

Índice

Dados da Empresa

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

DFs Individuais

Balanço Patrimonial Ativo	2
Balanço Patrimonial Passivo	3
Demonstração do Resultado	4
Demonstração do Resultado Abrangente	5
Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	6

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021	7
DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020	8
Demonstração de Valor Adicionado	9

DFs Consolidadas

Balanço Patrimonial Ativo	10
Balanço Patrimonial Passivo	11
Demonstração do Resultado	12
Demonstração do Resultado Abrangente	13
Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	14

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021	15
DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020	16
Demonstração de Valor Adicionado	17

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

Notas Explicativas	19
--------------------	----

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	57
Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	58
Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	59

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidades)	Trimestre Atual 30/09/2021
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	2.054.103.161
Preferenciais	0
Total	2.054.103.161
Em Tesouraria	
Ordinárias	0
Preferenciais	0
Total	0

#Error

#Error

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
1	Ativo Total	4.836.552	6.680.139
1.01	Ativo Circulante	2.385.788	4.417.436
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	236.912	167.737
1.01.03	Contas a Receber	1.095.344	3.325.344
1.01.03.01	Clientes	1.095.344	3.325.344
1.01.03.01.01	Clientes a receber	1.033.201	3.189.981
1.01.03.01.02	Partes Relacionadas	62.143	135.363
1.01.04	Estoques	706.700	618.374
1.01.06	Tributos a Recuperar	325.296	291.105
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	325.296	291.105
1.01.06.01.01	Tributos a compensar	310.509	275.634
1.01.06.01.02	Imposto de Renda e Contribuição social a compensar	14.787	15.471
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	21.536	14.876
1.01.08.03	Outros	21.536	14.876
1.02	Ativo Não Circulante	2.450.764	2.262.703
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	449.561	496.815
1.02.01.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	324	324
1.02.01.01.01	Títulos Designados a Valor Justo	324	324
1.02.01.07	Tributos Diferidos	287.481	219.685
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	287.481	219.685
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	161.756	276.806
1.02.01.10.04	Depósitos judiciais	54.355	35.778
1.02.01.10.05	Tributos a compensar	54.102	241.028
1.02.01.10.06	Imposto de renda e contribuição social a compensar	53.299	0
1.02.03	Imobilizado	1.827.139	1.625.888
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	519.524	487.227
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	1.307.615	1.138.661
1.02.04	Intangível	174.064	140.000
1.02.04.01	Intangíveis	174.064	140.000
1.02.04.01.02	Intangíveis	174.064	140.000

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
2	Passivo Total	4.836.552	6.680.139
2.01	Passivo Circulante	1.511.234	3.643.670
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	125.598	73.250
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	125.598	73.250
2.01.02	Fornecedores	835.982	3.138.881
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	835.166	3.137.667
2.01.02.02	Fornecedores Estrangeiros	816	1.214
2.01.03	Obrigações Fiscais	58.118	166.994
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	45.108	106.573
2.01.03.01.02	Parcelamentos de tributos	37.022	40.778
2.01.03.01.03	Obrigações tributárias federais	8.086	65.795
2.01.03.02	Obrigações Fiscais Estaduais	11.548	59.494
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	1.462	927
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	436.823	203.328
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	181.104	93.275
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	181.104	93.275
2.01.04.02	Debêntures	85.863	0
2.01.04.03	Financiamento por Arrendamento	169.856	110.053
2.01.05	Outras Obrigações	54.713	61.217
2.01.05.02	Outros	54.713	61.217
2.01.05.02.04	Passivo a Descoberto em controladas	19.016	4.123
2.01.05.02.05	Outros	35.697	57.094
2.02	Passivo Não Circulante	2.059.971	1.830.305
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	1.842.349	1.581.629
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	167.466	278.850
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	167.466	278.850
2.02.01.02	Debêntures	450.578	226.762
2.02.01.03	Financiamento por Arrendamento	1.224.305	1.076.017
2.02.02	Outras Obrigações	44.948	69.872
2.02.02.02	Outros	44.948	69.872
2.02.02.02.03	Parcelamento de tributos	44.948	69.872
2.02.04	Provisões	172.674	178.804
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	172.674	178.804
2.02.04.01.01	Provisões Fiscais	135.736	133.966
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	31.465	32.015
2.02.04.01.04	Provisões Cíveis	5.473	12.823
2.03	Patrimônio Líquido	1.265.347	1.206.164
2.03.01	Capital Social Realizado	783.054	783.054
2.03.02	Reservas de Capital	71.050	71.050
2.03.02.01	Ágio na Emissão de Ações	71.050	71.050
2.03.04	Reservas de Lucros	411.243	352.060
2.03.04.01	Reserva Legal	38.111	25.254
2.03.04.07	Reserva de Incentivos Fiscais	373.132	326.806

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	1.307.923	3.073.824	913.988	2.000.933
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-916.801	-2.181.218	-687.272	-1.536.613
3.03	Resultado Bruto	391.122	892.606	226.716	464.320
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-289.537	-822.933	-246.100	-640.159
3.04.01	Despesas com Vendas	-249.161	-628.850	-194.745	-522.842
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-58.207	-182.750	-41.856	-119.707
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	0	0	0	2.143
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	5.027	3.559	-9.064	0
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	12.804	-14.892	-435	247
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	101.585	69.673	-19.384	-175.839
3.06	Resultado Financeiro	-41.036	-116.839	-27.368	-62.187
3.06.01	Receitas Financeiras	10.388	38.822	16.443	71.177
3.06.02	Despesas Financeiras	-51.424	-155.661	-43.811	-133.364
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	60.549	-47.166	-46.752	-238.026
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	66.854	106.349	21.208	94.057
3.08.01	Corrente	38.504	26.226	0	-178.004
3.08.02	Diferido	28.350	80.123	21.208	272.061
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	127.403	59.183	-25.544	-143.969
3.10	Resultado Líquido de Operações Descontinuadas	127.403	59.183	0	0
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	254.806	118.366	-25.544	-143.969
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	0,14843	0,02881	0,95	0,08

DFs Individuais / Demonstração do Resultado Abrangente

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
4.01	Lucro Líquido do Período	127.403	59.183	-25.544	-143.969
4.03	Resultado Abrangente do Período	127.403	59.183	-25.544	-143.969

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual	Acumulado do Exercício
		Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	35.712	210.494
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	373.026	-112.396
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-337.314	322.890
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-151.475	-114.361
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	184.938	1.253.104
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	69.175	1.349.237
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	167.737	104.929
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	236.912	1.454.166

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	783.054	71.050	25.254	326.806	0	1.206.164
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	783.054	71.050	25.254	326.806	0	1.206.164
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	59.183	0	59.183
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	59.183	0	59.183
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	783.054	71.050	25.254	385.989	0	1.265.347

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	452.082	71.050	464.285	0	0	987.417
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	452.082	71.050	464.285	0	0	987.417
5.04	Transações de Capital com os Sócios	1.530.972	0	0	0	0	1.530.972
5.04.01	Aumentos de Capital	1.530.972	0	0	0	0	1.530.972
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-143.969	0	-143.969
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-143.969	0	-143.969
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	-143.969	143.969	0	0
5.06.01	Constituição de Reservas	0	0	-143.969	143.969	0	0
5.07	Saldos Finais	1.983.054	71.050	320.316	0	0	2.374.420

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 01/01/2020 à 30/09/2020
7.01	Receitas	3.770.272	2.500.385
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	3.770.272	2.500.385
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-1.886.498	-1.988.736
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-1.590.421	-1.727.922
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-240.379	-227.391
7.02.03	Perda/Recuperação de Valores Ativos	-55.698	-33.423
7.03	Valor Adicionado Bruto	1.883.774	511.649
7.04	Retenções	-200.755	-173.652
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-200.755	-173.652
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	1.683.019	337.997
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	39.645	84.532
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	-14.893	247
7.06.02	Receitas Financeiras	39.558	73.502
7.06.03	Outros	14.980	10.783
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	1.722.664	422.529
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	1.722.664	422.529
7.08.01	Pessoal	297.574	194.968
7.08.01.01	Remuneração Direta	197.406	147.645
7.08.01.02	Benefícios	81.812	32.246
7.08.01.03	F.G.T.S.	18.356	15.077
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	1.139.814	206.068
7.08.02.01	Federais	410.279	-55.672
7.08.02.02	Estaduais	711.204	247.304
7.08.02.03	Municipais	18.331	14.436
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	214.945	154.883
7.08.03.01	Juros	196.630	161.858
7.08.03.02	Aluguéis	18.315	-6.975
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	59.183	-143.969
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	59.183	-143.969
7.08.05	Outros	11.148	10.579

