

# Índice

## Dados da Empresa

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

## DFs Individuais

|                                                  |   |
|--------------------------------------------------|---|
| Balanço Patrimonial Ativo                        | 2 |
| Balanço Patrimonial Passivo                      | 3 |
| Demonstração do Resultado                        | 5 |
| Demonstração do Resultado Abrangente             | 6 |
| Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto) | 7 |

### Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

|                                  |    |
|----------------------------------|----|
| DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021   | 9  |
| DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020   | 10 |
| Demonstração de Valor Adicionado | 11 |

## DFs Consolidadas

|                                                  |    |
|--------------------------------------------------|----|
| Balanço Patrimonial Ativo                        | 12 |
| Balanço Patrimonial Passivo                      | 13 |
| Demonstração do Resultado                        | 15 |
| Demonstração do Resultado Abrangente             | 16 |
| Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto) | 17 |

### Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

|                                  |    |
|----------------------------------|----|
| DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021   | 19 |
| DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020   | 20 |
| Demonstração de Valor Adicionado | 21 |

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

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

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

## Pareceres e Declarações

|                                                                    |    |
|--------------------------------------------------------------------|----|
| Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva                       | 90 |
| Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras        | 92 |
| Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente | 93 |

Dados da Empresa / Composição do Capital

| Número de Ações<br>(Unidades) | Trimestre Atual<br>30/09/2021 |
|-------------------------------|-------------------------------|
| Do Capital Integralizado      |                               |
| Ordinárias                    | 499.200.000                   |
| Preferenciais                 | 0                             |
| Total                         | 499.200.000                   |
| Em Tesouraria                 |                               |
| Ordinárias                    | 2.560                         |
| Preferenciais                 | 0                             |
| Total                         | 2.560                         |
|                               |                               |
| #Error                        |                               |
|                               |                               |
| #Error                        |                               |

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

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

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

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

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

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>        | <b>Trimestre Atual<br/>30/09/2021</b> | <b>Exercício Anterior<br/>31/12/2020</b> |
|------------------------|----------------------------------|---------------------------------------|------------------------------------------|
| 2.03.04.04             | Reserva de Lucros a Realizar     | 1.684.404                             | 1.562.721                                |
| 2.03.06                | Ajustes de Avaliação Patrimonial | 112.460                               | 115.429                                  |

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

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

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

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

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

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

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

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                 | <b>Acumulado do Atual Exercício<br/>01/01/2021 à 30/09/2021</b> | <b>Acumulado do Exercício Anterior<br/>01/01/2020 à 30/09/2020</b> |
|------------------------|-------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|
| 6.03.17                | Custos a apropriar - Debêntures           | 0                                                               | -6.366                                                             |
| 6.05                   | Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes | 300                                                             | 4                                                                  |
| 6.05.01                | Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes     | 512                                                             | 466                                                                |
| 6.05.02                | Saldo Final de Caixa e Equivalentes       | 812                                                             | 470                                                                |

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

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>               | <b>Capital Social Integralizado</b> | <b>Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria</b> | <b>Reservas de Lucro</b> | <b>Lucros ou Prejuízos Acumulados</b> | <b>Outros Resultados Abrangentes</b> | <b>Patrimônio Líquido</b> |
|------------------------|-----------------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|--------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------|
| 5.01                   | Saldos Iniciais                         | 3.100.000                           | 23.880                                                              | 1.904.773                | 0                                     | -1.310                               | 5.027.343                 |
| 5.02                   | Ajustes de Exercícios Anteriores        | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 0                                     | 0                                    | 0                         |
| 5.03                   | Saldos Iniciais Ajustados               | 3.100.000                           | 23.880                                                              | 1.904.773                | 0                                     | -1.310                               | 5.027.343                 |
| 5.04                   | Transações de Capital com os Sócios     | 0                                   | 15.314                                                              | 0                        | -30.102                               | 0                                    | -14.788                   |
| 5.04.03                | Opções Outorgadas Reconhecidas          | 0                                   | 15.314                                                              | 0                        | 0                                     | 0                                    | 15.314                    |
| 5.04.07                | Juros sobre Capital Próprio             | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | -30.102                               | 0                                    | -30.102                   |
| 5.05                   | Resultado Abrangente Total              | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 148.509                               | 307                                  | 148.816                   |
| 5.05.01                | Lucro Líquido do Período                | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 148.509                               | 0                                    | 148.509                   |
| 5.05.02                | Outros Resultados Abrangentes           | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 0                                     | 307                                  | 307                       |
| 5.05.02.01             | Ajustes de Instrumentos Financeiros     | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 0                                     | 307                                  | 307                       |
| 5.06                   | Mutações Internas do Patrimônio Líquido | 0                                   | 0                                                                   | -3.276                   | 3.276                                 | 0                                    | 0                         |
| 5.06.02                | Realização da Reserva Reavaliação       | 0                                   | 0                                                                   | -3.276                   | 3.276                                 | 0                                    | 0                         |
| 5.07                   | Saldos Finais                           | 3.100.000                           | 39.194                                                              | 1.901.497                | 121.683                               | -1.003                               | 5.161.371                 |

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

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>               | <b>Capital Social Integralizado</b> | <b>Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria</b> | <b>Reservas de Lucro</b> | <b>Lucros ou Prejuízos Acumulados</b> | <b>Outros Resultados Abrangentes</b> | <b>Patrimônio Líquido</b> |
|------------------------|-----------------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|--------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------|
| 5.01                   | Saldos Iniciais                         | 3.100.000                           | -20                                                                 | 2.124.430                | 0                                     | 181                                  | 5.224.591                 |
| 5.02                   | Ajustes de Exercícios Anteriores        | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 0                                     | 0                                    | 0                         |
| 5.03                   | Saldos Iniciais Ajustados               | 3.100.000                           | -20                                                                 | 2.124.430                | 0                                     | 181                                  | 5.224.591                 |
| 5.04                   | Transações de Capital com os Sócios     | 0                                   | 17.925                                                              | 0                        | 0                                     | 0                                    | 17.925                    |
| 5.04.03                | Opções Outorgadas Reconhecidas          | 0                                   | 17.925                                                              | 0                        | 0                                     | 0                                    | 17.925                    |
| 5.05                   | Resultado Abrangente Total              | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | -385.118                              | -1.673                               | -386.791                  |
| 5.05.01                | Lucro Líquido do Período                | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | -395.189                              | 0                                    | -395.189                  |
| 5.05.02                | Outros Resultados Abrangentes           | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 0                                     | -1.673                               | -1.673                    |
| 5.05.02.01             | Ajustes de Instrumentos Financeiros     | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 0                                     | -1.673                               | -1.673                    |
| 5.05.03                | Reclassificações para o Resultado       | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 10.071                                | 0                                    | 10.071                    |
| 5.05.03.01             | Ajustes de Instrumentos Financeiros     | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 10.071                                | 0                                    | 10.071                    |
| 5.06                   | Mutações Internas do Patrimônio Líquido | 0                                   | 0                                                                   | -3.809                   | 3.809                                 | 0                                    | 0                         |
| 5.06.02                | Realização da Reserva Reavaliação       | 0                                   | 0                                                                   | -3.809                   | 3.809                                 | 0                                    | 0                         |
| 5.07                   | Saldos Finais                           | 3.100.000                           | 17.905                                                              | 2.120.621                | -381.309                              | -1.492                               | 4.855.725                 |

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

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

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

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

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

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

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

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                            | <b>Trimestre Atual<br/>30/09/2021</b> | <b>Exercício Anterior<br/>31/12/2020</b> |
|------------------------|------------------------------------------------------|---------------------------------------|------------------------------------------|
| 2.02.04.01.05          | Provisões para Riscos Trabalhistas, Fiscais e Cíveis | 203.692                               | 197.582                                  |
| 2.03                   | Patrimônio Líquido Consolidado                       | 5.161.371                             | 5.027.343                                |
| 2.03.01                | Capital Social Realizado                             | 3.100.000                             | 3.100.000                                |
| 2.03.02                | Reservas de Capital                                  | 39.194                                | 23.880                                   |
| 2.03.02.04             | Opções Outorgadas                                    | 39.214                                | 23.900                                   |
| 2.03.02.05             | Ações em Tesouraria                                  | -20                                   | -20                                      |
| 2.03.04                | Reservas de Lucros                                   | 1.909.717                             | 1.788.034                                |
| 2.03.04.01             | Reserva Legal                                        | 225.313                               | 225.313                                  |
| 2.03.04.04             | Reserva de Lucros a Realizar                         | 1.684.404                             | 1.562.721                                |
| 2.03.06                | Ajustes de Avaliação Patrimonial                     | 112.460                               | 115.429                                  |

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

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

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

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

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

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

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

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                                      | <b>Acumulado do Atual Exercício<br/>01/01/2021 à 30/09/2021</b> | <b>Acumulado do Exercício Anterior<br/>01/01/2020 à 30/09/2020</b> |
|------------------------|----------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|
| 6.03.04                | Custos a apropriar - Empréstimos                               | 0                                                               | -6.217                                                             |
| 6.03.05                | Amortização de empréstimos e financiamentos                    | -981.236                                                        | -844.479                                                           |
| 6.03.07                | Amortização de empréstimos com partes relacionadas             | 0                                                               | -652                                                               |
| 6.03.08                | Juros sobre capital próprio pagos                              | -173.610                                                        | -255.250                                                           |
| 6.03.09                | Imposto de renda na fonte do juros sobre capital próprio pagos | -2.082                                                          | -32.718                                                            |
| 6.03.11                | Captação de Debêntures                                         | 0                                                               | 700.000                                                            |
| 6.03.14                | Amortização do certificado de recebíveis imobiliários          | -43.610                                                         | -35.715                                                            |
| 6.03.15                | Amortização do passivo de arrendamento                         | -174.582                                                        | -101.798                                                           |
| 6.03.17                | Custos a apropriar - Debêntures                                | 0                                                               | -6.366                                                             |
| 6.05                   | Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes                      | -1.450.545                                                      | 1.971.528                                                          |
| 6.05.01                | Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes                          | 2.921.946                                                       | 943.009                                                            |
| 6.05.02                | Saldo Final de Caixa e Equivalentes                            | 1.471.401                                                       | 2.914.537                                                          |

