolidado	
	31.03.2022	31.03.2021	31.03.2022	31.03.2021
Ganhos de renegociações de contratos de arrendamento (nota 16)	-	4.947	-	4.947

Notas Explicativas

Restoque Comércio e Confecções de Roupas S.A
Informações trimestrais individuais e consolidadas
referentes ao trimestre findo em 31 de março de 2022

Outras receitas operacionais	2.304	448	2.304	450
Outras despesas operacionais	(1.461)	(1.143)	(1.461)	(1.144)
	843	4.252	843	4.253

24 Resultado financeiro

	Controladora		Consolidado	
	31.03.2022	31.03.2021	31.03.2022	31.03.2021
<u>Despesas financeiras</u>				
Variações passivas (i)	(294)	(280)	(294)	(280)
Juros (ii)	(58.467)	(19.786)	(58.467)	(19.786)
Despesas bancárias	(732)	(338)	(737)	(342)
Juros de arrendamentos	(3.545)	(3.451)	(3.545)	(3.451)
Amortização do custo de transação de empréstimos e debênture	(540)	(598)	(540)	(598)
Outras	(4.125)	(1.550)	(4.126)	(1.550)
	(67.704)	(26.003)	(67.709)	(26.007)
<u>Receitas financeiras</u>				
Variações ativas (i)	405	94	405	95
Rendimento de aplicação financeira	774	146	774	146
Outras	98	120	98	120
	1.277	360	1.277	361
Resultado Financeiro	(66.427)	(25.643)	(66.432)	(25.646)

- (i) Referem-se, substancialmente, à variação cambial sobre os fornecedores estrangeiros.
(ii) Refere-se, substancialmente a apropriação de juros de debêntures. Em 31 de março de 2022 o total foi de R\$ 50.326 (R\$ 17.506 em 31 de março de 2021).

25 Imposto de renda e contribuição social**a) Imposto de renda e contribuição social correntes**

O imposto de renda e a contribuição social são calculados e registrados com base no resultado tributável, considerando as alíquotas previstas pela legislação tributária vigente.

Impostos de renda e contribuição social diferidos

	Controladora e Consolidado	
	31.03.2022	31.12.2021
Ativo de imposto diferido		
Diferenças temporárias		
Provisão para estoques	12.183	13.775
Impairment de ativos não financeiros	7.006	8.333
Provisão para riscos trabalhistas e tributários	10.081	10.199
Outras provisões	11.097	11.100
Plano de opções de ações	9	9
Variação cambial diferida	(79)	35
Depreciação arrendamento imóvel	68.908	64.043
Juros de arrendamentos	21.228	21.141
Total diferenças temporárias	130.433	128.635
Prejuízo fiscal e base negativa de CSLL (i)	181.004	163.257
Total dos tributos diferidos ativos	311.437	291.892
Passivo de imposto diferido		
Amortização do fundo de comércio	(4.747)	(4.747)
Pagamento do arrendamento imóvel	(87.197)	(79.528)

Notas Explicativas

Restoque Comércio e Confecções de Roupas S.A
Informações trimestrais individuais e consolidadas
referentes ao trimestre findo em 31 de março de 2022

Valor justo da aquisição da Dudalina S.A. (ii)	(42.868)	(43.034)
Adição do acervo líquido da incorporação da Dudalina S.A.	-	-
Outras	(10.611)	(10.611)
Total dos tributos diferidos passivos	<u>(145.423)</u>	<u>(137.921)</u>
Imposto de renda e contribuição diferidos líquidos	<u>166.014</u>	<u>153.971</u>

- (i) A expectativa da realização do imposto de renda e contribuição social diferidos sobre a parcela remanescente de prejuízos fiscais acumulados e base negativa de contribuição social considera as projeções de lucros tributáveis futuros, descrita em Nota 25 (ii) Cronograma de realização dos Tributos Diferidos.
- (ii) Refere-se aos tributos diferidos calculados sobre os montantes identificados para determinar a diferença entre os valores de aquisição contábil e o valor justo da Dudalina S.A.