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
1	Ativo Total	4.906.012	6.754.531
1.01	Ativo Circulante	2.333.143	4.379.855
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	236.962	167.964
1.01.03	Contas a Receber	1.033.168	3.277.451
1.01.03.01	Clientes	1.033.168	3.277.451
1.01.03.01.01	Clientes a Receber	1.033.168	3.189.981
1.01.03.01.02	Partes relacionadas	0	87.470
1.01.04	Estoques	706.700	618.374
1.01.06	Tributos a Recuperar	332.714	298.446
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	332.714	298.446
1.01.06.01.01	Tributos a compensar	317.924	282.972
1.01.06.01.02	Imposto de renda e contribuição social a compensar	14.790	15.474
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	23.599	17.620
1.01.08.03	Outros	23.599	17.620
1.02	Ativo Não Circulante	2.572.869	2.374.676
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	571.666	608.788
1.02.01.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	324	324
1.02.01.01.01	Títulos Designados a Valor Justo	324	324
1.02.01.07	Tributos Diferidos	328.893	250.526
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	328.893	250.526
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	242.449	357.938
1.02.01.10.04	Depósitos Judiciais	135.048	116.910
1.02.01.10.05	Tributos a compensar	54.102	241.028
1.02.01.10.06	Imposto de renda e contribuição social a compensar	53.299	0
1.02.03	Imobilizado	1.827.139	1.625.888
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	519.524	487.227
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	1.307.615	1.138.661
1.02.04	Intangível	174.064	140.000
1.02.04.01	Intangíveis	174.064	140.000
1.02.04.01.02	Intangíveis	174.064	140.000

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
2	Passivo Total	4.906.012	6.754.531
2.01	Passivo Circulante	1.512.605	3.648.211
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	125.598	73.250
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	125.598	73.250
2.01.02	Fornecedores	836.150	3.138.881
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	835.334	3.137.667
2.01.02.02	Fornecedores Estrangeiros	816	1.214
2.01.03	Obrigações Fiscais	78.001	175.637
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	64.991	115.216
2.01.03.01.02	Parcelamento de impostos	56.902	49.417
2.01.03.01.03	Obrigações tributárias federais	8.089	65.799
2.01.03.02	Obrigações Fiscais Estaduais	11.548	59.494
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	1.462	927
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	436.823	203.328
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	181.104	93.275
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	181.104	93.275
2.01.04.02	Debêntures	85.863	0
2.01.04.03	Financiamento por Arrendamento	169.856	110.053
2.01.05	Outras Obrigações	36.033	57.115
2.01.05.02	Outros	36.033	57.115
2.01.05.02.05	Outros	36.033	57.115
2.02	Passivo Não Circulante	2.128.060	1.900.156
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	1.842.349	1.581.629
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	167.466	278.850
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	167.466	278.850
2.02.01.02	Debêntures	450.578	226.762
2.02.01.03	Financiamento por Arrendamento	1.224.305	1.076.017
2.02.02	Outras Obrigações	99.488	99.254
2.02.02.02	Outros	99.488	99.254
2.02.02.02.03	Obrigações tributárias a pagar	99.488	0
2.02.02.02.04	Parcelamentos de tributos	0	99.254
2.02.04	Provisões	186.223	219.273
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	186.223	219.273
2.02.04.01.01	Provisões Fiscais	149.284	174.435
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	31.465	32.015
2.02.04.01.04	Provisões Cíveis	5.474	12.823
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	1.265.347	1.206.164
2.03.01	Capital Social Realizado	783.054	783.054
2.03.02	Reservas de Capital	71.050	71.050
2.03.02.01	Ágio na Emissão de Ações	71.050	71.050
2.03.04	Reservas de Lucros	411.243	352.060
2.03.04.01	Reserva Legal	38.109	25.254
2.03.04.07	Reserva de Incentivos Fiscais	373.134	326.806

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	1.307.923	3.073.824	913.988	2.000.933
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-916.801	-2.181.218	-687.272	-1.536.613
3.03	Resultado Bruto	391.122	892.606	226.716	464.320
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-299.676	-817.691	-245.962	-640.884
3.04.01	Despesas com Vendas	-249.161	-628.850	-194.745	-522.842
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-55.542	-192.400	-42.153	-120.185
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	0	0	0	2.143
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	5.027	3.559	-9.064	0
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	91.446	74.915	-19.246	-176.564
3.06	Resultado Financeiro	-27.215	-132.652	-27.679	-61.231
3.06.01	Receitas Financeiras	11.140	37.823	16.712	73.901
3.06.02	Despesas Financeiras	-38.355	-170.475	-44.391	-135.132
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	64.231	-57.737	-46.925	-237.795
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	63.173	116.920	21.381	93.826
3.08.01	Corrente	38.504	26.226	0	-178.004
3.08.02	Diferido	24.669	90.694	21.381	271.830
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	127.404	59.183	-25.544	-143.969
3.10	Resultado Líquido de Operações Descontinuadas	127.404	59.183	0	0
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	254.808	118.366	-25.544	-143.969
3.11.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	0	0	-25.544	-143.969
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	0,14843	0,02881	0,95	0,08

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
4.01	Lucro Líquido Consolidado do Período	59.183	-143.969	-25.544	-143.969
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	59.183	-143.969	-25.544	-143.969
4.03.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	59.183	-143.969	-25.544	-143.969

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual	Acumulado do Exercício
		Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	21.285	200.892
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	360.205	-111.160
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-338.920	312.052
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-151.475	-114.361
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	199.188	1.262.729
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	68.998	1.349.260
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	167.964	104.945
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	236.962	1.454.205

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	783.054	71.050	25.254	326.806	0	1.206.164	0	1.206.164
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	783.054	71.050	25.254	326.806	0	1.206.164	0	1.206.164
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	0	0	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	59.183	0	59.183	0	59.183
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	59.183	0	59.183	0	59.183
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	783.054	783.054	783.054	385.989	0	1.265.347	0	1.265.347

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	452.082	71.050	25.254	439.031	0	987.417	0	987.417
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	452.082	71.050	25.254	439.031	0	987.417	0	987.417
5.04	Transações de Capital com os Sócios	1.530.972	0	0	0	0	1.530.972	0	1.530.972
5.04.01	Aumentos de Capital	1.530.972	0	0	0	0	1.530.972	0	1.530.972
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-143.969	0	-143.969	0	-143.969
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-143.969	0	-143.969	0	-143.969
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0	0	0
5.06.01	Constituição de Reservas	0	0	0	143.969	0	0	0	0
5.06.04	Reversão de reserva	0	0	0	-143.969	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	1.983.054	71.050	25.254	295.062	0	2.374.420	0	2.374.420

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 01/01/2020 à 30/09/2020
7.01	Receitas	3.770.272	2.500.385
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	3.770.272	2.500.385
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-1.887.098	-1.989.079
7.02.01	Custos Prods., Merchs. e Servs. Vendidos	-1.590.421	-1.727.922
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-240.979	-227.734
7.02.03	Perda/Recuperação de Valores Ativos	-55.698	-33.423
7.03	Valor Adicionado Bruto	1.883.174	511.306
7.04	Retenções	-200.755	-173.652
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-200.755	-173.652
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	1.682.419	337.654
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	53.542	85.939
7.06.02	Receitas Financeiras	38.563	75.156
7.06.03	Outros	14.979	10.783
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	1.735.961	423.593
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	1.735.961	423.593
7.08.01	Pessoal	297.628	194.950
7.08.01.01	Remuneração Direta	197.446	147.627
7.08.01.02	Benefícios	81.822	32.246
7.08.01.03	F.G.T.S.	18.360	15.077
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	1.135.684	205.380
7.08.02.01	Federais	399.721	-56.510
7.08.02.02	Estaduais	717.629	247.304
7.08.02.03	Municipais	18.334	14.586
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	229.759	156.651
7.08.03.01	Juros	211.444	163.626
7.08.03.02	Aluguéis	18.315	-6.975
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	59.183	-143.969
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	59.183	-143.969
7.08.05	Outros	13.707	10.581
7.08.05.01	Outros	13.707	10.581

MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO 3T21

Comentário do Desempenho

Com a redução no trimestre passado das restrições governamentais causadas pela pandemia, esse 3T21 foi o primeiro trimestre desde 2019 onde foi possível observar resultados praticamente normalizados e pudemos ver o impacto de todas as iniciativas realizadas nesse período. Quando analisamos esses resultados e os comparamos com os do período pré-pandemia, ficamos muito orgulhosos do que construímos nesses últimos dois anos.