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

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>               | <b>Capital Social Integralizado</b> | <b>Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria</b> | <b>Reservas de Lucro</b> | <b>Lucros ou Prejuízos Acumulados</b> | <b>Outros Resultados Abrangentes</b> | <b>Patrimônio Líquido</b> | <b>Participação dos Não Controladores</b> | <b>Patrimônio Líquido Consolidado</b> |
|------------------------|-----------------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|--------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------|-------------------------------------------|---------------------------------------|
| 5.01                   | Saldo Inicial                           | 3.100.000                           | 23.880                                                              | 1.904.773                | 0                                     | -1.310                               | 5.027.343                 | 0                                         | 5.027.343                             |
| 5.02                   | Ajustes de Exercícios Anteriores        | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 0                                     | 0                                    | 0                         | 0                                         | 0                                     |
| 5.03                   | Saldo Inicial Ajustado                  | 3.100.000                           | 23.880                                                              | 1.904.773                | 0                                     | -1.310                               | 5.027.343                 | 0                                         | 5.027.343                             |
| 5.04                   | Transações de Capital com os Sócios     | 0                                   | 15.314                                                              | 0                        | -30.102                               | 0                                    | -14.788                   | 0                                         | -14.788                               |
| 5.04.03                | Opções Outorgadas Reconhecidas          | 0                                   | 15.314                                                              | 0                        | 0                                     | 0                                    | 15.314                    | 0                                         | 15.314                                |
| 5.04.07                | Juros sobre Capital Próprio             | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | -30.102                               | 0                                    | -30.102                   | 0                                         | -30.102                               |
| 5.05                   | Resultado Abrangente Total              | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 148.509                               | 307                                  | 148.816                   | 0                                         | 148.816                               |
| 5.05.01                | Lucro Líquido do Período                | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 148.509                               | 0                                    | 148.509                   | 0                                         | 148.509                               |
| 5.05.02                | Outros Resultados Abrangentes           | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 0                                     | 307                                  | 307                       | 0                                         | 307                                   |
| 5.05.02.01             | Ajustes de Instrumentos Financeiros     | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 0                                     | 307                                  | 307                       | 0                                         | 307                                   |
| 5.06                   | Mutações Internas do Patrimônio Líquido | 0                                   | 0                                                                   | -3.276                   | 3.276                                 | 0                                    | 0                         | 0                                         | 0                                     |
| 5.06.02                | Realização da Reserva Reavaliação       | 0                                   | 0                                                                   | -3.276                   | 3.276                                 | 0                                    | 0                         | 0                                         | 0                                     |
| 5.07                   | Saldo Final                             | 3.100.000                           | 39.194                                                              | 1.901.497                | 121.683                               | -1.003                               | 5.161.371                 | 0                                         | 5.161.371                             |

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

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>               | <b>Capital Social Integralizado</b> | <b>Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria</b> | <b>Reservas de Lucro</b> | <b>Lucros ou Prejuízos Acumulados</b> | <b>Outros Resultados Abrangentes</b> | <b>Patrimônio Líquido</b> | <b>Participação dos Não Controladores</b> | <b>Patrimônio Líquido Consolidado</b> |
|------------------------|-----------------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|--------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------|-------------------------------------------|---------------------------------------|
| 5.01                   | Saldo Iniciais                          | 3.100.000                           | -20                                                                 | 2.124.430                | 0                                     | 181                                  | 5.224.591                 | 0                                         | 5.224.591                             |
| 5.02                   | Ajustes de Exercícios Anteriores        | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 0                                     | 0                                    | 0                         | 0                                         | 0                                     |
| 5.03                   | Saldo Iniciais Ajustados                | 3.100.000                           | -20                                                                 | 2.124.430                | 0                                     | 181                                  | 5.224.591                 | 0                                         | 5.224.591                             |
| 5.04                   | Transações de Capital com os Sócios     | 0                                   | 17.925                                                              | 0                        | 0                                     | 0                                    | 17.925                    | 0                                         | 17.925                                |
| 5.04.03                | Opções Outorgadas Reconhecidas          | 0                                   | 17.925                                                              | 0                        | 0                                     | 0                                    | 17.925                    | 0                                         | 17.925                                |
| 5.05                   | Resultado Abrangente Total              | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | -385.118                              | -1.673                               | -386.791                  | 0                                         | -386.791                              |
| 5.05.01                | Lucro Líquido do Período                | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | -395.189                              | 0                                    | -395.189                  | 0                                         | -395.189                              |
| 5.05.02                | Outros Resultados Abrangentes           | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 0                                     | -1.673                               | -1.673                    | 0                                         | -1.673                                |
| 5.05.02.01             | Ajustes de Instrumentos Financeiros     | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 0                                     | -1.673                               | -1.673                    | 0                                         | -1.673                                |
| 5.05.03                | Reclassificações para o Resultado       | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 10.071                                | 0                                    | 10.071                    | 0                                         | 10.071                                |
| 5.05.03.01             | Ajustes de Instrumentos Financeiros     | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 10.071                                | 0                                    | 10.071                    | 0                                         | 10.071                                |
| 5.06                   | Mutações Internas do Patrimônio Líquido | 0                                   | 0                                                                   | -3.809                   | 3.809                                 | 0                                    | 0                         | 0                                         | 0                                     |
| 5.06.02                | Realização da Reserva Reavaliação       | 0                                   | 0                                                                   | -3.809                   | 3.809                                 | 0                                    | 0                         | 0                                         | 0                                     |
| 5.07                   | Saldo Finais                            | 3.100.000                           | 17.905                                                              | 2.120.621                | -381.309                              | -1.492                               | 4.855.725                 | 0                                         | 4.855.725                             |

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

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

## Comentário do Desempenho

### 1 COMPORTAMENTO DE VENDAS

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

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

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

| <b>Faturamento líquido – milhares de reais</b> |                | <b>Evolução</b> |                |
|------------------------------------------------|----------------|-----------------|----------------|
|                                                | <b>2.021</b>   | <b>2.020</b>    | <b>%</b>       |
| <b>1º Trimestre</b>                            | <b>249.837</b> | <b>235.005</b>  | <b>6,31</b>    |
| <b>2º Trimestre</b>                            | <b>221.618</b> | <b>10.766</b>   | <b>1958,45</b> |
| Julho                                          | 125.668        | 79.114          |                |
| Agosto                                         | 123.262        | 83.909          |                |
| Setembro                                       | 144.221        | 95.611          |                |
| <b>3º Trimestre</b>                            | <b>393.151</b> | <b>258.634</b>  | <b>52,01</b>   |
| <b>Total</b>                                   | <b>864.606</b> | <b>504.405</b>  | <b>71,41</b>   |

| <b>Quantidade de peças vendidas (*)</b> |                   | <b>Evolução</b>   |               |
|-----------------------------------------|-------------------|-------------------|---------------|
|                                         | <b>2.021</b>      | <b>2.020</b>      | <b>%</b>      |
| <b>1º Trimestre</b>                     | <b>7.765.120</b>  | <b>7.604.638</b>  | <b>2,11</b>   |
| <b>2º Trimestre</b>                     | <b>7.559.986</b>  | <b>3.337.236</b>  | <b>126,53</b> |
| Julho                                   | 4.670.060         | 5.250.066         |               |
| Agosto                                  | 3.985.981         | 4.790.173         |               |
| Setembro                                | 4.655.448         | 4.253.395         |               |
| <b>3º Trimestre</b>                     | <b>13.311.489</b> | <b>14.293.634</b> | <b>-6,87</b>  |
| <b>Total</b>                            | <b>28.636.595</b> | <b>25.235.508</b> | <b>13,48</b>  |

(\*) Informações não revisadas pelos auditores externos.

### 2 RESULTADO OPERACIONAL E EBTIDA (LAJIDA) (\*)

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

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

## Comentário do Desempenho

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

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

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

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

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

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

### 1 APLICAÇÃO DE RECURSOS EM IMÓVEIS COMERCIAIS

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

## Notas Explicativas

### 1 CONTEXTO OPERACIONAL

A Guararapes Confeções S.A. ("Companhia") constituída em 6 de outubro de 1956, é uma sociedade anônima de capital aberto com sede no Distrito Industrial de Natal – Estado do Rio Grande do Norte, registrada na B3 S.A. – Brasil, Bolsa e Balcão. A Companhia tem como objeto social:

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

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

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

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

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

### 2 BASE DE PREPARAÇÃO E POLÍTICAS CONTÁBEIS

#### 2.1 PREPARAÇÃO DAS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

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

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

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

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

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

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

## Notas Explicativas

### 2.2 POLÍTICAS CONTÁBEIS

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

#### 2.2.1 MOEDA FUNCIONAL

##### (a) Moeda funcional e moeda de apresentação

Os itens incluídos nas informações financeiras intermediárias de cada uma das empresas do Grupo são mensurados usando a moeda do principal ambiente econômico no qual a empresa atua ("moeda funcional") que é o Real (R\$), incluindo a empresa Riachuelo Shanghai, uma vez que essa controlada indireta opera única e exclusivamente para atender a operação da Lojas Riachuelo, sem nenhuma independência associada, conforme estabelecido em Estatuto Social.

##### (b) Transações e saldos em moeda estrangeira

As operações com moedas estrangeiras são convertidas para a moeda funcional, utilizando as taxas de câmbio vigentes nas datas das transações ou nas datas da avaliação, quando os itens são mensurados.

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

#### 2.2.2 INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS

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

#### 2.2.3 INFORMAÇÕES FINANCEIRAS CONSOLIDADAS

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

#### 2.2.4 DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO

A apresentação da Demonstração do Valor Adicionado (DVA), individual e consolidada, é requerida pela legislação societária brasileira e pelas práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis a companhias abertas. A DVA foi preparada de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - "Demonstração do Valor Adicionado". As IFRS não requerem a apresentação dessa demonstração. Como consequência, pelas IFRS, essa demonstração está apresentada como informação suplementar, sem prejuízo do conjunto das demonstrações contábeis.

#### 2.2.5 CONSOLIDAÇÃO

A Companhia consolida todas as entidades sobre as quais detém o controle, isto é, quando está exposta ou tem direito a retornos variáveis de seu envolvimento com a investida e tem capacidade de dirigir as atividades relevantes da investida.

As empresas controladas, incluídas na consolidação, estão descritas na Nota 6.