A seguir a movimentação dos saldos de ativos e passivos fiscais diferidos

	Consolidado
Saldo em 31 de dezembro de 2020	120.942
IRPJ e CSLL diferidos reconhecidos no resultado por diferenças temporárias	19.479
Saldo em 31 de março de 2021	140.421
IRPJ e CSLL diferidos reconhecidos no resultado por diferenças temporárias	13.550
Saldo em 31 de dezembro de 2021	153.971
IRPJ e CSLL diferidos reconhecidos no resultado por diferenças temporárias	12.043
Saldo em 31 de março de 2022	166.014

i) Tributos diferidos sobre o ágio por expectativa de rentabilidade futura decorrente da aquisição da Dudalina

Em 21 de novembro de 2014, em Assembleia Geral Extraordinária, foi concluída a incorporação de 100% das ações de emissão da Dudalina pela Restoque, quando então a Dudalina passou a ser sua subsidiária integral. Em 21 de dezembro de 2017, em Assembleia Geral Extraordinária, foi aprovada a incorporação da subsidiária integral Dudalina S.A. nos termos do Protocolo e Justificação e no laudo de avaliação a valor contábil do patrimônio da Dudalina, preparado por empresa especializada.

À época foi identificado o valor justo dos ativos e passivos da Dudalina na data da aquisição, em atendimento ao CPC 15 – Combinação de negócios. Após as alocações dos valores justos dos ativos e passivos identificáveis na transação, foi gerado um ágio no montante de R\$ 1.603.957. Naquela ocasião, estava em vigor o Regime Tributário de Transição (RTT), que fazia com que os ajustes decorrentes da adoção das IFRSs no Brasil não resultassem em efeitos tributários. Antes da adoção das IFRSs no Brasil, o ágio fiscal era apurado a partir da diferença entre o valor da contraprestação paga e o valor do patrimônio líquido contábil da empresa adquirida.

Nosso entendimento, portanto, é o de que as alocações do preço de compra para fins contábeis e para fins fiscais são, conceitualmente, distintas, de modo que adotamos dois tratamentos distintos, embora resultassem de efeitos derivados de uma mesma transação.

O ágio fiscal apurado, no momento da transação, pode ser descrito como segue:

	R\$ mil
Valor pago pela aquisição do controle (a)	1.784.299
Patrimônio líquido contábil – Dudalina (b)	137.203
Valor do ágio para fins fiscais (a – b)	1.647.096

Em 13 de maio de 2014, a Medida Provisória nº 627 foi convertida na Lei nº 12.973/14, confirmando a revogação do Regime Tributário de Transição (RTT) a partir de 2015, com opção

Notas Explicativas

Restoque Comércio e Confecções de Roupas S.A
Informações trimestrais individuais e consolidadas
referentes ao trimestre findo em 31 de março de 2022

de antecipar seus efeitos para 2014. A Restoque optou por não retroagir na adoção da Lei nº 12.973/14 e, dessa forma, essa aquisição deve ser observada no contexto do RTT. A Lei nº 12.973/14 basicamente equipara os tratamentos contábil e fiscal do ágio, ou seja, determina que para fins fiscais seja feita também a alocação do preço de compra reconhecendo os valores justos de ativos e passivos identificáveis, tal como previsto no CPC 15 – Combinação de negócios.

O art. 65 da Lei nº 12.973/14 prevê que, no caso de incorporações feitas até 31 de dezembro de 2017 e desde que a aquisição tenha ocorrido até 31 de dezembro de 2014, o tratamento fiscal anterior (Lei nº 9.532/97) seja adotado. Esse é exatamente o caso da aquisição da Dudalina.

ii) Cronograma de realização dos tributos diferidos

O montante registrado no ativo diferido líquido em 31 de março de 2022 apresenta o seguinte cronograma previsto de realização:

	Valor
2026	920
2027	17.195
2028	29.878
2029	34.137
A partir de 2030	83.884
	<u>166.014</u>

A conciliação da despesa calculada pela alíquota combinada e da despesa de imposto de renda e contribuição social do resultado é demonstrada como segue:

	Controladora		Consolidado	
	31.03.2022	31.03.2021	31.03.2022	31.03.2021
Resultado antes dos impostos	(71.096)	(57.510)	(71.096)	(57.510)
Alíquota nominal - %	34%	34%	34%	34%
IRPJ e CSLL pela alíquota nominal	24.173	19.553	24.173	19.553
Adições permanentes	(227)	(147)	(227)	(147)
Prejuízo fiscal do período para o qual não foi constituído ativo fiscal diferido	(11.191)	-	(11.191)	-
Equivalência Patrimonial	(52)	23		
Tributos diferidos de subsidiárias	-	-	(52)	23
Outras	(660)	50	(660)	50
	<u>12.043</u>	<u>19.479</u>	<u>12.043</u>	<u>19.479</u>
Imposto de renda e contribuição social no resultado do exercício				
Corrente	-	-	-	-
Diferido	(12.043)	(19.479)	(12.043)	(19.479)
Efeito do Imposto do Renda E Contribuição Social no Resultado do período	<u>(12.043)</u>	<u>(19.479)</u>	<u>(12.043)</u>	<u>(19.479)</u>
Alíquota efetiva - %	17%	34%	17%	34%

iii) Ativos fiscais diferidos não reconhecidos

Notas Explicativas

Restoque Comércio e Confecções de Roupas S.A
Informações trimestrais individuais e consolidadas
referentes ao trimestre findo em 31 de março de 2022

A tabela abaixo faz referência aos ativos fiscais diferidos que não foram reconhecidos, pois não é provável que lucros tributáveis futuros estejam disponíveis para que a Companhia possa utilizar seus benefícios.

Em milhares de Reais	31.03.2022		31.12.2021	
	Valor	Efeito tributário	Valor	Efeito tributário
Prejuízos fiscais e base negativa da contribuição social acumulados	2.208.025	750.728	2.096.344	712.757

26 Instrumentos financeiros

A tabela a seguir apresenta os valores contábeis e os valores justos dos ativos e passivos financeiros, incluindo os seus níveis na hierarquia do valor justo. Não inclui informações sobre o valor justo dos ativos e passivos financeiros não mensurados ao valor justo, se o valor contábil é uma aproximação razoável do valor justo.

Para o exercício corrente, a divulgação do valor justo dos passivos de arrendamento não é requerida.

Ativos e passivos consolidados		Valor contábil				Valor justo
		Nota	Obrigatoriamente VRJ e outros	Ativos financeiros a custo amortizado	Outros passivos financeiros	Total
31 de março de 2022						
<i>Em milhares de Reais</i>						
Ativos financeiros mensurados ao valor justo						
Aplicações financeiras	4	22.745	-	-	22.745	22.745
Títulos e valores mobiliários	4	12.377	-	-	12.377	12.377
Clientes – Administradora de cartões de crédito	5	55.178	-	-	55.178	55.178
		<u>90.300</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>90.300</u>	<u>90.300</u>
Ativos financeiros não-mensurados ao valor justo						
Caixa	4	-	620	-	620	-
Bancos em moeda nacional	4	-	1.216	-	1.216	-
Contas a receber de clientes	5	-	89.518	-	89.518	-
Outros créditos a receber		-	2.864	-	2.864	-
		<u>-</u>	<u>94.218</u>	<u>-</u>	<u>94.218</u>	<u>-</u>
Passivos financeiros mensurados ao valor justo						
Passivos financeiros não-mensurados ao valor justo						
Cessão de recebíveis com direito de regresso	5	-	-	34.928	34.928	34.928
Empréstimos e financiamentos	11	-	-	5.890	5.890	5.682
Debêntures	12	-	-	1.629.277	1.629.277	1.542.485
Fornecedores	13	-	-	133.279	133.279	133.279
Outras contas a pagar		-	-	12.343	12.343	-
Arrendamento	16	-	-	149.799	149.799	149.799
		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1.965.516</u>	<u>1.965.516</u>	<u>1.866.173</u>

Ativos e passivos consolidados		Valor contábil				Valor justo
		Nota	Obrigatoriamente VRJ e outros	Ativos financeiros a custo amortizado	Outros passivos financeiros	Total
31 de dezembro de 2021						
<i>Em milhares de Reais</i>						
Ativos financeiros mensurados ao valor justo						
Aplicações financeiras	4	31.497	-	-	31.497	31.497
Títulos e valores mobiliários	4	11.954	-	-	11.954	11.954

Notas Explicativas**Restoque Comércio e Confecções de Roupas S.A**
Informações trimestrais individuais e consolidadas
referentes ao trimestre findo em 31 de março de 2022