Nosso canal de lojas físicas, que havia sido o mais impactado pelas restrições da pandemia, mostrou neste trimestre resultados animadores com margens muito saudáveis. Após um período de menor ritmo de expansão, também por causa da pandemia, inauguramos no trimestre 10 novas lojas do modelo G5, chegando a 224 lojas no total, incrementando em 8.600 m² a área de vendas da Centauro e atingindo 47% do portfólio de lojas já no novo modelo G5. A plataforma digital de Centauro, em comparação com 2019, continua com um crescimento consistente.

Mais importante do que isso, após um longo período de um mercado desorganizado com descontos acima do normal, nesse trimestre entregamos uma margem bruta acima do mesmo período de 2019. Nosso time tem feito um excelente trabalho de recomposição das margens, graças a um planejamento de demanda cada vez mais assertivo e uma racionalização cada vez maior dos descontos no ponto de venda. O fato das marcas globais continuarem com sua estratégia de segmentação do mercado e as lojas da Centauro entregarem a experiência desejada pelas marcas ao consumidor, contribui constantemente para que a Centauro seja cada vez mais o destino principal do consumidor de produtos esportivos.

Junto com os demais canais online do Grupo SBF, nossa controladora, mais de R\$410 milhões de receita no trimestre foi gerada em uma plataforma digital, um crescimento de 214,6% sobre 2019. Esse novo patamar, nos permite ganhos de escala importantes. Uma alteração relevante que fizemos esse ano foi a internalização de nosso time de marketing de performance, em vez de contratarmos agências externas para esse trabalho, hoje temos um time dedicado ao assunto. Com isso, melhoramos por exemplo a indexação de Centauro em sites de buscas, favorecendo nosso posicionamento em resultados orgânicos de busca e consequentemente aumentando o tráfego orgânico no site, essas evoluções contribuem diretamente para uma melhora do CAC da Centauro.

Os dois custos mais relevantes de um canal online são normalmente marketing e frete. Com a melhora do CAC, temos reduzido o custo do marketing por transação de Centauro. Com constantes otimizações do algoritmo do omnichannel temos conseguido também reduzir o custo de frete por transação. Com essas iniciativas hoje o canal online da Centauro tem entregue uma margem de contribuição superior a das lojas físicas o que nos deixa muito animados já que esse canal é o canal que consistentemente cresce mais rápido.

Um fator de nossa operação sempre muito questionado por nossos investidores são os incentivos fiscais. Em outubro, com a aprovação do projeto de lei complementar (PLP) 5/2021 que altera a Lei Complementar nº 160, de 2017, os benefícios foram estendidos até 2032, o que minimiza o risco de termos qualquer impacto de curto prazo em nossas margens advindo de uma queda nessa linha.

Começamos agora o trimestre mais importante do ano focados em entregar uma grande Black Friday e um grande natal. O Grupo SBF mudou de patamar nesses dois anos e junto com nossa controladora seguimos insistentemente perseguindo maneiras de acelerar nosso crescimento e continuar mudando de patamar nos anos à nossa frente, o ecossistema do esporte apenas começou a ser montado e enxergamos imenso valor no que está sendo criado.

Notas Explicativas

SBF Comércio de Produtos Esportivos S.A.

**Informações trimestrais – ITR
individuais e consolidadas
em 30 de Setembro de 2021 e 2020.**

Notas Explicativas

***SBF Comércio de Produtos Esportivos S.A.**
Informações trimestrais – ITR
em 30 de Setembro de 2021*

Conteúdo

Relatório da Administração sobre os resultados consolidados	3
Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras	5
Balanços patrimoniais	8
Demonstrações de resultados	9
Demonstrações de resultados abrangentes	10
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido - Controladora e consolidado	11
Demonstrações dos fluxos de caixa	12
Demonstrações de valor adicionado	13
Notas explicativas às Informações financeiras trimestrais	14

Notas Explicativas

*SBF Comércio de Produtos Esportivos S.A.
Informações trimestrais – ITR
em 30 de setembro de 2021*

Notas explicativas às Informações financeiras trimestrais

(Em milhares de Reais)

1 Contexto operacional

A SBF Comércio de Produtos Esportivos S.A. (“Controladora”, ou “SBF Comércio”) é uma sociedade anônima domiciliada no Brasil com sede no Estado e cidade de São Paulo. As informações trimestrais intermediárias da SBF Comércio de Produtos Esportivos S.A. relativas ao período findo em 30 de Setembro de 2021, compreendem a Companhia controladora SBF Comércio de Produtos Esportivos S.A. e sua controlada, denominadas em conjunto “SBF Comércio” ou “Companhia”.

Em 18 de junho de 2020 foi aprovada a transformação do tipo jurídico da Sociedade de uma sociedade empresária limitada para uma sociedade por ações de capital fechado, passando a operar sob a nova denominação SBF Comércio de Produtos Esportivos S.A. Em 23 de setembro de 2020 a Companhia foi registrada na Comissão de valores mobiliários com a categoria B .

A SBF Comércio de Produtos Esportivos S.A. e sua controlada direta, individualmente ou em conjunto (“Companhia” ou “Consolidado”) tem como principais atividades: o comércio de produtos esportivos e de lazer em geral (calçados, roupas, equipamentos e acessórios), oriundos do mercado nacional e internacional.

Canais de venda:

Rede física representada por 224 lojas (211 lojas em 2020); e

Comércio eletrônico através do site *centauro.com.br*;

Centros de distribuição

Extrema – Minas Gerais

Jarinu – São Paulo

João Pessoa – Paraíba

Duque de Caxias – Rio de Janeiro

Itajaí – Santa Catarina

Notas Explicativas

SBF Comércio de Produtos Esportivos S.A.
Informações trimestrais – ITR
em 30 de setembro de 2021

1.1 Coronavírus (“Covid-19”)

Coronavírus (COVID-19) foi reconhecido como pandemia em março de 2020, desde então os governos mundiais passaram a adotar medidas restritivas para conter a disseminação do vírus e criando pacotes de estímulos econômicos. A Companhia vem acompanhando o cenário com perspectiva de alavancagem impulsionada pelo crescimento nas vendas principalmente no e-commerce. As medidas adotadas desde de 2020, como a criação de comitê de crise, fechamento e posterior reabertura gradual das lojas, reforço de caixa, negociação com fornecedores foram fatores que contribuíram para o plano de preservação dos colaboradores, parceiros e das operações da Companhia.

Além dessas medidas, tomadas substancialmente em 2020 e adaptadas conforme a evolução do cenário em 2021, a Companhia, considerando os Ofícios Circulares da CVM/SNC 02 e 03/2020 e 01/2021, analisou os principais riscos e incertezas advindos da COVID -19 frente às suas informações financeiras e não identificou elementos que configurem em risco de continuidade operacional.

2 Principais políticas contábeis

2.1 Base de Preparação

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

As informações trimestrais intermediárias individuais da Companhia para o período findo em 30 de setembro de 2021 foram elaboradas de acordo com o pronunciamento técnico CPC 21 (R1) (Demonstração Intermediária) e as informações trimestrais intermediárias consolidadas foram preparadas de acordo com o pronunciamento técnico CPC 21 (R1) (Demonstração Intermediária) e de acordo com a norma internacional IAS 34 *Interim Financial Reporting*, emitida pelo *International Accounting Standards Board* – IASB, e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis a elaboração das Informações Trimestrais – ITR.

As práticas e políticas contábeis (que incluem os princípios de mensuração, reconhecimento e avaliação dos ativos e passivos), além dos principais julgamentos contábeis e fontes de incertezas sobre estimativas adotadas na elaboração destas informações trimestrais, estão consistentes com aquelas adotadas e divulgadas na nota explicativa 4 das demonstrações financeiras anuais referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2020 e, portanto, devem ser analisados em conjunto.