#### 2.2.6 NOVA NORMA, ALTERAÇÃO E INTERPRETAÇÃO DE NORMAS

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

## Notas Explicativas

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

- Alterações no CPC 26/IAS 1

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

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

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

### 2.2.7 IMPACTOS RELACIONADOS A COVID-19

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

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

### 2.2.8 REAPRESENTAÇÃO DAS CIFRAS COMPARATIVAS

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

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

## Notas Explicativas

### 2.2.8.1 Demonstração do resultado

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

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

### 2.2.8.2 Demonstração do valor adicionado

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

## 3 ESTIMATIVAS E JULGAMENTOS CONTÁBEIS CRÍTICOS

A preparação das informações financeiras intermediárias requer o uso de certas estimativas contábeis críticas e também o exercício de julgamento por parte da Administração da Companhia no processo de aplicação das práticas contábeis. As estimativas e premissas contábeis são continuamente avaliadas e baseiam-se na experiência histórica e em outros fatores, incluindo expectativas de eventos futuros consideradas razoáveis para as circunstâncias. Tais estimativas e premissas podem divergir dos resultados efetivos. Os efeitos decorrentes da revisão das estimativas contábeis são reconhecidos no período da revisão cujas práticas e critérios são consistentes com aquelas adotadas na elaboração das Demonstrações Financeiras anuais em 31 de dezembro de 2020, descritas nas respectivas notas explicativas das referidas demonstrações, e, portanto, devem ser analisadas em conjunto.

## Notas Explicativas

### 4 GESTÃO DE RISCO FINANCEIRO

#### 4.1 FATORES DE RISCO FINANCEIRO

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

A gestão de risco é realizada pela tesouraria central, que identifica, avalia e protege a Companhia e suas controladas contra eventuais riscos financeiros em cooperação com as unidades operacionais do Grupo. O Conselho de Administração estabelece princípios para a gestão de risco global, bem como para áreas específicas, como risco cambial, risco de taxa de juros, risco de crédito, uso de instrumentos financeiros derivativos e não derivativos e investimento de excedentes de caixa. As análises de sensibilidade aqui apresentadas estão de acordo com o CPC 40 Instrumentos Financeiros – Evidenciação, aprovado pela Deliberação CVM nº 604 de 19/11/2009.

#### (a) RISCO DE MERCADO

##### (i) RISCO CAMBIAL

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

A análise de sensibilidade aqui apresentada foi determinada com base na exposição dos saldos contábeis em 30 de setembro de 2021 e as variações de cotação no dólar norte-americano para conversões projetadas para os próximos períodos de 2021. A cotação do dólar futuro está contida nos relatórios de inflação divulgados pelo Banco Central do Brasil – Focus – Relatório de mercado em 5 de novembro de 2021. Em relação aos cenários foram utilizadas as mesmas premissas da gestão de risco da taxa de juros acima mencionada.

| Taxa | Cenários             |                       | Cenário I<br>Provável | Cenários              |                      |
|------|----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|
|      | Remoto III<br>(-50%) | Possível II<br>(-25%) |                       | Possível II<br>(+25%) | Remoto III<br>(+50%) |
| US\$ | 2,75                 | 4,13                  | 5,50                  | 6,88                  | 8,25                 |

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

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

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

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

## Notas Explicativas

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

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

A Companhia mantém parte substancial de seus ativos e passivos indexados à variação do CDI. Com base nos saldos contábeis em 30 de setembro de 2021 e a expectativa de mercado, conforme obtidos do relatório de inflação do Banco Central do Brasil, emitido em 5 de novembro de 2021, indica uma taxa efetiva da SELIC em 9,25%, demonstramos o cenário provável para os próximos períodos de 2021.

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

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

### (b) RISCO DE CRÉDITO

As atividades do Grupo compreendem a comercialização de confecções em geral, artigos de uso pessoal e quaisquer outros correlatos. O principal fator de risco de mercado que afeta o negócio é a concessão de crédito aos clientes. Para minimizar as possíveis perdas com inadimplência de seus clientes, a Companhia e sua controlada indireta Midway Financeira, adotam uma política de gestão rigorosa na concessão de crédito, consistindo em análises criteriosas do perfil dos clientes, bem como monitoramento tempestivo dos saldos a receber.

A Companhia, após avaliar a carteira de "Outros ativos", registrou o saldo de estimativa para perdas de crédito esperadas no montante de R\$ 1.468 (R\$ 1.616 em 31 de dezembro de 2020), para cobrir os seus valores a receber.

A Controlada Indireta Midway Financeira, que detém os saldos a receber de clientes, apresenta saldo de estimativa para perdas de crédito esperadas no montante de R\$ 617.847 (R\$ 921.847 em 31 de dezembro de 2020). A redução da estimativa está associada a melhor gestão da carteira na concessão de crédito, observada pela redução do índice de perda do cartão que passou de 6,7% em dezembro de 2020 para 4% em setembro de 2021.

## Notas Explicativas

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

A controlada Midway Shopping Center Ltda. ("Midway Shopping") constituiu uma estimativa para perdas de crédito esperadas nas cobranças de aluguéis das lojas no valor de R\$ 1.632 (R\$ 1.385 em 31 de dezembro de 2020). Essa estimativa foi calculada com base na perda real do ano corrente considerando o faturamento dos próximos 12 meses. Todos os inadimplentes acima de 90 dias, cujas negociações amigáveis não foram bem-sucedidas, estão sendo cobrados por meio de ações judiciais com risco de despejo.

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

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

### (c) RISCO DE LIQUIDEZ

A Administração monitora as previsões contínuas das exigências de liquidez da Companhia para assegurar que se tenha caixa suficiente para atender às necessidades operacionais. Essas previsões levam em consideração os planos de financiamento da dívida do Grupo, cumprimento de cláusulas e, se aplicável, exigências regulatórias externas ou legais - por exemplo, restrições de moeda.

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

O excesso de caixa mantido pelas entidades operacionais, além do saldo exigido para administração do capital circulante, é transferido para a Tesouraria do Grupo, localizada em São Paulo, que investe em contas bancárias com incidência de rendimentos, depósitos a prazo, depósitos de curto prazo e títulos e valores mobiliários, escolhendo instrumentos com vencimentos apropriados ou liquidez para fornecer margem suficiente conforme determinado pelas previsões acima mencionadas. Em 30 de setembro de 2021, o Grupo mantinha ativos em caixa e equivalentes de caixa e títulos e valores mobiliários de R\$ 1.829.184 (R\$ 3.378.307 em 31 de dezembro de 2020) conforme descrito nas Notas 9 e 10.

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

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

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

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

## Notas Explicativas

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

### (d) LINHAS DE OPERAÇÕES BANCÁRIAS

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

### 4.2 GESTÃO DE CAPITAL

Os objetivos do Grupo, ao administrar seu capital, são os de salvaguardar a capacidade de continuidade para oferecer retorno aos acionistas e benefícios às outras partes interessadas, além de manter uma estrutura de capital ideal para reduzir esse custo.

Para manter ou ajustar a estrutura de capital do Grupo, a Administração pode, ou propõe, nos casos em que os acionistas têm de aprovar, rever a política de pagamento de dividendos, devolver capital aos acionistas ou, ainda, emitir novas ações ou vender ativos para reduzir, por exemplo, o nível de endividamento.

Condizente com outras Companhias do setor, o Grupo monitora o capital com base no índice de alavancagem. Esse índice corresponde à dívida líquida expressa como percentual do capital total.

A dívida líquida, por sua vez, corresponde ao total de empréstimos (incluindo empréstimos de curto e longo prazos, conforme demonstrado no balanço patrimonial consolidado), subtraído do montante de caixa e equivalentes de caixa. O capital total é apurado por meio da soma do patrimônio líquido, conforme demonstrado no balanço patrimonial consolidado, com a dívida líquida.

No período findo em 30 de setembro de 2021, o índice de alavancagem avançou 12 pontos percentuais se comparado ao exercício findo em 31 de dezembro de 2020. Tal fato ocorreu devido a uma diminuição de 50% dos saldos de caixa e equivalentes de caixa, principalmente em decorrência da quitação dos empréstimos captados em 2020 para reforçar o caixa no período mais crítico da pandemia do COVID-19. O cálculo é apresentado a seguir:

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

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

### 4.3 ESTIMATIVA DO VALOR JUSTO

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

## Notas Explicativas

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

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

Os títulos e valores mobiliários foram considerados de nível 1 e o valor justo relacionado a eles foi apurado com base nas taxas médias divulgadas pela Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais (ANBIMA) para instrumentos similares.

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

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

### (a) INSTRUMENTOS FINANCEIROS - NÍVEL 1

O valor justo dos ativos financeiros mantidos para negociação é baseado nos preços de mercado, cotados na data do balanço. Os instrumentos incluídos no Nível 1 compreendem, principalmente, os investimentos patrimoniais do IBOVESPA 50 classificados como disponíveis para venda cujo valor justo foi apropriado em outros resultados abrangentes.

### (b) INSTRUMENTOS FINANCEIROS - NÍVEL 2

O valor justo dos ativos financeiros que não são negociados em mercados ativos (por exemplo, derivativos de balcão) é determinado mediante o uso de técnicas de avaliação. Se todas as premissas relevantes utilizadas para determinar o valor justo desse ativo puderem ser observadas no mercado, esse estará incluído no Nível 2.

### (c) INSTRUMENTOS FINANCEIROS - NÍVEL 3

Se uma ou mais informações relevantes não estiver baseada em dados adotados pelo mercado, o ativo estará incluído no Nível 3.

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

## 5 APRESENTAÇÃO DE INFORMAÇÕES POR SEGMENTOS

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

## Notas Explicativas

### INFORMAÇÕES POR SEGMENTO DE NEGÓCIOS

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

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

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

O segmento "Varejo" corresponde ao negócio de revenda de mercadorias realizada pela rede de lojas nas principais cidades do País e por seu *e-commerce*.