Clientes – Administradora de cartões de crédito	5	93.512	-	-	93.512	93.512
		136.963	-	-	136.963	136.963
Ativos financeiros não-mensurados ao valor justo						
Caixa	4	-	553	-	553	-
Bancos em moeda nacional e estrangeira	4	-	2.105	-	2.105	-
Contas a receber de clientes	5	-	85.364	-	85.364	-
Outros créditos a receber		-	2.454	-	2.454	-
		-	90.476	-	90.476	-
Passivos financeiros mensurados ao valor justo						
Passivos financeiros não-mensurados ao valor justo						
Cessão de recebíveis com direito de regresso	5	-	-	26.532	26.532	26.532
Empréstimos e financiamentos	11	-	-	5.886	5.886	5.886
Debêntures	12	-	-	1.579.051	1.579.051	1.526.799
Fornecedores	13	-	-	116.838	116.838	116.838
Outras contas a pagar		-	-	10.167	10.167	-
Arrendamento	16	-	-	145.847	145.847	145.847
		-	-	1.884.321	1.884.321	1.821.902

(i) Mensuração do valor justo**a. Técnicas de avaliação e inputs significativos não observáveis**

As tabelas abaixo apresentam as técnicas de valorização utilizadas na mensuração dos valores justos de Nível 2 para instrumentos financeiros mensurados ao valor justo no balanço patrimonial, assim como os inputs não observáveis significativos utilizados. Os processos de avaliação estão descritos na nota explicativa 6 das demonstrações financeiras anuais referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2021.

Instrumentos financeiros mensurados ao valor justo

Tipo	Técnica de avaliação	Inputs significativos não observáveis	Relacionamento entre os inputs significativos não observáveis e mensuração do valor justo
<i>Aplicações financeiras</i>	Aplicações financeiras em CDBs remunerados pela variação do CDI, com taxas que variavam de 65% a 85% do referido índice. Não são vendidas e são liquidadas diretamente com a contraparte, de modo que o valor contábil apresentado consiste numa aproximação razoável do valor justo	Não aplicável.	Não aplicável.
<i>Clientes – Administradoras de cartões de crédito</i>	A Companhia tem como política descontar estes recebíveis junto a instituições financeiras. Por este fato, o modelo de negócios aplicável é o de negociação constante dos recebíveis no curto prazo. O valor justo é obtido pela aplicação do desconto em relação ao valor de face dos recebíveis negociados com as instituições financeiras.	Taxa de desconto.	Não aplicável.

Instrumentos financeiros não mensurados ao valor justo

Tipo	Técnica de avaliação	Inputs significativos não observáveis
Outros passivos financeiros	Fluxos de caixa descontados: O modelo de avaliação considera o valor presente do pagamento esperado, descontado utilizando uma taxa de desconto ajustada ao risco.	Taxa de desconto.

O valor justo dos saldos de contas a receber de clientes, outros créditos a receber, fornecedores, e outras contas a pagar são equivalentes a seus valores contábeis, principalmente aos vencimentos de curto prazo desses instrumentos”.

Notas Explicativas

Restoque Comércio e Confecções de Roupas S.A
Informações trimestrais individuais e consolidadas
referentes ao trimestre findo em 31 de março de 2022

(ii) Gerenciamento dos riscos financeiros

A Companhia possui exposição para os seguintes riscos resultantes de instrumentos financeiros:

Risco de crédito (veja (c)(ii));
 Risco de liquidez (veja (c)(iii)); e
 Risco de mercado (veja (c)(iv)).

(iii) Estrutura de gerenciamento de risco

O Conselho de Administração da Companhia tem a responsabilidade global sobre o estabelecimento e supervisão da estrutura de gerenciamento de risco da Companhia. A Diretoria Financeira é responsável pelo desenvolvimento e acompanhamento das políticas de gerenciamento de risco da Companhia. A Diretoria reporta regularmente ao Conselho de Administração sobre suas atividades.

As políticas de gerenciamento de risco da Companhia são estabelecidas para identificar e analisar os riscos aos quais a Companhia está exposta, para definir limites de riscos e controles apropriados, e para monitorar os riscos e a aderência aos limites definidos. As políticas de gerenciamento de risco e os sistemas são revisados regularmente para refletir mudanças nas condições de mercado e nas atividades da Companhia. A Companhia através de suas normas e procedimentos de treinamento e gerenciamento, busca manter um ambiente de disciplina e controle no qual todos os funcionários tenham consciência de suas atribuições e obrigações.

(iv) Risco de crédito

Risco de crédito é o risco de a Companhia incorrer em perdas financeiras caso um cliente ou uma contraparte em um instrumento financeiro falhe em cumprir com suas obrigações contratuais. Esse risco é principalmente proveniente das contas a receber de clientes e de instrumentos financeiros da Companhia.