A emissão dessas informações trimestrais foi aprovada pelo conselho de administração em 09 de novembro de 2021.

2.2 Moeda funcional e moeda de apresentação

Essas informações financeiras individuais e consolidadas são apresentadas em Real, que é a moeda funcional da Companhia. Todas as informações financeiras apresentadas em Real foram arredondadas para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

Notas Explicativas

SBF Comércio de Produtos Esportivos S.A.
 Informações trimestrais – ITR
 em 30 de setembro de 2021

2.3 Base de consolidação

As informações trimestrais de controladas são reconhecidas nas informações trimestrais da controladora através do método de equivalência patrimonial.

As políticas contábeis foram aplicadas de maneira consistente pelas empresas consolidadas.

	Participação societária		
	Direta		
	2021	2020	Atividade
Controladas			
Lione Comércio de Art. Esportivos Ltda.	99,99%	99,99%	Comércio Esportivo

As principais informações sobre cada uma das empresas que compõe as informações trimestrais consolidadas da Companhia estão apresentadas na nota explicativa 11.

2.4 Uso de estimativas e julgamentos

Na preparação das informações financeiras individuais e consolidadas, a Administração utilizou julgamentos, estimativas e premissas que afetam a aplicação de políticas contábeis e os valores reportados de ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados reais podem divergir dessas estimativas. As estimativas e premissas são revisadas de uma forma contínua. As revisões das estimativas são reconhecidas prospectivamente.

a. Julgamentos

As informações sobre julgamentos realizados na aplicação das políticas contábeis que têm efeitos significativos sobre os valores reconhecidos nas informações financeiras estão incluídas nas seguintes notas explicativas:

Nota 14 – Operações de arrendamentos

b. Incertezas sobre premissas e estimativas

As informações sobre as incertezas e relacionadas a premissas e estimativas que possuem um risco significativo de resultar em um ajuste material no período dos próximos 12 meses estão incluídas nas seguintes notas explicativas::

Nota 8 - Reconhecimento de ativos fiscais diferidos: disponibilidade de lucro tributável futuro contra o qual prejuízos fiscais e diferenças temporárias possam ser utilizados;

Nota 10 - Reconhecimento e mensuração de provisão para contencioso: principais premissas sobre a probabilidade e magnitude das saídas de recursos;

Nota 12 - Teste de redução ao valor recuperável dos ativos instalados em lojas: principais premissas subjacentes dos valores recuperáveis;

Mensuração do valor justo

Uma série de políticas e divulgações contábeis da Companhia requer a mensuração dos valores justos, para os ativos e passivos financeiros e não financeiros.

Ao mensurar o valor justo de um ativo ou um passivo, a Companhia usa dados observáveis de mercado, tanto quanto possível. Os valores justos são classificados em diferentes níveis em uma

Notas Explicativas

SBF Comércio de Produtos Esportivos S.A.
Informações trimestrais – ITR
em 30 de setembro de 2021

hierarquia baseada nas informações (inputs) utilizadas nas técnicas de avaliação da seguinte forma.

Nível 1: preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos e passivos idênticos.

Nível 2: inputs, exceto os preços cotados incluídos no Nível 1, que são observáveis para o ativo ou passivo, diretamente (preços) ou indiretamente (derivado de preços).

Nível 3: inputs, para o ativo ou passivo, que não são baseados em dados observáveis de mercado (inputs não observáveis).

Informações adicionais sobre as premissas utilizadas na mensuração dos valores justos estão incluídas nas seguintes notas explicativas:

Nota explicativa 25 - Instrumentos financeiros.

3 Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Caixas	2.334	8.597	2.334	8.597
Bancos	1.169	11.636	1.219	11.863
Aplicações financeiras	233.409	147.504	233.409	147.504
	236.912	167.737	236.962	167.964

Caixa e equivalentes de caixa abrangem saldos de caixas e investimentos financeiros com vencimento original de três meses ou menos, a partir da data da contratação, os quais são sujeitos a um risco insignificante de alteração no valor, e são utilizados na gestão das obrigações de curto prazo.

As aplicações financeiras de curto prazo que são prontamente conversíveis e estão sujeitas a risco insignificante de mudança de valor são representadas por Certificados de Depósito Bancário - CDBs remunerados por taxas que variam aproximadamente em 55% para aplicações diárias (54% a 100% para aplicações bloqueadas em 2020) da variação do Certificado de Depósito Interbancário - CDI.

4 Contas a receber

		Controladora		Consolidado	
		30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Administradora de cartão de crédito	(a)	568.852	612.036	568.851	612.036
Duplicatas a receber		10.985	7.833	10.985	7.833
Subtotal		579.837	619.869	579.836	619.869
Duplicatas a receber - Intercompany	(nota 9)	453.364	2.573.405	453.332	2.573.405
Ajuste a valor presente		-	(3.293)	-	(3.293)
		1.033.201	3.189.981	1.033.168	3.189.981

- (a) Refere-se ao saldo com administradoras de cartões de crédito que está distribuído em diversas operadoras de cartões. A Companhia possui operações de vendas de recebíveis junto às administradoras de cartão de crédito, sem direito de

Notas Explicativas**SBF Comércio de Produtos Esportivos S.A.**

*Informações trimestrais – ITR
em 30 de setembro de 2021*

regresso. Tais operações são efetuadas sempre que a Companhia entende que tem a necessidade de caixa imediato, em 30 de setembro de 2021 não havia saldo (R\$ 4.241 em 31 de dezembro de 2020).

O valor das comissões sobre as operações de cessão de crédito sem direito de regresso foi reconhecido em despesas financeiras no resultado conforme demonstrado na nota 24 no montante de R\$ 20 em 30 de setembro de 2021 (R\$ 5.079 em 30 de setembro de 2020).

O principal fator de redução de administradoras de cartão de crédito da Companhia é a sazonalidade operacional do varejo, onde a maior parte do faturamento anual se encontra no último trimestre do exercício.

A Companhia não registra provisão para créditos de liquidação duvidosa, fundamentado por não identificar probabilidade de perdas na carteira de recebíveis, considerando que riscos são assumidos pelas administradoras de cartão de crédito. Historicamente, a Companhia não apresenta perdas na realização das contas a receber. O saldo apresentado esta líquido das operações de venda de recebíveis (desconto) em 2020, em 2021 não temos saldo para estas operações.

A seguir apresentamos o aging list consolidado:

Aging	30/09/2021	31/12/2020
Vencidos acima de 120 dias	184	245
Vencidos acima de 90 dias	5	70
Vencidos até 90 dias	95	148
Vencidos até 60 dias	252	117
Vencidos até 30 dias	465	399
A vencer até 30 dias	202.780	226.190
A vencer de 31 a 60 dias	131.908	139.174
A vencer de 61 a 90 dias	78.574	84.468
A vencer de 91 a 120 dias	50.684	53.876
A vencer acima de 121 a 180 dias	60.557	115.182
A vencer de 181 dias a acima de 365 dias	54.333	-
Total	579.837	619.869

5 Tributos a compensar

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
ICMS (a)	64.012	34.905	64.012	34.905
PIS (b)	43.830	41.135	44.220	41.522
COFINS (b)	200.484	189.442	202.505	191.451
IRRF	764	6.834	764	6.834
INSS	1.419	3.316	6.423	8.258
IOF	-	2	-	2
Ativo circulante	310.509	275.634	317.924	282.972
ICMS	51.199	58.154	51.199	58.154
PIS	518	2.837	518	2.837
COFINS	2.385	13.070	2.385	13.070
Credito PIS e COFINS (a)	72.332	239.299	72.332	239.299
(-) Redução credito PIS e COFINS (a)	(72.332)	(72.332)	(72.332)	(72.332)
Ativo não circulante	54.102	241.028	54.102	241.028
Total a compensar	364.611	516.662	372.026	524.000

Notas Explicativas

SBF Comércio de Produtos Esportivos S.A.
Informações trimestrais – ITR
em 30 de setembro de 2021

- (a) A Companhia ingressou em 2006 com ações judiciais para pleitear a inconstitucionalidade da inclusão do ICMS na base de cálculo do PIS e da COFINS para o período de 2001 a 2017. Em 15 de março de 2017, em sede de repercussão geral, o STF proferiu decisão favorável ao contribuinte para permitir a exclusão e com base neste entendimento, a Companhia consultou os seus advogados externos que, para a tese, passaram a classificá-la como êxito provável.