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

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

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

#### (a) ATIVOS E PASSIVOS

|                                              | 30/09/2021       |                  |                  |                  |                    |                   |
|----------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|--------------------|-------------------|
|                                              | Varejo           | Financeira       | Fábril           | Outros           | Eliminações        | Consolidado       |
| <b>Ativo</b>                                 |                  |                  |                  |                  |                    |                   |
| Ativo circulante                             | 2.750.338        | 5.740.362        | 2.024.197        | 148.814          | (2.620.533)        | 8.043.178         |
| Ativo não circulante                         | 5.424.221        | 474.858          | 5.276.323        | 1.337.920        | (6.998.897)        | 5.514.425         |
| <b>Total do ativo</b>                        | <b>8.174.559</b> | <b>6.215.220</b> | <b>7.300.520</b> | <b>1.486.734</b> | <b>(9.619.430)</b> | <b>13.557.603</b> |
| <b>Passivo</b>                               |                  |                  |                  |                  |                    |                   |
| Passivo circulante                           | 2.544.336        | 4.814.156        | 509.162          | 36.250           | (2.609.682)        | 5.294.222         |
| Passivo não circulante                       | 1.235.136        | 231.862          | 1.629.987        | 5.600            | (575)              | 3.102.010         |
| <b>Total do passivo</b>                      | <b>3.779.472</b> | <b>5.046.018</b> | <b>2.139.149</b> | <b>41.850</b>    | <b>(2.610.257)</b> | <b>8.396.232</b>  |
| Patrimônio líquido                           | 4.395.087        | 1.169.202        | 5.161.371        | 1.444.884        | (7.009.173)        | 5.161.371         |
| <b>Total de passivo e patrimônio líquido</b> | <b>8.174.559</b> | <b>6.215.220</b> | <b>7.300.520</b> | <b>1.486.734</b> | <b>(9.619.430)</b> | <b>13.557.603</b> |

|                                              | 31/12/2020       |                  |                  |                  |                    |                   |
|----------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|--------------------|-------------------|
|                                              | Varejo           | Financeira       | Fábril           | Outros           | Eliminações        | Consolidado       |
| <b>Ativo</b>                                 |                  |                  |                  |                  |                    |                   |
| Ativo circulante                             | 3.378.201        | 6.480.996        | 1.986.779        | 113.255          | (3.258.175)        | 8.701.056         |
| Ativo não circulante                         | 4.895.766        | 495.435          | 5.245.119        | 1.185.058        | (6.695.842)        | 5.125.536         |
| <b>Total do ativo</b>                        | <b>8.273.967</b> | <b>6.976.431</b> | <b>7.231.898</b> | <b>1.298.313</b> | <b>(9.954.017)</b> | <b>13.826.592</b> |
| <b>Passivo</b>                               |                  |                  |                  |                  |                    |                   |
| Passivo circulante                           | 2.684.447        | 5.240.126        | 408.420          | 34.799           | (3.287.297)        | 5.080.495         |
| Passivo não circulante                       | 1.199.425        | 719.295          | 1.796.135        | 4.227            | (328)              | 3.718.754         |
| <b>Total do passivo</b>                      | <b>3.883.872</b> | <b>5.959.421</b> | <b>2.204.555</b> | <b>39.026</b>    | <b>(3.287.625)</b> | <b>8.799.249</b>  |
| Patrimônio líquido                           | 4.390.095        | 1.017.010        | 5.027.343        | 1.259.287        | (6.666.392)        | 5.027.343         |
| <b>Total de passivo e patrimônio líquido</b> | <b>8.273.967</b> | <b>6.976.431</b> | <b>7.231.898</b> | <b>1.298.313</b> | <b>(9.954.017)</b> | <b>13.826.592</b> |

## Notas Explicativas

## (b) RESULTADOS

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

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

## Notas Explicativas

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

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

Os valores apresentados para conciliação dos saldos contábeis refletem as eliminações das transações entre partes relacionadas para fins de consolidação.

As práticas contábeis dos segmentos reportáveis são as mesmas adotadas pela Companhia, descritas na Nota 2.2.

## 6 EMPRESAS CONTROLADAS

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

A Lojas Riachuelo S.A. que atua no ramo varejista é controlada da Guararapes Confeções S.A., objetiva promover a integração entre o varejo e a produção. Atualmente, absorve toda a produção da Companhia, por meio de suas 327 (324 em 31 de dezembro de 2020) lojas presentes em todo território nacional e de sua plataforma de *e-commerce*. Possui também 5 (3 em 31 de dezembro de 2020) lojas denominadas Casa Riachuelo, voltadas para o segmento *home*.

No ano de 2020, foi celebrado o "Contrato de Licença" onde a controlada Lojas Riachuelo passou a operar com exclusividade a marca Carter's no Brasil pelo prazo inicial de dez anos. Esta frente contará com o desenvolvimento de uma cadeia de lojas com o nome fantasia "Carter's" e com o comando do *e-commerce* da marca no País. Em 30 de setembro de 2021, a Companhia possuía 14 (5 em 31 de dezembro de 2020) lojas abertas sob a marca Carter's.

## Notas Explicativas

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

- Midway Shopping Center Ltda.

O Midway Shopping Center Ltda., localizado na cidade de Natal no Estado do Rio Grande do Norte, tem por objetivo a administração de Shopping Center. O empreendimento, com instalações próprias, ocupa uma área de terreno de 67.987,71 m<sup>2</sup> e área construída de 231.000 m<sup>2</sup> dividida em 3 pavimentos.

- Riachuelo Participações Ltda.

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

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

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

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

- Transportadora Casa Verde Ltda.

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

- Riachuelo Shanghai Consulting CO LTD.

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

## 7 INVESTIMENTOS

### (a) CONTROLADORA

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

## Notas Explicativas

### PARTICIPAÇÕES EM CONTROLADAS

| Empresas Controladas e Coligadas                         | País   | Atividade     | Situação | Ações ou quotas detidas<br>(em milhares)<br>ordinárias - 30/09/2021 | Participação e<br>capital votante<br>em 30/09/2021 |
|----------------------------------------------------------|--------|---------------|----------|---------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|
| Lojas Riachuelo S.A.                                     | Brasil | Varejo        | Ativa    | 1.488.225                                                           | 100,00                                             |
| Midway Shopping Center Ltda.                             | Brasil | Shopping      | Ativa    | 200.000                                                             | 100,00                                             |
| Transportadora Casa Verde Ltda. (*)                      | Brasil | Transporte    | Ativa    | 0,20                                                                | 99,50                                              |
| Midway S.A. – Crédito, Financiamento e Investimento (**) | Brasil | Financeiro    | Ativa    | 5                                                                   | 0,01                                               |
| Riachuelo Participações Ltda. (***)                      | Brasil | Participações | Ativa    | -                                                                   | -                                                  |
| Riachuelo Shanghai Consulting CO LTD. (****)             | China  | Trading       | Ativa    | -                                                                   | -                                                  |

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

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

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

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

### (b) MAPA DE MOVIMENTAÇÃO DOS INVESTIMENTOS

A movimentação dos investimentos está apresentada a seguir:

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

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

### (c) INFORMAÇÕES SOBRE AS INVESTIDAS

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

#### I – BALANÇO PATRIMONIAL SINTÉTICO

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

## Notas Explicativas

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

## II – DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO SINTÉTICO

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

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

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

## Notas Explicativas

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

## 8 INSTRUMENTOS FINANCEIROS POR CATEGORIA

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

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

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

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

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

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

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

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

## Notas Explicativas

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

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

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

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

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

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

### 9 CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

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

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

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

### 10 TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS

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

#### (a) COMPOSIÇÃO DO SALDO

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

## Notas Explicativas

### (b) MAPA DE MOVIMENTAÇÃO DO SALDO

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

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

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

## 11 CONTAS A RECEBER DE CLIENTES

### (a) COMPOSIÇÃO DO SALDO

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

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

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

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

| <b>Empresas</b>   | <b>30/09/2021</b> | <b>31/12/2020</b> |
|-------------------|-------------------|-------------------|
| Midway Financeira | 617.847           | 921.847           |
| Midway Shopping   | 1.632             | 1.385             |
|                   | <b>619.479</b>    | <b>923.232</b>    |

## Notas Explicativas

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

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

Percentual de Estimativa sobre a Carteira de Crédito

**13,95%**

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

Percentual de Estimativa sobre a Carteira de Crédito

**22,78%**

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

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

## (e) RENEGOCIAÇÕES DA MIDWAY FINANCEIRA

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

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

## I - Empresas controladas (\*)

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

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

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

## Notas Explicativas

### II – Cartões de créditos e outros

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

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

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

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

Atendendo ao ofício circular CVM-SNC/SEP nº 03/2020, referente aos efeitos provocados pela COVID-19, em observação à CPC 48 Instrumentos Financeiros, a Administração entende que a estimativa para perda de crédito esperadas constituída na Midway Financeira, é suficiente para suportar as perdas futuras, pois, além da estimativa prevista pela Resolução 2.682 do BACEN, existe uma estimativa adicional para suportar possíveis crises, econômicas, políticas e sociais que de alguma forma possam afetar os nossos clientes, incluindo os efeitos da pandemia observáveis até o momento.

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

## Notas Explicativas

### 12 ESTOQUES

#### (a) COMPOSIÇÃO DO SALDO

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

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

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

Adicionalmente, em 30 de setembro de 2021, com base nas melhores práticas contábeis, a Companhia manteve a estimativa para perdas nos estoques, motivado por obsolescência de sua matéria prima com idade superior a 365 dias, no valor de R\$ 2.949 (R\$ 2.763 em 30 de setembro de 2020), sendo que deste valor R\$ 46 (R\$ 2.763 são referentes ao terceiro trimestre de 2020) são referentes ao terceiro trimestre de 2021.

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

#### (b) MOVIMENTAÇÃO DA ESTIMATIVA PARA PERDAS NOS ESTOQUES

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

## Notas Explicativas

## 13 TRIBUTOS A RECUPERAR

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

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

(b) Imposto de renda sobre aplicações financeiras, títulos e valores mobiliários, bem como imposto de renda pagos por estimativas e a maior, a serem compensados nos exercícios seguintes. A diferença entre os saldos comparativos de dezembro de 2020 e setembro de 2021 são decorrentes de decisão do Supremo Tribunal Federal ocorrida em setembro de 2021, cujo conteúdo está detalhado na NE 27.