Caixa e equivalentes de caixa e Títulos e valores mobiliários

O risco de crédito de saldos com bancos e instituições financeiras é administrado pela tesouraria de acordo com as diretrizes discutidas pelo Conselho de Administração. Os recursos excedentes são investidos a fim de minimizar a concentração de riscos e, assim, mitigar o prejuízo financeiro no caso de potencial falência de uma contraparte.

O período máximo considerado na estimativa de perda de crédito esperada é o período contratual máximo durante o qual a Companhia está exposta ao risco de crédito.

A qualidade e exposição máxima ao risco de crédito é determinada somente em escala nacional ("Br") para caixa equivalentes de caixa e títulos e valores mobiliários, conforme segue:

	Consolidado
	31.03.2022
Rating Nacional de AAA até A	18.361
Rating Nacional A- até B-	18.597
	<u>36.958</u>

Contas a receber de clientes

Notas Explicativas

Restoque Comércio e Confecções de Roupas S.A
Informações trimestrais individuais e consolidadas
referentes ao trimestre findo em 31 de março de 2022

A exposição da Companhia ao risco de crédito é influenciada principalmente pelas características individuais de cada cliente. Contudo, a Administração também considera os fatores que podem influenciar o risco de crédito da sua base de clientes, incluindo o risco de não pagamento da indústria.

A Diretoria Financeira estabeleceu uma política de crédito na qual cada novo cliente é analisado individualmente quanto à sua condição financeira antes de a Companhia apresentar uma proposta de limite de crédito e termos de pagamento. A revisão efetuada pela Companhia inclui a avaliação de ratings externos, quando disponíveis, demonstrações financeiras, informações de agências de crédito, informações da indústria, e, em alguns casos, referências bancárias. Limites de crédito são estabelecidos para cada cliente e são revisados trimestralmente. Vendas que eventualmente excedam esses limites exigem aprovação da Diretoria Financeira.

A Companhia não exige garantias com relação a contas a receber de clientes e outros recebíveis. Apesar disso, a Companhia monitora constante e consistentemente seus índices de inadimplência, porém, no exercício de 2021 devido à incerteza causada pela pandemia da Covid-19 a Companhia reconheceu uma provisão para perda esperada, conforme mencionado na nota explicativa 5. Em 31 de março de 2022, a exposição máxima ao risco de crédito para contas a receber por região geográfica era:

	Valor contábil consolidado	
	31.03.2022	31.12.2021
<i>Em milhares de Reais</i>		
Brasil	144.696	178.876
Total	144.696	178.876

Em 31 de março de 2022 e 31 de dezembro de 2021, a exposição máxima ao risco de crédito para contas a receber por tipo de contraparte era:

	Valor contábil consolidado	
	31.03.2022	31.12.2021
<i>Em milhares de Reais</i>		
Clientes no atacado	89.518	85.364
Clientes no varejo	55.178	93.512
	144.696	178.876

(v) **Risco de liquidez**

Risco de liquidez é o risco de que a Companhia irá encontrar dificuldades em cumprir as obrigações associadas com seus passivos financeiros que são liquidados com pagamentos em caixa ou com outro ativo financeiro. A abordagem da Companhia na Administração da liquidez é de garantir, na medida do possível, que sempre terá liquidez suficiente para cumprir com suas obrigações no vencimento, tanto em condições normais como de estresse, sem causar perdas inaceitáveis ou risco de prejudicar a reputação da Companhia.

A Companhia busca manter o nível de seu 'Caixa e equivalentes de caixa' e outros investimentos com mercado ativo em um montante superior às saídas de caixa para liquidação de passivos financeiros (exceto 'Fornecedores') para os próximos 60 dias. A Companhia monitora também o

Notas Explicativas

Restoque Comércio e Confecções de Roupas S.A
Informações trimestrais individuais e consolidadas
referentes ao trimestre findo em 31 de março de 2022

nível esperado de entradas de caixa proveniente do ‘Contas a receber de clientes e outros recebíveis’ em conjunto com as saídas esperadas de caixa relacionadas à ‘Fornecedores e outras contas a pagar’. Isso exclui o potencial impacto de circunstâncias extremas que não podem ser razoavelmente previstas, tais como desastres naturais.