No segundo trimestre de 2019, a Companhia tomou conhecimento do trânsito em julgado de decisão judicial proferida pelo Tribunal Regional Federal da 3ª Região, possibilitando o reconhecimento de R\$ 675.017, para o período de 2004 a 2019, com base em informações históricas, obrigações acessórias fiscais e contábeis, em lei aplicável ao caso. Dessa forma, com base na opinião legal dos seus assessores jurídicos e cálculo preparado com o auxílio de uma consultoria especializada, entendemos que o montante foi mensurado com razoável confiabilidade, e registrado, nas linhas de outras receitas e receita financeira. Nas mesmas linhas, foi efetuado o registro de uma provisão no valor de R\$ 72.332, reduzindo o saldo do crédito, totalizando um montante líquido de R\$ 602.685, por estar ao aguardo de uniformização jurisprudencial.

Ademais, nos termos determinados pelo CPC 25 e com base na decisão do transitado em julgado do processo da Companhia e baseado em opinião legal preparado pelos assessores jurídicos da Companhia, quanto a mensuração feita com razoável segurança, a Companhia considerou ser um ativo não contingente e classificado como “praticamente certo” para a apuração do montante do crédito.

A Administração, inclusive, já iniciou a utilização dos créditos através de pedidos de compensação, em 30 de setembro de 2021 o saldo dos créditos a serem utilizados era de R\$ 235.090, e a previsão de utilização dos créditos, devido ao efeito da pandemia COVID-19, foi reavaliada, com base na projeção das transações de compras e vendas de mercadorias, e consequentemente, a estimativa do prazo de utilização desses créditos. E tem a expectativa de realização destes créditos conforme quadro abaixo:

Utilização	
Até 12 meses	235.090
Total	<u>235.090</u>

6 Imposto de renda e contribuição social a compensar - Consolidado

	Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020
IRPJ/CSLL s/ Selic	53.299	-
IRPJ/CSLL	14.790	15.474
	68.089	15.474
Circulante	14.790	15.474
Não circulante	53.299	-

Em 23 de setembro de 2021, o Supremo Tribunal Federal (STF) formou maioria em seu Plenário para declarar inconstitucional a incidência do IRPJ e da CSLL sobre os valores

Notas Explicativas

SBF Comércio de Produtos Esportivos S.A.
Informações trimestrais – ITR
em 30 de setembro de 2021

atinentes à taxa Selic recebidos em razão de repetição de indébito tributário, quando do julgamento do RE nº 1.063.187 (Tema 962), afetado pela dinâmica da repercussão geral. A controladora da Companhia ajuizou ação judicial em junho de 2019, com o fim de discutir o mérito em epígrafe e requerer a exclusão da base de cálculo do Imposto de Renda de Pessoa Jurídica (IRPJ) e da Contribuição Social Sobre o Lucro Líquido (CSLL) da parcela relativa aos juros moratórios e à correção monetária, dentre eles a SELIC, proveniente da repetição de tributos pagos indevidamente, bem como de reaver os valores recolhidos a esse título desde os 05 anos anteriores à impetração da ação.

Considerando os efeitos definitivos da repercussão geral julgada pelo STF, a Companhia com o auxílio dos serviços de especialistas tributários e com a análises dos assessores jurídicos, realizou o levantamento das atualizações monetárias tributadas indevidamente para mensuração dos valores a serem reconhecidos e desta forma, reconheceu à luz do que estabelece o IFRIC 23/ ICPC 22 - Incerteza sobre Tratamento de Tributos sobre o Lucro o valor de i. R\$ 53.299, sendo R\$ 50.833 de principal e R\$ 2.466 de atualização monetária, a ser habilitado quando do trânsito em julgado da ação individual ajuizada pela Companhia, e ii. de R\$ 21.166 decorrente da recomposição do prejuízo fiscal referente aos períodos que a Companhia apurou base fiscal negativa. A Companhia aguarda o prosseguimento das etapas processuais necessárias, para início da compensação dos valores.

Os referidos valores foram apurados com base na melhor estimativa contábil, com razoável segurança e na capacidade da Companhia de demonstrar a recuperabilidade de prejuízos fiscais que poderão ser verificados, com melhor assertividade, quando do término das análises dos valores, diante da complexidade e da necessidade de reprocessar as apurações dos resultados dos períodos anteriores.

7 Estoques – Controladora e Consolidado

	30/09/2021	31/12/2020
Mercadoria de revenda (lojas)	444.611	438.788
Mercadoria de revenda (Centros de distribuição)	238.484	170.040
Importação em andamento	17.134	4.004
Almoxarifado	6.471	5.542
	706.700	618.374

Movimentação de provisão para perdas

	01/01/2021 a 30/09/2021	01/01/2020 a 30/09/2020
Saldo inicial	(15.793)	(11.604)
Adição	(18.555)	(11.892)
Perdas efetivas nos estoques	28.651	14.841
Saldo Final	(5.697)	(8.655)

A Companhia constituiu a provisão de R\$ 18.555 no custo de revenda de mercadorias em 30 de setembro de 2021 (R\$ 11.892 em 30 de setembro de 2020). A provisão de R\$ 5.697 (R\$ 8.655 em 30 de setembro de 2020) é classificada como redutora de mercadoria para revenda tendo como base a rotatividade dos produtos. O montante de R\$ 28.651 (R\$ 14.841 em 30 de setembro de 2020) representa as perdas efetivas, baixado das rubricas mercadoria para revenda e provisão.

Notas Explicativas

SBF Comércio de Produtos Esportivos S.A.
Informações trimestrais – ITR
em 30 de setembro de 2021

8 Ativo fiscal diferido – Controladora e Consolidado

O saldo de impostos diferidos tem a seguinte origem:

Consolidado

	Ativos		Passivos		Líquido	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Prejuízo fiscal e base negativa	207.313	128.389	-	-	207.313	128.389
Provisões gerais e contingências	42.681	55.558	-	-	42.681	55.558
Provisões efeito ajuste a valor presente	546	1.874	-	-	546	1.874
Provisão para estoques	1.937	5.370	-	-	1.937	5.370
Provisão de bônus	10.821	848	-	-	10.821	848
Depreciação(*)	201.907	136.570	(149.338)	(101.766)	52.569	34.804
Ágio	71.050	71.050	(58.024)	(47.367)	13.026	23.683
	536.255	399.659	(207.362)	(149.133)	328.893	250.526
Imposto de renda diferido ativo (passivo)						
Montante passível de compensação	(207.362)	(149.133)	207.362	149.133	-	-
Imposto líquido (ativos) passivos	328.893	250.526	-	-	328.893	250.526

(*) Efeito da depreciação sobre os arrendamentos – direito de uso.

Controladora

	Ativos		Passivos		Líquido	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Prejuízo fiscal e base negativa	165.902	96.459	-	-	165.902	96.459
Provisões gerais e contingências	42.681	56.647	-	-	42.681	56.647
Provisões efeito ajuste a valor presente	546	1.874	-	-	546	1.874
Provisão para estoques	1.937	5.370	-	-	1.937	5.370
Provisão de bônus	10.821	848	-	-	10.821	848
Depreciação(*)	201.906	136.570	(149.338)	(101.766)	52.568	34.804
Ágio	71.050	71.050	(58.024)	(47.367)	13.026	23.683
		-				
Imposto de renda diferido ativo (passivo)	494.843	368.818	(207.362)	(149.133)	287.481	219.685
Montante passível de compensação	(207.362)	(149.133)	207.362	149.133	-	-
Imposto líquido (ativos) passivos	287.481	219.685	-	-	287.481	219.685

(*) Efeito da depreciação sobre os arrendamentos – direito de uso.

A Companhia preparou um estudo técnico, com base em projeção de resultados futuros, para suportar a realização desses impostos diferidos nos próximos exercícios. O estudo técnico é revisado frequentemente.

Principais premissas utilizadas nas projeções de resultados futuros para utilização do ativo fiscal diferido

As principais premissas são o prazo de projeção, a taxa de crescimento da receita e ganho de margem EBITDA anual, conforme abaixo:

Taxa de crescimento da receita

Foi utilizada uma premissa de crescimento pela inflação e PIB projetados, bem como um crescimento adicional para os anos com previsão de eventos como Copa do mundo, entre outros, resultando em um crescimento médio de 14,1% a.a.