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

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

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

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

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

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

## Notas Explicativas

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

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

### 14 PROPRIEDADE PARA INVESTIMENTO

#### (a) COMPOSIÇÃO DO SALDO

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

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

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

#### (b) MAPA DE MOVIMENTAÇÃO DO SALDO

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

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

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

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

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

#### (c) METODOLOGIA PARA DETERMINAÇÃO DO VALOR JUSTO

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

## Notas Explicativas

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

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

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

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

### 15 IMOBILIZADO

#### (a) COMPOSIÇÃO DO SALDO

|                      |                        |                |                          |                  | Controladora          |
|----------------------|------------------------|----------------|--------------------------|------------------|-----------------------|
|                      |                        |                |                          |                  | 30/09/2021 31/12/2020 |
|                      | Vida útil<br>(em anos) | Custo          | Depreciação<br>acumulada | Valor<br>líquido | Valor<br>líquido      |
| Imóveis comerciais   | 25                     | 387.245        | (109.561)                | 277.684          | 280.720               |
| Imobilizado para uso | 5 a 25                 | 584.776        | (343.595)                | 241.181          | 246.813               |
|                      |                        | <b>972.021</b> | <b>(453.156)</b>         | <b>518.865</b>   | <b>527.533</b>        |

|                      |                        |                  |                          |                  | Consolidado           |
|----------------------|------------------------|------------------|--------------------------|------------------|-----------------------|
|                      |                        |                  |                          |                  | 30/09/2021 31/12/2020 |
|                      | Vida útil<br>(em anos) | Custo            | Depreciação<br>acumulada | Valor<br>líquido | Valor<br>líquido      |
| Imóveis comerciais   | 25                     | 387.245          | (109.561)                | 277.684          | 280.720               |
| Imobilizado para uso | 3 a 25                 | 3.957.933        | (2.626.236)              | 1.331.697        | 1.358.504             |
|                      |                        | <b>4.345.178</b> | <b>(2.735.797)</b>       | <b>1.609.381</b> | <b>1.639.224</b>      |

#### 15.1 IMÓVEIS COMERCIAIS

##### (a) COMPOSIÇÃO DO SALDO

|                    |                        |                |                          |                  | Controladora e Consolidado |
|--------------------|------------------------|----------------|--------------------------|------------------|----------------------------|
|                    |                        |                |                          |                  | 30/09/2021 31/12/2020      |
|                    | Vida útil<br>(em anos) | Custo          | Depreciação<br>acumulada | Valor<br>líquido | Valor<br>líquido           |
| Terrenos           | -                      | 194.011        | -                        | 194.011          | 194.011                    |
| Edifícios          | 25 a 50                | 193.234        | (109.561)                | 83.673           | 86.255                     |
| Obras em andamento | -                      | -              | -                        | -                | 454                        |
|                    |                        | <b>387.245</b> | <b>(109.561)</b>         | <b>277.684</b>   | <b>280.720</b>             |

## Notas Explicativas

## (b) MAPA DE MOVIMENTAÇÃO DO SALDO

|                                         | Controladora e Consolidado |                  |                    |                  |
|-----------------------------------------|----------------------------|------------------|--------------------|------------------|
|                                         | Imóveis comerciais         |                  |                    | Total            |
|                                         | Terrenos                   | Edifícios        | Obras em andamento |                  |
| <b>Custo</b>                            |                            |                  |                    |                  |
| <b>Saldos em 31 de dezembro de 2019</b> | <b>213.846</b>             | <b>180.404</b>   | <b>454</b>         | <b>394.704</b>   |
| Baixas                                  | (4.940)                    | (2.365)          | -                  | (7.305)          |
| Transferências                          | (14.895)                   | 14.895           | -                  | -                |
| <b>Saldos em 31 de dezembro de 2020</b> | <b>194.011</b>             | <b>192.934</b>   | <b>454</b>         | <b>387.399</b>   |
| Transferências (*)                      | -                          | 300              | (454)              | (154)            |
| <b>Saldos em 30 de setembro de 2021</b> | <b>194.011</b>             | <b>193.234</b>   | <b>-</b>           | <b>387.245</b>   |
| <b>Depreciação acumulada</b>            |                            |                  |                    |                  |
| <b>Saldos em 31 de dezembro de 2019</b> | <b>-</b>                   | <b>(104.404)</b> | <b>-</b>           | <b>(104.404)</b> |
| Despesa de depreciação                  | -                          | (4.095)          | -                  | (4.095)          |
| Baixas                                  | -                          | 1.664            | -                  | 1.664            |
| Transferências (**)                     | -                          | 156              | -                  | 156              |
| <b>Saldos em 31 de dezembro de 2020</b> | <b>-</b>                   | <b>(106.679)</b> | <b>-</b>           | <b>(106.679)</b> |
| Despesa de depreciação                  | -                          | (2.882)          | -                  | (2.882)          |
| <b>Saldos em 30 de setembro de 2021</b> | <b>-</b>                   | <b>(109.561)</b> | <b>-</b>           | <b>(109.561)</b> |
| <b>Saldos líquidos</b>                  |                            |                  |                    |                  |
| 31 de dezembro de 2019                  | 213.846                    | 76.000           | 454                | 290.300          |
| 31 de dezembro de 2020                  | 194.011                    | 86.255           | 454                | 280.720          |
| <b>30 de setembro de 2021</b>           | <b>194.011</b>             | <b>83.673</b>    | <b>-</b>           | <b>277.684</b>   |

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

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

## 15.2 IMOBILIZADO PARA USO

## (a) Composição do saldo

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

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

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

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

## Notas Explicativas

## (b) MAPA DE MOVIMENTAÇÃO DO SALDO

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

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

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

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

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

## Notas Explicativas

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

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

### 15.3 DEPRECIAÇÃO

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

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

### 15.4 IMOBILIZAÇÕES EM ANDAMENTO

#### CONSOLIDADO:

- Benfeitorias em imóveis de terceiros

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

- Construções em andamento

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

### 15.5 PERDAS PELA NÃO RECUPERABILIDADE DE IMOBILIZADO ("IMPAIRMENT")

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

No período findo em 30 de setembro de 2021, a Administração revisou os indicativos de *impairment* e não identificou a necessidade de testes de *impairment*. Apesar das restrições de acordo com a situação de cada localidade para conter o avanço da COVID-19, agravado pela segunda onda de contágio, a Administração observa que a queda da geração de caixa das lojas físicas da controlada Lojas Riachuelo não interfere na capacidade de retorno dessas unidades geradoras de caixa. Isso porque a análise não leva em consideração apenas a queda na receita, mas também o trabalho constante que a sua controlada vem fazendo ao longo desse período para redução de despesas, intensificado pela ampliação do escopo dos trabalhos relacionados a OBZ (orçamento base zero).

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

## 16 INTANGÍVEL

### (a) COMPOSIÇÃO DO SALDO

|                                    |   | 30/09/2021    |                       |               | Controladora<br>31/12/2020 |
|------------------------------------|---|---------------|-----------------------|---------------|----------------------------|
|                                    |   | Custo         | Amortização acumulada | Valor líquido | Valor líquido              |
| Marcas e patentes                  | - | 233           | -                     | 233           | 173                        |
| Gastos com implantação de software | 5 | 11.789        | (3.783)               | 8.006         | 6.085                      |
|                                    |   | <b>12.022</b> | <b>(3.783)</b>        | <b>8.239</b>  | <b>6.258</b>               |

## Notas Explicativas

|                                    | Vida útil<br>(em anos) | Custo          | Amortização<br>acumulada | Consolidado      |                  |
|------------------------------------|------------------------|----------------|--------------------------|------------------|------------------|
|                                    |                        |                |                          | 30/09/2021       | 31/12/2020       |
|                                    |                        |                |                          | Valor<br>líquido | Valor<br>líquido |
| Marcas e patentes                  | -                      | 1.489          | -                        | 1.489            | 1.429            |
| Pontos comerciais                  | (*)                    | 99.358         | (47.039)                 | 52.319           | 43.183           |
| Software                           | 5 a 10                 | 280.972        | (161.279)                | 119.693          | 93.492           |
| Gastos com implantação de software | 5 a 10                 | 482.316        | (143.821)                | 338.495          | 251.010          |
| Intangível em andamento            | -                      | 123.729        | -                        | 123.729          | 94.592           |
|                                    |                        | <b>987.864</b> | <b>(352.139)</b>         | <b>635.725</b>   | <b>483.706</b>   |

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

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

## (b) MAPA DE MOVIMENTAÇÃO DO SALDO

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

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

## Notas Explicativas

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

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

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

## (c) COMPOSIÇÃO DAS AQUISIÇÕES

|                   | Consolidado    |                |
|-------------------|----------------|----------------|
|                   | 30/09/2021     | 30/09/2020     |
| Lojas Riachuelo   | 141.810        | 83.877         |
| Midway Financeira | 70.566         | 69.059         |
| Guararapes        | 2.751          | 2.798          |
|                   | <b>215.127</b> | <b>155.734</b> |

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

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

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

## Notas Explicativas

**17 FORNECEDORES****(a) COMPOSIÇÃO DO SALDO**

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

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

**18 FORNECEDORES – "CONFIRMING"**

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

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

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

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

## Notas Explicativas

## 19 EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS

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

(a) Corresponde aos empréstimos tomados pela Midway Financeira, junto às pessoas jurídicas e físicas com juros variando de 110% a 160% do CDI com a finalidade de elevar seus níveis de capital de giro, com conversibilidade imediata, sendo R\$ 244.463 com partes relacionadas (R\$ 241.839 em 31 de dezembro de 2020).

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

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

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

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

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

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

As mutações dos empréstimos e financiamentos estão assim apresentadas:

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

## Notas Explicativas

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

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

## 20 DEBÊNTURES

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

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

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

Características da oferta das debêntures:

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

## Notas Explicativas

### Moeda nacional

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

As movimentações das debêntures estão assim apresentadas:

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

### COVENANTS

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

I. “Índice Financeiro” significa o índice correspondente à razão entre Dívida Líquida da Emissora e EBITDA Ajustado da Emissora a ser verificado anualmente pelo Agente Fiduciário, a partir das Demonstrações Financeiras Consolidadas da Emissora (conforme definido abaixo) relativas ao 4º (quarto) trimestre do exercício fiscal de 2021, inclusive, em diante, em até 5 (cinco) Dias Úteis após o recebimento das informações enviadas conforme item 7.1, alínea (a) abaixo;

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

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

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

As principais cláusulas não financeiras estão relacionadas a descumprimentos de obrigações não pecuniárias e de sentenças administrativas; qualquer ato por pessoa que descaracterize ou anule a escritura das debêntures; mudança adversa relevante; bloqueios judiciais e governamentais; não cumprimento da legislação socioambiental; infringência à legislação que trata do combate à discriminação de raça ou gênero,

## Notas Explicativas

trabalho infantil, trabalho escravo e crime contra o meio ambiente; qualquer não renovação ou cancelamento de licenças que prejudiquem a operação; não cumprimento às leis aplicadas sobre corrupção e atos lesivos contra a administração pública.

### 21 CERTIFICADOS DE RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS

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

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

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

### 22 ATIVO DE DIREITO DE USO E PASSIVO DE ARRENDAMENTO

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

A controlada utilizou os seguintes expedientes práticos permitidos pela norma:

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

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

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

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

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

Para chegar nas taxas de desconto aplicáveis por contrato, a Controlada se baseou em taxas de juros prontamente observáveis no mercado brasileiro, considerando os prazos de cada contrato, ajustadas ao risco

## Notas Explicativas

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

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

### a) MOVIMENTAÇÃO DO ATIVO DE DIREITO DE USO:

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

(\*) Remensurações referentes a atualização de taxas contratuais.