Exposição ao risco de liquidez

A seguir, estão os vencimentos contratuais de passivos financeiros na data da demonstração financeira. Esses valores são brutos e não-descontados, e incluem pagamentos de juros contratuais e excluem o impacto dos acordos de compensação.

31 de março de 2022

	Valor contábil	Total	1 ano	1 a 2	3 a 5	mais que 5 anos
Em milhares de Reais						
Passivos financeiros não-mensurados ao valor justo						
Cessão de recebíveis com direito de regresso	34.928	34.928	34.928	-	-	-
Empréstimos e financiamentos	5.890	8.707	441	442	3.728	4.096
Debêntures	1.629.277	2.240.605	356.973	286.015	1.597.617	-
Fornecedores	133.279	133.279	133.279	-	-	-
Outras contas a pagar	12.343	12.343	12.343	-	-	-
Arrendamentos	149.799	189.210	70.017	51.491	67.702	-
	<u>1.965.516</u>	<u>2.619.072</u>	<u>607.981</u>	<u>337.948</u>	<u>1.669.047</u>	<u>4.096</u>

A divulgação apresenta os montantes dos fluxos de caixa líquidos para derivativos que são liquidados em caixa com base em sua exposição líquida e fluxos de caixa bruto de entradas e saídas para os derivativos que têm liquidação simultânea bruta.

Conforme divulgado na nota explicativa 12, a Companhia possui debêntures sem garantia que contêm cláusulas de vencimentos antecipados. O não cumprimento futuro destas cláusulas contratuais pode exigir que a Companhia pague tais operações antes da data indicada na tabela acima. Estas cláusulas contratuais restritivas são monitoradas regularmente pela tesouraria e reportada periodicamente para a Administração para garantir que o contrato esteja sendo cumprido. Não é esperado que os fluxos de caixa incluídos na análise acima possam ocorrer significativamente mais cedo, ou em valores significativamente diferentes.

Em 31 de março de 2022 e 31 de dezembro de 2021 a Companhia não se utiliza de instrumentos financeiros derivativos para gerenciar riscos de mercado.

Risco cambial

O risco cambial é decorrente de operações comerciais atuais e futuras, geradas principalmente pela importação de mercadorias denominadas em dólar norte americano (USD).

Exposição ao risco cambial

Um resumo da exposição a risco cambial da Companhia, conforme reportado à Administração está apresentado abaixo:

Notas Explicativas

Restoque Comércio e Confecções de Roupas S.A
Informações trimestrais individuais e consolidadas
referentes ao trimestre findo em 31 de março de 2022

<i>Em milhares de Reais</i>	31.03.2022		31.12.2021	
	R\$	USD	R\$	USD
Fornecedores em moeda estrangeira	3.243	634	1.313	254
Exposição líquida do balanço patrimonial	3.243	634	1.313	254
Exposição líquida	3.243	634	1.313	254

As seguintes taxas de câmbio foram aplicadas

<i>Real</i>	Taxa média		Taxa de fechamento	
	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2022	31.12.2021
BRL x 1 USD	5,1151	5,1693	4,7372	5,5799

Sensibilidade a taxa de câmbio

Para definição da cotação do dólar utilizada no cenário esperado, a Companhia segue projeções do mercado futuro “B3 S.A.- Brasil, Bolsa e Balcão”. O valor apresentado abaixo refere-se a estimativa de cotação para os próximos 12 meses.

	Saldo em	Cenário	stress	
	31.03.2022	Possível	25%	50%
	R\$	R\$(i)	R\$(i)	R\$ (i)
Ativos financeiros - Moeda Estrangeira	28	31	32	32
Fornecedores - Moeda Estrangeira	(2.983)	(3.295)	(3.373)	(3.450)
Exposição Líquida	(2.955)	(3.264)	(3.341)	(3.418)

- (i) Corresponde ao valor adicional de (despesa) ou receita, líquida, que afetaria o resultado e o patrimônio líquido se a mudança tivesse ocorrido já em 31 de março de 2022.

(vi) Risco de taxa de juros

O risco referente às taxas de juros decorre das operações de equivalentes de caixa, aplicações financeiras, títulos e valores mobiliários e debêntures. A política da Companhia é a de manter 100% de seus empréstimos no mercado de debêntures, com captações remuneradas tanto a taxa de juros fixa, bem como atreladas ao CDI e, também, com variação de índices de inflação. A manutenção de ativos financeiros indexados ao CDI, bem como, o curto prazo de realização dos recebíveis corrigidos a taxas de juros fixa, garante à Companhia baixo nível de risco associado às oscilações nas taxas de juros.