Notas Explicativas

SBF Comércio de Produtos Esportivos S.A.
Informações trimestrais – ITR
em 30 de setembro de 2021

Ganho de margem EBITDA

Foi considerado um aumento de margem EBITDA baseado na diluição de despesas fixas da Companhia, tanto de vendas como administrativas, resultando em um ganho de 0,96%p.p. a.a. .

Análise de sensibilidade das premissas

O valor previsto de lucro é suficiente para o uso total do ativo fiscal diferido contábil de R\$ 328.893 a Companhia efetuou teste de sensibilidade considerando a taxa máxima de desconto de 9,4% ao ano, a fim de demonstrar que nesse cenário a realização do ativo fiscal diferido não impacto significativo, quando comparado com a projeção e estudo técnico elaborados.

A previsão de realização dos impostos diferidos está representada abaixo (consolidado):

Ano	30/09/2021
2021	10.371
2022	27.985
2023	36.040
2024	47.707
2025	66.463
2026	83.557
2027	22.662
2028	19.554
2029	14.554
	328.893

Ativos fiscais diferidos não reconhecidos

Não houve ativos fiscais diferidos que não foram reconhecidos, pois é provável que lucros tributáveis futuros estejam disponíveis para que a Companhia possa utilizar seus benefícios.

Movimento das diferenças temporárias**Consolidado**

	Saldo em 31/12/2020	Reconhecidos no resultado	Ágio	Utilização imposto corrente	Saldo em 30/09/2021
Prejuízo fiscal e base negativa	128.389	80.594	3.552	(5.222)	207.313
Provisões gerais e contingências	55.558	(12.877)	-	-	42.681
Provisões efeito ajuste a valor presente	1.874	(1.328)	-	-	546
Provisão para estoques	5.370	(3.433)	-	-	1.937
Provisão de bônus	848	9.973	-	-	10.821
Depreciação	34.804	17.765	-	-	52.569
Ágio	23.683	-	(3.552)	(7.105)	13.026
Imposto líquido ativo (passivo)	250.526	90.694	-	(12.327)	328.893

Controladora

Notas Explicativas**SBF Comércio de Produtos Esportivos S.A.**
Informações trimestrais – ITR
em 30 de setembro de 2021

	Saldo em 31/12/2020	Reconhecidos no resultado	Ágio	Utilização imposto corrente	Saldo em 30/09/2021
Prejuízo fiscal e base negativa	96.459	71.113	10.657	(12.327)	165.902
Provisões gerais e contingências	56.647	(13.966)	-	-	42.681
Provisões efeito ajuste a valor presente	1.874	(1.328)	-	-	546
Provisão para estoques	5.370	(3.433)	-	-	1.937
Provisão de bônus	848	9.973	-	-	10.821
Depreciação	34.804	17.764	-	-	52.568
Ágio	23.683	-	(10.657)	-	13.026
					-
Imposto líquido ativo (passivo)	219.685	80.123	-	(12.327)	287.481

A conciliação da despesa consolidada de imposto de renda e contribuição social está descrita a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
Prejuízo antes dos impostos	(47.167)	(238.026)	(57.738)	(237.795)
Alíquota fiscal	34%	34%	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social pela alíquota combinada	16.037	80.929	19.631	80.851
Adições permanentes:				
Despesas não dedutíveis	(3.505)	(4.876)	(3.965)	(4.975)
Exclusões permanentes:				
Exclusão - Incentivo Fiscal	24.989	-	27.361	-
Estorno de provisões	-	17.382	-	17.413
Outros itens:				
Efeito no resultado de equivalência patrimonial	(5.064)	84	-	-
Efeito IR sobre contribuição de gratificação	27	-	27	-
IRPJ e CSLL de anos anteriores reconhecidos no ano corrente	72.211	-	72.211	-
Outros	1.654	538	1.656	537
Imposto de renda e contribuição social	106.349	94.057	116.922	93.826
Imposto de renda e contribuição social corrente no resultado do exercício				
Corrente	26.226	(178.004)	26.226	(178.004)
Diferido	80.123	272.061	90.694	271.830
Alíquota efetiva	-225,47%	-39,52%	202,50%	39,46%

- (a) Impacto na alíquota efetiva em decorrência do registro do imposto de renda e contribuição social sobre os valores atinentes à taxa Selic conforme descrito em nota explicativa nº 6.

9 Partes relacionadas

As transações com partes relacionadas compreendem operações comerciais de compra, venda e locação com empresas relacionadas e com operações complementares, em transações semelhantes em condições usuais de mercado, com os quais a Companhia mantém contratos na forma da legislação vigente.

Outros créditos e outras contas a pagar referem-se a conta corrente entre empresas controladas, sem vencimento e atualização monetária, formado como segue:

Notas Explicativas

SBF Comércio de Produtos Esportivos S.A.
 Informações trimestrais – ITR
 em 30 de setembro de 2021

	Controladora		Consolidado	
Ativo circulante - Contas a receber	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Grupo SBF SA	-	87.470	-	87.470
Lione Comércio de Art. Esportivos Ltda.	62.143	47.893	-	-
	62.143	135.363	-	87.470

Transações comerciais

A SBF Comércio realiza operações com as Companhias pertencentes ao mesmo Grupo econômico, sendo:

Operações compra e venda de mercadorias - As empresas SBF Comércio e Premier efetuam operações de compra e venda entre si, com intuito de otimizar a distribuição das mercadorias do centro de distribuição para as lojas em todo o Brasil. A Companhia aplica a margem com valor de mercado na operação de venda. Em relação ao valor apresentado abaixo com a rubrica de custo de mercadoria vendida, a mesma inclui o custo das vendas, bem como a margem recebida na venda da contraparte.

Operações de frete - A empresa Vblog Logística é responsável pelo transporte destas mercadorias e, também, efetua transações comerciais de prestação de serviço de frete para as demais empresas do Grupo. Existe um contrato assinado entre a SBF e a Vblog, cujo prazo é indeterminado e o preço praticado é definido pelo valor de mercado com base na tabela de frete para os segmentos determinados.

Os resultados gerados nas demonstrações de resultado da Companhia entre as empresas do mesmo grupo econômico estão demonstrados abaixo:

	30/09/2021	30/09/2020
Venda de mercadorias – Premier Distribuidora	1.226.163	710.726
Custo de mercadoria vendida – Premier Distribuidora	(1.200.860)	(783.844)
Fretes e logística – VBLOG logística	(28.661)	(18.386)
	(3.358)	(91.504)

	Serviços audio visual	
	01/01/2021 a 30/09/2021	01/01/2020 a 30/09/2020
SBF Comércio de Produtos Esportivos S.A.	613	-
NETWORK Participações S.A.	(13)	-
Neotv Prod E Com. De Cont. Audiovisual E Serv Digitais S.A.	(600)	-
	-	-

Compras de mercadorias - A Companhia também efetua operações de compra com a empresa Fisia Comércio. Estas transações seguem o padrão de abastecimento do mercado atacado dos produtos NIKE, sem distinção das demais empresas do mercado brasileiro.

Aluguéis - A SBF Comércio efetua uma operação de sublocação para as empresas Vblog Logística e Store Engenharia do armazém localizado em Extrema-MG. O prazo do

Notas Explicativas

SBF Comércio de Produtos Esportivos S.A.
Informações trimestrais – ITR
em 30 de setembro de 2021

arrendamento é válido até 2033 e o valor da transação é determinado pelo valor de mercado, com base nos m2 (metros quadrados) utilizados.

Rateio administrativo - A empresa SBF Comércio possui um contrato de compartilhamento de despesas comuns entre as empresas Premier Distribuidora, Vblog Logística, Store Engenharia, Lione Comércio de Artigos Esportivos, Fisica Comércio de Produtos e Grupo SBF S.A. Os dispositivos do contrato são revisados anualmente. Os rateios baseiam-se em despesas efetivamente incorridas de mão de obra corporativa e em critérios consistentes ao longo dos períodos.