### b) MOVIMENTAÇÃO DO PASSIVO DE ARRENDAMENTO:

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

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

|                       | <b>Consolidado</b> |                   |
|-----------------------|--------------------|-------------------|
|                       | <b>30/09/2021</b>  | <b>31/12/2020</b> |
| <b>Circulante</b>     | 277.882            | 270.620           |
| <b>Não circulante</b> | 709.765            | 734.020           |
|                       | <b>987.647</b>     | <b>1.004.640</b>  |

### c) CRONOGRAMA DE VENCIMENTO DO PASSIVO DE ARRENDAMENTO:

| <b>Vencimento</b> | <b>Consolidado</b> |
|-------------------|--------------------|
| 3 meses de 2021   | 61.209             |
| 2022              | 250.372            |
| 2023              | 222.498            |
| 2024              | 173.219            |
| 2025              | 146.715            |
| Demais anos       | 133.634            |
|                   | <b>987.647</b>     |

## Notas Explicativas

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

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

### d) CRÉDITO DE PIS E COFINS:

A Controlada possui direito a crédito de PIS e COFINS nos contratos de aluguel que aderiram ao CPC 06 (R3) na ocorrência de seus pagamentos. Apresentamos abaixo os valores potenciais desses impostos, considerando o saldo dos contratos na adoção e o seu ajuste a valor presente no consolidado:

|                                 | <b>Valor Nominal</b> | <b>Ajustado a Valor Presente</b> |
|---------------------------------|----------------------|----------------------------------|
| Contraprestação do arrendamento | 1.263.091            | 987.647                          |
| PIS e COFINS potencial (9,25%)  | 116.836              | 91.357                           |

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

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

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

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

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

## Notas Explicativas

### II – CONTRATOS NÃO ENQUADRADOS NO IFRS 16/CPC 06 (R\$)

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

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

| <b>Vencimento</b> | <b>Consolidado</b> |
|-------------------|--------------------|
| 3 meses de 2021   | 9.482              |
| 2022              | 33.625             |
| 2023              | 28.570             |
| 2024              | 23.436             |
| 2025              | 17.300             |
| Demais anos       | 43.818             |
|                   | <b>156.231</b>     |

### 23 SALÁRIOS, PROVISÕES E CONTRIBUIÇÕES SOCIAIS

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

### 24 OUTROS IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES

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

### 25 OBRIGAÇÕES COM ADMINISTRADORES DE CARTÕES

A controlada Lojas Riachuelo, por meio da Midway Financeira, oferece o cartão embandeirado aos seus clientes com as bandeiras Visa e Mastercard. O saldo de R\$ 2.105.139 em 30 de setembro de 2021 (R\$ 1.670.189 em 31 de dezembro de 2020) representa as contas a pagar com as administradoras de cartão de crédito, decorrentes da utilização, pelos seus clientes, do cartão "co-branded" em transações de compra de produtos no varejo em geral.

### 26 PROVISÕES PARA RISCOS TRABALHISTAS, FISCAIS E CÍVEIS

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

## Notas Explicativas

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

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

### (a) COMPOSIÇÃO DO SALDO

|                       | <b>Controladora</b> |                   | <b>Consolidado</b> |                   |
|-----------------------|---------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
|                       | <b>30/09/2021</b>   | <b>31/12/2020</b> | <b>30/09/2021</b>  | <b>31/12/2020</b> |
| Provisão por natureza |                     |                   |                    |                   |
| Trabalhistas          | 5.897               | 8.039             | 40.370             | 38.787            |
| Fiscais               | 828                 | 819               | 142.111            | 140.829           |
| Cíveis                | -                   | -                 | 22.039             | 18.785            |
|                       | <b>6.725</b>        | <b>8.858</b>      | <b>204.520</b>     | <b>198.401</b>    |
| Depósito judicial     |                     |                   |                    |                   |
| Fiscais               | (828)               | (819)             | (828)              | (819)             |
|                       | <b>5.897</b>        | <b>8.039</b>      | <b>203.692</b>     | <b>197.582</b>    |

### (b) MAPA DE MOVIMENTAÇÃO DO SALDO

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

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

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

### (c) PROCESSOS FISCAIS

#### (c.1) CONTROLADORA

##### (c.1.1) Processos de natureza fiscal provisionados

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

##### (c.1.2) Processos de natureza trabalhista

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

## Notas Explicativas

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

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

### (c.1.3) Processos de natureza fiscal não provisionados

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

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

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

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

- ICMS na base de cálculo do PIS e da COFINS

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

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

- Processo 0000694-45.2017.5.21.0007

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

## Notas Explicativas

### (c.2) CONSOLIDADO

#### (c.2.1) Processos de natureza fiscal provisionados

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

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

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

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

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

#### (i) Provisões de natureza trabalhista e cível por empresa

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

#### (c.2.3) Processos de natureza fiscal não provisionados

A Controlada Lojas Riachuelo S.A. possui em 30 de setembro de 2021, processos tributários que perfazem o montante de R\$ 535.541 (R\$ 545.863 em 31 de dezembro de 2020), para os quais seus assessores jurídicos classificam a possibilidade de perda como possível, portanto não provisionados, conforme determinam as práticas contábeis adotadas no Brasil e as normas do IFRS. Os principais temas abordados nos processos estão descritos a seguir:

- ICMS na base de cálculo do PIS e da COFINS

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

- PIS "Semestralidade"

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

- PIS/COFINS – Não Cumulatividade

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

## Notas Explicativas

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

- **PIS/COFINS/II**

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

- **Contribuições Previdenciárias**

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

- **ICMS – Base de Cálculo**

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

- **ICMS – Diversos**

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

- **ICMS – Importação**

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

- **Tributos Federais**

A Controlada indireta Midway S/A – Crédito, Financiamento e Investimento possui processos tributários em trâmite na esfera administrativa referentes a pedidos de compensação de tributos federais pendentes de homologação. O valor envolvido, com a aplicação de juros e multa de mora, englobando novos casos perfaz o montante de R\$ 30.312 (R\$ 28.821 em 31 de dezembro de 2020).

**Notas Explicativas****(d) DEPÓSITOS JUDICIAIS**

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

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

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

**Mapa de movimentação do saldo**

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

## Notas Explicativas

### 27 IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL

#### TRIBUTOS DIFERIDOS

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

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

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

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

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

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

## Notas Explicativas

### IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL DIFERIDOS – ATIVO

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

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

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

Em decorrência de decisão unânime no mérito e em sede de repercussão geral, o Supremo Tribunal Federal, em 24 de Setembro de 2021, julgou inconstitucional a incidência do Imposto de Renda (IRPJ) e da Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (CSLL) sobre os valores referentes à taxa SELIC recebidos em razão da repetição de indébitos tributários. Considerando que a Companhia e sua controlada Lojas Riachuelo, nos anos de 2019 e 2018, respectivamente, ajuizaram ação para discutir a mesma matéria analisada pelo Supremo Tribunal Federal em sede de repercussão geral, a Lojas Riachuelo reconheceu os créditos de IRPJ e CSLL no valor total de R\$ 113.040 na linha de imposto no resultado do período em contrapartida a Tributos a Recuperar no longo prazo.

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

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

As controladas, fundamentadas na expectativa de geração de lucros tributáveis que tomou como base as projeções de rentabilidade futura e o limite de 30% do lucro tributável para compensação anual, conforme legislação vigente, registraram em suas demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2020, o ativo fiscal diferido decorrente de prejuízo fiscal.

A Companhia e suas controladas Lojas Riachuelo e Midway Financeira, possuem impostos diferidos decorrentes de prejuízos fiscais cuja expectativa de realização é atualizada anualmente, conforme previsto na CPC 32 - Tributos sobre o Lucro. Entretanto, em decorrência da queda de receita ocasionada pela restrição do funcionamento das lojas por conta da pandemia da COVID-19, a Administração analisa trimestralmente os resultados, cuja expectativa de realização em 30 de setembro de 2021 é de 7 anos na Controladora e 10 anos no Consolidado.

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

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

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

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

## Notas Explicativas

### DESPESA COM IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL

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

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

## Notas Explicativas

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

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

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

## 28 PATRIMÔNIO LÍQUIDO

### 28.1 CAPITAL SOCIAL

O capital social subscrito e integralizado, em 30 de setembro de 2021 e de 31 de dezembro de 2020, está representado por 499.200.000 ações nominativas escriturais sendo totalmente integralizadas em ações ordinárias, conforme Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária de acionistas da Companhia realizada em 28 de abril de 2021.

## Notas Explicativas

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

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

O capital social da Companhia é dividido em:

- Ações ordinárias

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

- Ações em tesouraria

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

### 28.2 DIVIDENDOS E JUROS SOBRE CAPITAL PRÓPRIO

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

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

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

Cálculo dos juros sobre capital próprio:

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

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

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

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

## Notas Explicativas

Demonstramos a movimentação dos juros sobre capital próprio a seguir:

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

Demonstramos a movimentação dos dividendos a seguir:

|               | <b>30/09/2021</b> | <b>31/12/2020</b> |
|---------------|-------------------|-------------------|
| Saldo inicial | 358               | 358               |
|               | <b>358</b>        | <b>358</b>        |

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

### 28.3 RESERVAS DE LUCROS

#### Reserva legal

A reserva legal é constituída com a destinação de 5% do lucro do exercício, até alcançar 20% do capital social, e sua utilização está restrita à compensação de prejuízos, após terem sido absorvidos os saldos de lucros acumulados e das demais reservas de lucros, e ao aumento do capital social a qualquer momento a critério da Companhia, assim em 31 de dezembro de 2020 não foi constituída reserva legal devido ao prejuízo do exercício.

#### Reserva de investimentos

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

#### Reserva de incentivos fiscais

#### IMPOSTO DE RENDA

A Companhia goza de incentivos fiscais do imposto de renda sobre o resultado auferido na comercialização de produtos de sua fabricação nas unidades fabris localizadas em Natal e Fortaleza. Esses incentivos, concedidos pela SUDENE, consistem na isenção ou redução de 75% de imposto de renda sobre resultados apurados em cada unidade fabril. O benefício foi prorrogado até o ano-base de 2026 conforme os laudos Constitutivos nº 1127/2017 e nº 1128/2017 emitidos pela SUDENE.