A Companhia analisa sua exposição às taxas de juros de forma dinâmica. São simulados diversos cenários levando em consideração refinanciamento, renovação de posições existentes e hedge natural. Com base nesses cenários, a Companhia define uma mudança razoável na taxa de juros e calcula o impacto sobre o resultado. Permanentemente é efetuado acompanhamento das taxas contratadas versus taxas vigentes no mercado.

Notas Explicativas

Restoque Comércio e Confecções de Roupas S.A
Informações trimestrais individuais e consolidadas
referentes ao trimestre findo em 31 de março de 2022

Em 31 de março de 2022 a Companhia efetuou testes de sensibilidade para cenários dos juros (CDI em 25% ou 50% superiores e inferiores ao cenário provável), considerando as seguintes premissas: cenário esperado para taxa de juros do CDI de 12,53% a.a. A estimativa de CDI tem como base projeções do mercado futuro B3 S.A. O valor apresentado abaixo refere-se a estimativa de juros para os próximos 12 meses.

	Saldo em 31.03.2022	Cenário Possível	stress	
			25%	50%
		(i)	(i)	(i)
Aplicações Financeiras vinculadas ao CDI	24.581	3.080	3.850	4.620
Títulos e valores mobiliários	12.377	1.551	1.939	2.326
Debêntures (Passivo)	(1.629.276)	(204.148)	(255.185)	(306.222)
Exposição Líquida (i)	(1.592.318)	(199.517)	(249.397)	(299.276)

(i) Corresponde à receita líquida, anual (isto é, 12 meses de juros), que afetaria o resultado e o patrimônio líquido, se a mudança tivesse ocorrido já em 31 de março de 2022.

27 Gestão de capital e liquidez

O objetivo da gestão de capital da Companhia é assegurar uma relação de capital eficiente, a fim de suportar os negócios e maximizar o valor aos acionistas. A administração de capital de giro para fazer frente aos investimentos, considera a geração de caixa operacional e quando aplicável, outras fontes de financiamento, historicamente, de longo prazo, ou seja, emissão de debêntures, empréstimos bancários dentre outros. O quadro abaixo demonstra a alavancagem da Companhia.

	Consolidado	
	31.03.2022	31.12.2021
Debêntures, empréstimos e Cessão de recebíveis com direito de regresso	1.670.095	1.611.469
(-) Caixa e equivalentes de caixa e títulos e valores mobiliários	(36.930)	(46.093)
Dívida líquida	1.633.165	1.565.376
Patrimônio líquido	(586.294)	(527.724)
Patrimônio líquido e dívida líquida	1.046.871	1.037.652
Alavancagem financeira	156%	151%

28 Cobertura de Seguros

A Companhia mantém seguros segundo a cobertura contratada, considerada suficiente pela Administração para cobrir eventuais riscos sobre seus ativos e/ou responsabilidades.

Notas Explicativas

Restoque Comércio e Confecções de Roupas S.A
Informações trimestrais individuais e consolidadas
referentes ao trimestre findo em 31 de março de 2022

Tipo de risco	Objeto	Montante de cobertura
Transportes	Transportes nacionais e Internacionais	5.237
Responsabilidade civil	Estabelecimentos comerciais e empregador	8.000
Responsabilidade civil	Directors & Officers	50.000
Seguro empresarial	Equipamentos e lucros cessantes	316.851

29 Demonstrações dos fluxos de caixa*a. Variações do passivo decorrente de atividade de financiamento*

A Companhia apresentou as seguintes variações no passivo decorrente as atividades de financiamento no período, conforme demonstrado no fluxo de caixa.