Os valores de contas a receber da nota nº 4 e fornecedores da nota nº 15 das operações descritas acima são discriminados no quadro a seguir:

Contas a receber	30/09/2021	31/12/2020
Premier Distr. De Vest. Equiptos E Acess. Ltda (a)	424.984	2.473.945
Vblog Logística e transportes Ltda.	20.101	99.460
Store Engenharia e Instalações Ltda.	29	-
Grupo SBF SA	231	-
Lione Comércio de Art. Esportivos Ltda.	33	-
Fisica Comércio de Produtos Esportivos Ltda.	7.986	-
	453.364	2.573.405
Fornecedores		
Premier Distr. De Vest. Equiptos E Acess. Ltda (a)	238.436	2.324.229
Fisica Comércio de Produtos Esportivos Ltda.	153.265	165.607
Vblog Logística e transportes Ltda.	12.831	96.242
Grupo SBF SA	-	3.078
	404.532	2.589.156

- (a) No segundo trimestre de 2021 a Cia efetuou uma análise de conciliação entre as operações de compra e venda intercompany em aberto e resultou na compensação dos saldos de clientes e fornecedores com a empresa Premier.

Locação - A empresa VBF Empreendimentos pertence ao acionista da Companhia Sebastião Vicente Bomfim Filho. Os principais imóveis locados são o armazém utilizado como Centro de Distribuição em Extrema-MG, com período de vigência de 17 de março de 2008 a 16 de março de 2033 e o imóvel da Rua Hugo D'Antola utilizado como Centro Administrativo em São Paulo-SP, com período de vigência de 2 de junho de 2005 a 1º de junho de 2025. Os dois contratos possuem cláusula de renovação automática por mais 20 anos. As despesas abaixo destacadas são decorrentes do pagamento de aluguéis durante o período.

Estas transações de locação possuem vínculo contratual com vencimento mensal no quinto dia útil. Caso ocorram pagamentos em atraso há incidência de multa mais juros de 1% ao mês somada a correção monetária baseada no índice IGPM.

O montante reconhecido decorrente desta operação de locação foi de R\$ 13.548 (de R\$ 10.499 em setembro de 2020).

Transações eliminadas na consolidação

Notas Explicativas

SBF Comércio de Produtos Esportivos S.A.
 Informações trimestrais – ITR
 em 30 de setembro de 2021

Ativo circulante - Partes Relacionadas – outras contas a receber	30/09/2021	31/12/2020
SBF Comércio de Produtos Esportivos S.A	62.176	47.893
	62.176	47.893
Passivo circulante - Partes Relacionadas – outras contas a pagar	30/09/2021	31/12/2020
Lione Comércio de Art. Esportivos Ltda.	62.176	47.893
	62.176	47.893

Remuneração ao pessoal-chave da Administração

A remuneração aos Administradores é realizada através de salários, pró-labore mensal e bônus e estão contabilizadas na rubrica “Despesas gerais e administrativas” nas demonstrações do resultado.

	30/09/2021		30/09/2020	
	Conselho de administração	Administração executiva	Conselho de administração	Administração executiva
Salários e pró labore	5.415	5.074	4.268	4.582
Participação nos lucros	-	4.764	-	5.908
	5.415	9.838	4.268	10.490

- (*) Para melhor apresentação, os valores comparativos descritos acima, foram alterados para o regime de competência, evidenciando o resultado registrado na Companhia em consonância com as demais despesas divulgadas.

10 Depósitos judiciais e provisões para contencioso – Controladora e Consolidado

Depósitos judiciais

A Companhia é parte envolvida em ações tributárias, cíveis e trabalhistas em andamento e está discutindo estas questões, tanto na esfera administrativa quanto na judicial, as quais, quando aplicável, são amparadas por depósitos judiciais.

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Depósitos judiciais	43.976	25.733	100.739	81.846
Depósitos judiciais - Rendimentos	6.020	4.987	29.950	30.006
Bloqueio Judicial - Trabalhista	4.359	5.058	4.359	5.058
Total	54.355	35.778	135.048	116.910

Em 2020 a Companhia ingressou com ação judicial com a discussão referente ao pagamento de diferencial de alíquota (partilha) pagas ao Estado destino nas vendas realizadas ao consumidor final. Após a decisão do Supremo Tribunal Federal no Recurso Repetitivo, os consultores da Companhia passaram a classificar os processos com possibilidade de perda remota. A previsão de retorno dos valores constantes em depósito judicial será somente após o término das discussões judiciais. As movimentações do saldo de depósitos e bloqueios judiciais consolidado durante o período findo em 30 de setembro de 2021, estão demonstradas no quadro abaixo:

Consolidado

Notas Explicativas**SBF Comércio de Produtos Esportivos S.A.**

Informações trimestrais – ITR
em 30 de setembro de 2021

	Saldo inicial em 01/01/2021	Adições	Baixas	Reversões	Saldo final em 30/09/2021
Depósitos judiciais	81.846	21.265	(341)	(2.031)	100.739
Depósitos judiciais - Rendimentos	30.006	2.674	(2.713)	(17)	29.950
Bloqueio Judicial - Trabalhista	5.058	327	(862)	(164)	4.359
Total	116.910	24.266	3.916	(2.212)	135.048

As movimentações do saldo de depósitos e bloqueios judiciais consolidado durante o período findo em 30 de setembro de 2020, estão demonstradas no quadro abaixo:

Consolidado					
	Saldo inicial em 01/01/2020	Adições	Baixas	Reversões	Saldo final em 30/09/2020
Depósitos judiciais	62.357	8.714	(3)	(4.463)	66.605
Depósitos judiciais - Rendimentos	28.102	1.940	(271)	(47)	29.724
Bloqueio Judicial - Trabalhista	9.143	1.090	(2.741)	(1.517)	5.975
Total	99.602	11.744	(3.015)	(6.027)	102.304

As adições representam novos depósitos judiciais e atualizações monetárias, as baixas representam processos onde a Companhia perdeu ação judicial e os depósitos foram resgatados pela parte contrária que demandaram as ações e, as reversões, representam os processos onde houve ganho de causa para a Companhia.

Provisões para contencioso

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Cível / Consumidor (a)	5.473	12.823	5.473	12.823
Trabalhistas (b)	31.465	32.015	31.465	32.015
Tributário (c)	135.736	133.966	149.285	174.435
Total	172.674	178.804	186.223	219.273

As movimentações do saldo das provisões para contencioso para o período findo em 30 de setembro de 2021 consolidado, estão demonstradas no quadro abaixo:

	Consolidado				
	Saldo inicial em 01/01/2021	Adições	Pagamentos	Reversões	Saldo final em 30/09/2021
Cível / Consumidor (a)	12.823	7.278	(14.628)	-	5.473
Trabalhistas (b)	32.015	9.634	(7.918)	(2.266)	31.465
Tributário (c)	174.435	2.415	(10.745)	(16.820)	149.285
Total	219.273	19.327	(33.291)	(19.086)	186.223

As movimentações do saldo das provisões para contencioso para o período findo em 30 de setembro de 2020, estão demonstradas no quadro abaixo:

	Consolidado				
	Saldo inicial em 01/01/2020	Adições	Pagamentos	Reversões	Saldo final em 30/09/2020
Cível / Consumidor (a)	2.601	2.879	(2.019)	-	3.461
Trabalhistas (b)	33.962	7.258	(7.924)	(1.662)	31.634
Tributário (c)	144.597	2.408	(107)	-	146.898
Total	181.160	12.545	(10.050)	(1.662)	181.993

As adições representam novas ações provisionadas com risco de perda provável e atualizações monetárias, os pagamentos representam processos onde a Companhia perdeu ação judicial e as

Notas Explicativas

SBF Comércio de Produtos Esportivos S.A.
*Informações trimestrais – ITR
em 30 de setembro de 2021*

reversões representam processos onde houve ganho de causa para a Companhia ou quando houve alteração na classificação de risco de perda entre os períodos (mudança de risco de perda provável para risco de perda possível ou remota).

a. *Processos de natureza cível / consumidor*

São processos que envolvem as relações de consumo das lojas físicas e e-commerce. Os principais objetos são atraso ou ausência de entrega de produtos, cobrança indevida, produto em falta no estoque, entre outros.