O incentivo fiscal do Imposto de renda deve ser contabilizado diretamente na conta de imposto de renda no resultado, que, nos períodos findos em 30 de setembro de 2021 e de 31 de dezembro de 2020, não foram apurados em razão da Companhia apresentar prejuízo fiscal.

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

#### IMPOSTO SOBRE CIRCULAÇÃO DE MERCADORIA E SERVIÇOS - ICMS

##### Benefícios fiscais de ICMS

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

## Notas Explicativas

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

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

A Companhia era beneficiada pelo incentivo no âmbito do Programa de Apoio ao Desenvolvimento Industrial do Rio Grande do Norte – PROADI até 31 de julho de 2019, sendo substituído a partir de 01 de agosto de 2019 pelo Programa de Estímulo ao Desenvolvimento Industrial do Rio Grande do Norte – PROEDI criado pelo Decreto nº 29.030/2019 e assegurado pela lei estadual nº 10.640 de 26 de dezembro de 2019, sob a forma de crédito presumido equivalente de 75% a 80% do valor do ICMS a recolher. A aprovação da concessão do benefício está autorizada no Parecer nº 337/2019 emitido pela Secretaria da Tributação do Estado do Rio Grande do Norte.

Esses incentivos vêm sendo contabilizados em conta redutora da conta de despesas de ICMS por ocasião do pagamento que, no período findo em 30 de setembro de 2021 foi de R\$ 63.215 (R\$ 35.000 em 30 de setembro de 2020). Os valores de 2020 não foram constituídos na reserva de incentivos fiscais em decorrência do prejuízo contábil, e serão integralizados na medida em que forem apurados lucros nos períodos subsequentes.

### 28.4 AJUSTE DE AVALIAÇÃO PATRIMONIAL

#### CUSTO ATRIBUÍDO DO IMOBILIZADO

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

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

### 28.5 OUTROS RESULTADOS ABRANGENTES

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

### 28.6 PLANO DE PAGAMENTO BASEADO EM AÇÕES

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

De acordo com o plano aprovado em Assembleia, a Companhia optou pela transação de pagamentos baseados em ações liquidadas pela entrega de Instrumentos Patrimoniais, cujo valor justo desses instrumentos foram calculados pelo modelo de precificação *Black&Scholes*, onde a Companhia e suas controladas passam a reconhecer a despesa do custo das ações concedidas a partir de sua outorga até as datas de suas opções, conforme previsto em contrato, onde esses executivos poderão ou não exercer ao direito de compra dessas ações.

#### a) CARACTERÍSTICAS RELEVANTES DO PLANO

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

## Notas Explicativas

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

### b) OUTORGAS

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

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

No quadro abaixo apresentamos a posição das outorgas em andamento:

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

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

### c) MOVIMENTAÇÃO

|                                         | Quantidade de ações<br>(em milhares) |
|-----------------------------------------|--------------------------------------|
| Opções Concedidas                       | 16.275                               |
| <b>Saldos em 31 de dezembro de 2020</b> | <b>16.275</b>                        |

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

## 29 PARTES RELACIONADAS

### (i) Saldos

#### ATIVO CIRCULANTE

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

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

**Notas Explicativas**

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

**ATIVO NÃO CIRCULANTE****Plano de opções de compra de ações Controladas**

Lojas Riachuelo S.A.  
Midway Financeira S.A.  
Midway Shopping Center Ltda.

| <b>Controladora</b>     |                   |
|-------------------------|-------------------|
| <b>Contas a receber</b> |                   |
| <b>30/09/2021</b>       | <b>31/12/2020</b> |
| 28.627                  | 17.850            |
| 8.516                   | 4.866             |
| 575                     | 329               |
| <b>37.718</b>           | <b>23.045</b>     |

**PASSIVO CIRCULANTE****Controladas**

Transportadora Casa Verde LTDA. - Frete \*

| <b>Controladora</b>   |                   |
|-----------------------|-------------------|
| <b>Contas a pagar</b> |                   |
| <b>30/09/2021</b>     | <b>31/12/2020</b> |
| 3.238                 | 3.495             |
| <b>3.238</b>          | <b>3.495</b>      |

\* Valor incluído na rubrica "outros passivos".

**PASSIVO NÃO CIRCULANTE****(di) Transações**

|                                                |     | <b>Controladora</b>            |                                |                                |                                |
|------------------------------------------------|-----|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
|                                                |     | <b>Receita</b>                 |                                |                                |                                |
|                                                |     | <b>01/07/2021 a 30/09/2021</b> | <b>01/07/2020 a 30/09/2020</b> | <b>01/01/2021 a 30/09/2021</b> | <b>01/01/2020 a 30/09/2020</b> |
| <b>Controladas</b>                             |     |                                |                                |                                |                                |
| Lojas Riachuelo - Vendas                       | (a) | 481.929                        | 313.772                        | 1.070.679                      | 621.668                        |
| Lojas Riachuelo - Aluguel, dividendos e outros | (b) | 14.300                         | 13.352                         | 40.766                         | 38.368                         |
| Midway Financeira S.A.                         | (e) | 4.904                          | 2.244                          | 14.537                         | 10.898                         |
| Transportadora Casa Verde Ltda. - Aluguel      | (b) | 4                              | 3                              | 10                             | 16                             |
|                                                |     | <b>501.137</b>                 | <b>329.371</b>                 | <b>1.125.992</b>               | <b>670.950</b>                 |

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

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

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

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

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

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

## Notas Explicativas

### (iii) Divulgação de remuneração aos administradores

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

A remuneração dos diretores e membros da Administração reconhecida no resultado, no período findo em 30 de setembro de 2021, está apresentada abaixo:

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

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

### 30 OBRIGAÇÕES DE BENEFÍCIOS DE APOSENTADORIA

A partir de maio de 2017, os planos de previdência complementar que eram administrados pela BrasilPrev Seguros e Previdência S.A. desde dezembro de 2011, passaram para a gestão da Bradesco Vida e Previdência, sem nenhum ônus aos seus colaboradores. Este benefício tem por finalidade principal propiciar aos seus participantes e aos seus beneficiários uma renda pecuniária de suplementação de aposentadoria e pensão, em conformidade com o estabelecido em contrato. O plano é de contribuição definida e é aberto para a participação de todos os funcionários, mediante desconto em folha de pagamento. Por ser um plano de contribuição definida, possíveis riscos atuariais (riscos de que os benefícios sejam inferiores ao esperado) e os riscos de investimento (risco de que os ativos investidos sejam insuficientes para cobrir os benefícios esperados) são assumidos pelos empregados e não pela Companhia, além de não possuir nenhum benefício pós-aposentadoria.

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

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

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

## Notas Explicativas

**31 RECEITA LÍQUIDA**

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

|                                  | <b>Controladora</b>                |                                    |                                    |                                    |
|----------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
|                                  | <b>01/07/2021 a<br/>30/09/2021</b> | <b>01/07/2020 a<br/>30/09/2020</b> | <b>01/01/2021 a<br/>30/09/2021</b> | <b>01/01/2020 a<br/>30/09/2020</b> |
| <b>Receita bruta</b>             |                                    |                                    |                                    |                                    |
| Vendas no atacado                | 481.954                            | 315.764                            | 1.070.710                          | 624.821                            |
|                                  | <b>481.954</b>                     | <b>315.764</b>                     | <b>1.070.710</b>                   | <b>624.821</b>                     |
| <b>Deduções da receita bruta</b> |                                    |                                    |                                    |                                    |
| ICMS                             | (67.478)                           | (43.176)                           | (151.277)                          | (86.552)                           |
| ICMS – Incentivo fiscal          | 30.880                             | 20.062                             | 63.215                             | 35.000                             |
| IPI                              | (4.650)                            | (572)                              | (12.625)                           | (5.408)                            |
| COFINS                           | (30.021)                           | (19.808)                           | (66.904)                           | (39.072)                           |
| PIS                              | (6.517)                            | (4.301)                            | (14.525)                           | (8.483)                            |
| INSS                             | (10.788)                           | (7.705)                            | (23.231)                           | (13.996)                           |
| Devoluções de vendas             | (231)                              | (1.630)                            | (757)                              | (1.906)                            |
|                                  | <b>(88.805)</b>                    | <b>(57.130)</b>                    | <b>(206.104)</b>                   | <b>(120.417)</b>                   |
| <b>Receita Líquida</b>           | <b>393.149</b>                     | <b>258.634</b>                     | <b>864.606</b>                     | <b>504.404</b>                     |

|                                  | <b>Consolidado</b>                 |                                    |                                    |                                    |
|----------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
|                                  | <b>01/07/2021 a<br/>30/09/2021</b> | <b>01/07/2020 a<br/>30/09/2020</b> | <b>01/01/2021 a<br/>30/09/2021</b> | <b>01/01/2020 a<br/>30/09/2020</b> |
| <b>Receita bruta</b>             |                                    |                                    |                                    |                                    |
| Vendas no atacado                | 24                                 | 1.992                              | 30                                 | 3.144                              |
| Vendas no varejo                 | 1.952.181                          | 1.608.088                          | 4.980.723                          | 3.530.663                          |
| Operações de crédito             | 445.568                            | 407.753                            | 1.250.599                          | 1.584.575                          |
| Locação de lojas                 | 18.637                             | 9.372                              | 49.608                             | 26.365                             |
| Serviços de transportes          | 12                                 | 4                                  | 37                                 | 30                                 |
|                                  | <b>2.416.422</b>                   | <b>2.027.209</b>                   | <b>6.280.997</b>                   | <b>5.144.777</b>                   |
| <b>Deduções da receita bruta</b> |                                    |                                    |                                    |                                    |
| ICMS                             | (325.706)                          | (255.675)                          | (803.567)                          | (554.393)                          |
| ICMS – Incentivo fiscal          | 30.880                             | 20.062                             | 63.215                             | 35.000                             |
| COFINS                           | (127.081)                          | (105.580)                          | (329.583)                          | (263.361)                          |
| PIS                              | (26.629)                           | (22.041)                           | (68.869)                           | (53.757)                           |
| ISS                              | (5.757)                            | (4.378)                            | (16.126)                           | (13.219)                           |
| Devoluções de vendas             | (97.388)                           | (110.428)                          | (260.703)                          | (199.142)                          |
| Outros                           | (49.494)                           | (26.033)                           | (134.059)                          | (62.125)                           |
|                                  | <b>(601.175)</b>                   | <b>(504.073)</b>                   | <b>(1.549.692)</b>                 | <b>(1.110.997)</b>                 |
| <b>Receita Líquida</b>           | <b>1.815.247</b>                   | <b>1.523.136</b>                   | <b>4.731.305</b>                   | <b>4.033.780</b>                   |