	Saldo em 31.12.2021	Variação do fluxo de caixa		Apropriações de Juros	Adições de passivo de arrendamento	Baixa de passivo de arrendamento	Saldo em 31.03.2022
		Adição	Pagamento				
Cessão de recebíveis com direito de regresso	26.532	33.165	(25.981)	1.212	-	-	34.928
Empréstimos e financiamentos	5.886	-	(96)	100	-	-	5.890
Debêntures	1.579.051	-	-	50.226	-	-	1.629.277
Arrendamentos	145.847	-	(22.595)	3.469	26.065	(2.987)	149.799
	<u>1.757.316</u>	<u>33.165</u>	<u>(48.672)</u>	<u>55.007</u>	<u>26.065</u>	<u>(2.987)</u>	<u>1.819.894</u>

	Saldo em 31.12.2020	Variação do fluxo de caixa			Apropriações de Juros	Adições de passivo de arrendamento	Baixa de passivo de arrendamento	Saldo em 31.03.2021
		Adição	Pagamento	Pagamento de Juros				
Debêntures	1.469.943	-	-	-	17.506	-	-	1.487.449
Arrendamentos	166.999	-	(24.748)	-	3.451	8.227	(4.895)	149.034
	<u>1.636.942</u>	<u>-</u>	<u>(24.748)</u>	<u>-</u>	<u>20.957</u>	<u>8.227</u>	<u>(4.895)</u>	<u>1.636.483</u>

A Companhia classifica os juros pagos como atividade de financiamento, por entender que tal classificação melhor representa os fluxos de obtenção de recursos.

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

KPMG Auditores Independentes Ltda.
Rua Arquiteto Olavo Redig de Campos, 105, 6º andar - Torre A
04711-904 - São Paulo/SP - Brasil
Caixa Postal 79518 - CEP 04707-970 - São Paulo/SP - Brasil
Telefone +55 (11) 3940-1500
kpmg.com.br

Relatório sobre a revisão de informações trimestrais - ITR

Aos Conselheiros e Acionistas da
Restoque Comércio e Confecções de Roupas S.A.

São Paulo – SP

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, da Restoque Comércio e Confecções de Roupas S.A. ("Companhia"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo em 31 de março de 2022, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de março de 2022 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de três 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 Pronunciamento Técnico CPC 21(R1) – Demonstração Intermediária e 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 três meses findo em 31 de março de 2022, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins de 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.

São Paulo, 12 de maio de 2022

KPMG Auditores Independentes Ltda.
CRC 2SP014428/O-6

Wagner Bottino
Contador CRC 1SP196907/O-7

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

RESTOQUE COMÉRCIO E CONFECÇÕES DE ROUPAS S.A.
CNPJ/MF nº 49.669.856/0001-43
NIRE nº 35.300.344.910
Companhia Aberta

Os diretores da Restoque Comércio e Confecções de Roupas S.A. ("Companhia") abaixo relacionados, declaram que, para fins do artigo 25, § 1º, inciso VI, da Instrução CVM nº 480, de 7 de dezembro de 2009, conforme alterada, revisaram, discutiram e concordaram com as Informações Trimestrais da Companhia, referentes ao trimestre encerrado em 31 de março de 2022 e divulgadas nesta data.

São Paulo, 12 de maio de 2022.

Livinston Martins Bauermeister
Diretor Presidente

Fernando Pedroso dos Santos
Diretor Financeiro

Rogério Okada

Diretor de Abastecimento e Logística

Renata Caldeira Viacava
Diretora de Supervisão de Lojas

Constantino Borssato
Diretor de Atacado e Franquias

Alexandre Calixto Afrange
Diretor Geral de Operações

Guilherme de Biagi Pereira
Diretor de Relações com Investidores

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

RESTOQUE COMÉRCIO E CONFECÇÕES DE ROUPAS S/A
CNPJ/MF nº 49.669.856/0001-43
NIRE nº 35.300.344.910
Companhia Aberta

Os diretores da Restoque Comércio e Confeccões de Roupas S.A. ("Companhia") abaixo relacionados, declaram que, para fins do artigo 25, § 1º, inciso V, da Instrução CVM nº 480, de 7 de dezembro de 2009, conforme alterada, revisaram, discutiram e concordaram com as opiniões expressas no Relatório dos Auditores Independentes, elaborado pela KPMG Auditores Independentes, sobre as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, da Companhia, contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo em 31 de março de 2022 e divulgadas nesta data.

São Paulo, 12 de maio de 2022.

Livinston Martins Bauermeister
Diretor Presidente

Fernando Pedroso dos Santos
Diretor Financeiro

Rogério Okada

Diretor de Abastecimento e Logística

Renata Caldeira Viacava
Diretora de Supervisão de Lojas

Constantino Borssato
Diretor de Atacado e Franquias

Alexandre Calixto Afrange
Diretor Geral de Operações

Guilherme de Biagi Pereira
Diretor de Relações com Investidores