**32 CUSTO DOS PRODUTOS VENDIDOS, SERVIÇOS PRESTADOS, DESPESAS COM VENDAS, GERAIS E ADMINISTRATIVAS****32.1 CUSTOS DOS PRODUTOS VENDIDOS E SERVIÇOS PRESTADOS**

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

**Notas Explicativas**

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

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

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

**32.2 DESPESAS COM VENDAS**

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

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

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

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

## Notas Explicativas

### 32.3 DESPESAS GERAIS E ADMINISTRATIVAS

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

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

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

### 33 OUTRAS RECEITAS (DESPESAS) OPERACIONAIS, LÍQUIDAS

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

## Notas Explicativas

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

### 34 RESULTADO FINANCEIRO LÍQUIDO

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

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

### 35 LUCRO (PREJUÍZO) POR AÇÃO

#### (a) Básico/diluído

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

## Notas Explicativas

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

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

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

### 36 ARRENDAMENTO OPERACIONAL – LOCAÇÃO DE LOJAS

Em 30 de setembro de 2021, a controlada Midway Shopping possuía 283 (284 em 31 de dezembro de 2020) contratos de locação, sendo 282 com terceiros e 1 com a parte relacionada Lojas Riachuelo, os quais a Administração analisou e concluiu que se enquadram na classificação de arrendamento mercantil operacional. Os contratos de locação das lojas, em sua maioria, preveem receita de aluguel variável, incidente sobre as vendas, ou um valor mínimo atualizado anualmente por diversos índices representativos da inflação, com prazos de validade de cinco anos, sujeitos à renovação. Os contratos de aluguéis das áreas brutas locáveis ("ABL") do Shopping Midway possuem valores fixados em contrato, com reajustes anuais, conforme variação dos principais índices de inflação.

O valor da locação dos imóveis é sempre o maior valor entre: (i) o equivalente a 3% e a 5% das vendas mensais brutas, realizadas pela loja; ou (ii) um valor mínimo mensal atualizado anualmente por diversos índices representativos da inflação. Os referidos contratos de locação possuem prazos de validade de cinco a quinze anos, sujeitos à renovação.

No período findo de 30 de setembro de 2021, as receitas de aluguéis líquidas, totalizaram R\$ 50.102 (R\$ 26.477 em 30 de setembro de 2020) no Midway Shopping e R\$ 47.669 (R\$ 25.149 em 30 de setembro de 2020) no consolidado.

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

| Vencimento                  | Valor nominal  |
|-----------------------------|----------------|
| 3 meses de 2021             | 17.694         |
| 2022                        | 76.580         |
| 2023                        | 79.030         |
| 2024                        | 81.559         |
| Demais vencimentos até 2028 | 353.505        |
|                             | <b>608.368</b> |

A controlada Midway Shopping é arrendadora dos contratos de locação.

### 37 COMPROMISSOS, OBRIGAÇÕES E DIREITOS CONTRATUAIS

#### (a) Entre partes relacionadas

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

## Notas Explicativas

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

### (b) Com terceiros

A Companhia e a controlada Lojas Riachuelo possuem compromissos, obrigações e os direitos contratuais, dados ou recebidos, não registrados nas demonstrações financeiras trimestrais de 30 de setembro de 2021, como segue:

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

## 38 COBERTURA DE SEGUROS

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

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

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

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

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

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

## Notas Explicativas

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

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

### 39 INFORMAÇÕES ADICIONAIS AOS FLUXOS DE CAIXA

A Administração da Companhia define como "caixa e equivalentes de caixa" valores mantidos com a finalidade de atender a compromissos de curto prazo e não para investimento ou outros fins. As aplicações financeiras possuem características de conversibilidade imediata em um montante conhecido de caixa e não estão sujeitas a risco de mudança significativa de valor. Os saldos que compõem esta conta estão representados conforme Nota 9. No exercício findo em 30 de setembro de 2021, não houve movimentações patrimoniais que afetassem os fluxos de caixa da Companhia e suas controladas.

**Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes**

1-CÓDIGO CVM 2-DENOMINAÇÃO SOCIAL  
00466-9 GUARARAPES CONFECÇÕES S.A.

3 - CNPJ  
08.402.943/0001-52

**PARTICIPAÇÕES EM SOCIEDADES CONTROLADAS E/OU COLIGADAS**

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

## Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes

### CONTROLADA/COLIGADA

#### DENOMINAÇÃO SOCIAL

LOJAS RIACHUELO S.A.

#### DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DA CONTROLADA/COLIGADA (REAIS MIL)

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

### RECEITA LÍQUIDA E MARGEM BRUTA

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

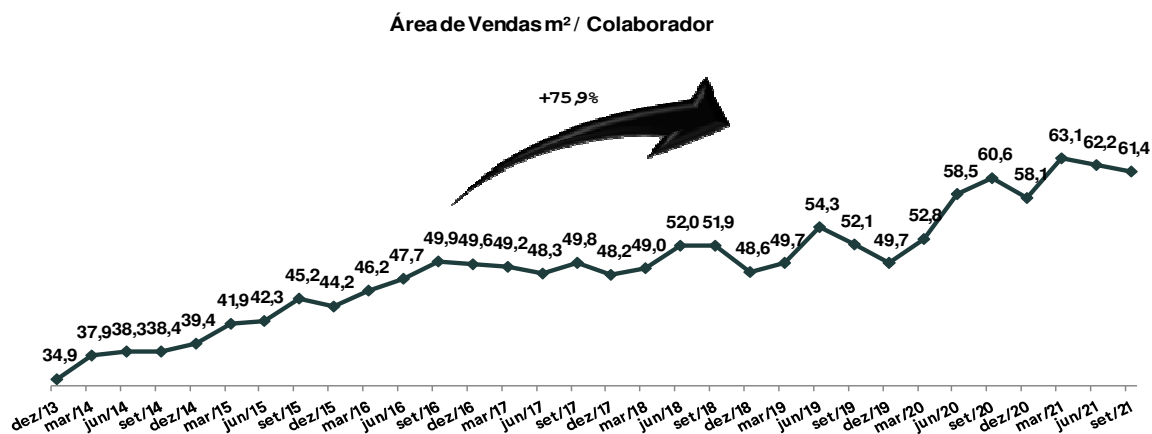
### DESPESAS OPERACIONAIS

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

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

## Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes

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



## RESULTADO

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

## Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes

### CONTROLADA/COLIGADA

#### DENOMINAÇÃO SOCIAL

MIDWAY S.A. - CRED. FINANC. INVESTIMENTO

#### DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DA CONTROLADA/COLIGADA (REAIS MIL)

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

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

### RECEITAS DE INTERMEDIÇÃO FINANCEIRAS

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

### DESPESAS DE INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA

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

### OUTRAS DESPESAS E RECEITAS OPERACIONAIS

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

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

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

### RESULTADO

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

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

MIDWAY SHOPPING CENTER LTDA

**DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DA CONTROLADA/COLIGADA (REAIS MIL)**

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

Sociedade que tem por objetivo a administração de Shopping Center, com instalações próprias, ocupa uma área de terreno de 67.987,71 m<sup>2</sup> e área construída de 231.000 m<sup>2</sup> dividida em 03 pavimentos com realização de investimentos na ordem de R\$ 170.000.

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

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

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

TRANSPORTADORA CASA VERDE LTDA

**DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DA CONTROLADA/COLIGADA (REAIS MIL)**

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

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

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

## Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

Relatório sobre a revisão de informações trimestrais

Aos Administradores e Acionistas  
Guararapes Confeções S.A.

### Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, da Guararapes Confeções S.A. ("Companhia"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais - ITR referente ao trimestre findo em 30 de setembro de 2021, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2021 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e de nove meses findos nessa data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo nessa data, assim como o resumo das principais políticas contábeis e as demais notas explicativas. A administração é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 - Demonstração Intermediária e com a norma internacional de contabilidade IAS 34 - Interim Financial Reporting, emitida pelo International Accounting Standards Board (IASB), assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais - ITR. Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações contábeis intermediárias com base em nossa revisão.

### Alcance da revisão

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

### Conclusão sobre as informações intermediárias

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

### Outros assuntos

#### Demonstrações do valor adicionado

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

### Auditoria e revisão das cifras do ano anterior

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

Como parte de nossa revisão das informações financeiras dos períodos de três e de nove meses findos em 30 de setembro de 2021, revisamos também os ajustes descritos na Nota 2.2.8, que foram efetuados para alterar as informações financeiras constantes das

Informações Trimestrais - ITR do trimestre findo em 30 de setembro de 2020, apresentadas para fins de comparação. Com base em nossa revisão, nada chegou ao nosso conhecimento de que tais ajustes não são apropriados ou não foram corretamente efetuados, em todos os aspectos relevantes. Não fomos contratados para auditar, revisar ou aplicar quaisquer outros procedimentos sobre as Informações Trimestrais - ITR da Companhia referentes ao trimestre findo em 30 de setembro de 2020 e, portanto, não expressamos opinião ou qualquer forma de assecuração sobre as informações financeiras daquele trimestre tomadas em conjunto.  
São Paulo, 10 de novembro de 2021

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

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

## **Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras**

### **Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras**

Em conformidade com o inciso V do artigo 25 da Instrução CVM Nº 480, de 7 de dezembro de 2009 (alterado pela Instrução CVM nº 586, de 8 de junho de 2017), a Diretoria declara que revisou e discutiu o conteúdo e opiniões expressas no relatório dos auditores independentes sobre as Demonstrações Financeiras Intermediárias da Companhia referentes ao trimestre findo em 30 de Setembro de 2021, emitido nesta data.

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

Natal, 10 de Novembro de 2021.

Oswaldo Aparecido Nunes - Presidente

Tulio José Pitol de Queiroz - Diretor de Relações com Investidores

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

### **Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor**

Em conformidade com o inciso V do artigo 25 da Instrução CVM Nº 480, de 7 de dezembro de 2009 (alterado pela Instrução CVM nº586, de 8 de junho de 2017), a Diretoria declara que revisou e discutiu o conteúdo e opiniões expressas no relatório dos auditores independentes sobre as Demonstrações Financeiras Intermediárias da Companhia referentes ao trimestre findo em 30 de Setembro de 2021, emitido nesta data.

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

Natal, 10 de Novembro de 2021.

Oswaldo Aparecido Nunes - Presidente

Tulio José Pitol de Queiroz - Diretor de Relações com Investidores