Em 30 de setembro de 2021, a Companhia possui R\$ 5.473 (R\$ 12.823 em 31 de dezembro de 2020 e R\$ 3.461 em setembro de 2020) do montante discutido em sua carteira de processos de consumidor provisionado. O montante não provisionado referente aos valores com chances de perda possível é de R\$ 35.679 (R\$ 41.257 em 31 de dezembro de 2020 e R\$ 41.699 em setembro de 2020) baseado na opinião dos assessores jurídicos, considerando precedentes e/ou jurisprudências.

b. *Processos de natureza trabalhista*

Os principais objetos em discussão versam sobre pedidos que envolvem jornada, equiparação salarial, danos morais, verbas rescisórias entre outros.

Em setembro de 2021, a Companhia possui R\$ 31.465 (R\$ 32.015 em 31 de dezembro de 2020 e R\$ 31.634 em setembro 2020) do montante discutido em sua carteira de processos trabalhistas provisionado, sendo que o montante não provisionado refere-se aos valores com chances de perda possível de R\$ 58.304 (R\$ 73.159 em 31 de dezembro de 2020 e R\$ 81.330 em setembro 2020) baseado na opinião dos assessores jurídicos, considerando precedentes, e/ou jurisprudências

c. *Processos de natureza tributária*

Processos com risco de perda provável

Em Setembro de 2021, o total de débitos tributários que são classificados como perda provável, perfazem o montante de R\$ 149.285 (R\$ 174.435 em 31 de dezembro de 2020 e R\$ 146.848 em 30 de setembro de 2020)

Os valores mais expressivos envolvem a cobrança de ICMS pelo fato do Fisco de São Paulo não ter reconhecido o transito de algumas mercadorias, somados a multa majorada e juros, os quais são hoje discutidos na esfera administrativa e judicial e discussão administrativa acerca do recolhimento do IPI na venda de produtos importados.

Há outras discussões acerca da classificação de mercadoria, ICMS Substituição tributária e créditos de ICMS no Estado da Bahia e multa punitiva federal.

Processos com risco de perda possível

Notas Explicativas**SBF Comércio de Produtos Esportivos S.A.***Informações trimestrais – ITR
em 30 de setembro de 2021***Processos federais**

Os processos federais em que as empresas do Grupo figuram no polo passivo e ativo (com eventuais chances de contingência), estão classificados como perda possível no montante de R\$ 324.599 (R\$ 243.411 em dezembro de 2020), conforme avaliação dos advogados, diante da existência de defesa baseada em jurisprudência e doutrina.

Imposto	30/09/2021	31/12/2020
FGTS (a)	90.444	88.151
PIS/COFINS/IRPJ e CSLL (b)	51.626	50.785
IRPJ e CSLL (c)	96.315	94.650
IPI (d)	172	169
PIS / COFINS (e)	1.963	34
IOF (f)	7.397	7.271
INSS (g)	75.242	599
Outros (h)	1.440	1.752
Total	324.599	243.411

- (a) **FGTS** - Discute-se eventual falta de depósito do FGTS mensal e rescisório para colaboradores listados pelo Ministério do Trabalho e Emprego, do período de julho 2004 a 2017, no montante de R\$ 90.444 (R\$ 88.151 em 31 de dezembro de 2020).
- (b) **PIS/COFINS/IRPJ e CSLL** - Existe também a discussão no montante de R\$ 50.151 (R\$ 49.322 em 31 de dezembro de 2020) decorrentes da cobrança de IRPJ e CSLL, referente às exclusões de valores no ano-calendário de 2014 a título de incentivos fiscais dos Estados da Paraíba e Minas Gerais e cobrança por creditamento de PIS e COFINS sobre insumos considerado indevido pela RFB. Discute-se, ainda, o montante de R\$ 1.475 (R\$ 1.463 em 31 de dezembro de 2020) referente à multa agravada.
- (c) **IRPJ e CSLL** - A Companhia discute o montante de R\$ 28.467 (R\$ 28.086 em 31 de dezembro de 2020), por eventual falta de pagamento do IRPJ e CSLL decorrentes das exclusões de valores nos anos-calendário de 2009, 2010 e 2011 a título de incentivos e dos ajustes de estoque, ocorridos nos exercícios de 2009 e 2010. Discute também o montante de R\$ 67.517 (R\$ 66.237 em 31 de dezembro de 2020), por eventual falta de pagamento de IRPJ e CSLL, decorrente de exclusões de valores da base de cálculo no ano de 2015 a título de incentivos. As demais discussões perfazem o montante de R\$ 331 (R\$ 327 em 31 de dezembro de 2020).
- (d) **IPI** – Existe discussão no montante de R\$ 172 (R\$ 169 em 31 de dezembro de 2020) por conta de suposta falta de recolhimento de IPI e Multa por suposto enquadramento incorreto na Tabela de Incidência do Imposto sobre Produtos Industrializados.
- (e) **PIS/COFINS** Discute-se o montante de R\$ 35 (R\$ 34 em 31 de dezembro de 2020), referente a divergências apuradas por não homologação de pedido de compensação de créditos relativos ao ano de 2008. Discute-se, ainda, o montante de R\$ 1.928 referente à compensações não homologadas, relativos à créditos de 2013.
- (f) **IOF** – Discute-se eventual falta de pagamento de imposto sobre operações financeiras entre empresas do mesmo grupo econômico no montante de R\$ 7.397 (R\$ 7.271 em 31 de dezembro de 2020), do período de 2014 e 2015.
- (g) **INSS** - Discute-se eventual falta de pagamento de contribuição previdenciária diante de divergência em GFIP, no montante de R\$ 607 (R\$ 599 em 31 de dezembro de 2020),

Notas Explicativas**SBF Comércio de Produtos Esportivos S.A.***Informações trimestrais – ITR
em 30 de setembro de 2021*

Discute-se ainda o montante de R\$ 74.635, referentes à compensações não homologadas e multa, relativos à créditos de verbas previdenciárias de 2013 à 2018.

- (h) **Outros** - Discute-se multa isolada em razão de não homologação de pedido de compensação e multa por estimativa de IRPJ, CSLL, PIS e II entre outras discussões, que perfazem o montante de R\$ 1.440 (R\$ 1.752 em 31 de dezembro de 2020).

Processos Estaduais

A Companhia é parte integrante de processos tributários na esfera administrativa e judicial relativos às discussões sobre ICMS. Com base na avaliação e recomendação dos advogados externos, consideradas as perspectivas de êxito na discussão do mérito de cada processo, a Administração da Companhia decidiu por constituir provisão em valor suficiente para fazer frente a eventuais perdas oriundas do resultado final do julgamento dos processos. Os honorários dos advogados patrocinadores das causas foram devidamente provisionados.

Além dos valores já provisionados acima mencionados, em 30 de Setembro de 2021, a Companhia possui 26,5% (22,6% em 31 de dezembro de 2020) da sua carteira de processos tributários estaduais classificados como perda possível pelos seus advogados. Tratam-se de processos de ICMS decorrentes de autuação pelas Secretarias de Fazenda Estaduais, sendo as principais dos Estados de São Paulo, Paraíba, Minas Gerais, Rio de Janeiro, Bahia, Ceará, Pernambuco, Amazonas, Maranhão, no montante de R\$ 161.931 (R\$ 178.668 em 31 de dezembro de 2020), e que as teses de defesa se baseiam em precedentes e/ou jurisprudências favoráveis.

Os processos administrativos e judiciais de maior relevância têm como objeto suposta falta de pagamento, creditamento ou aproveitamento indevido do imposto, descumprimento ou erro em obrigação acessória e transferência de saldo credor nas apurações realizadas pela Companhia considerada como indevida pelo Fisco.

Processos Municipais

A Companhia possui, ainda, processos municipais, que somam, em 30 de setembro 2021, o montante de R\$ 285 (R\$ 529 em 31 de dezembro de 2020), e estão classificados como perda possível pelos seus advogados externos. A principal discussão refere-se à cobrança de ISS pelo Município de Extrema – MG para os exercícios de 2014 a 2016.

11 Investimentos

	30/09/2021	31/12/2020
Lione Comércio de Art. Esportivos Ltda.	(19.016)	(4.123)
Total	(19.016)	(4.123)

A movimentação dos investimentos no período é apresentada a seguir:

Saldo de Investimento em 31 de dezembro de 2019	2.898
Resultado de equivalência patrimonial do período	247
Saldo de Investimento em 30 de setembro de 2020	3.145
Saldo de Investimento em 31 de dezembro de 2020	(4.123)
Resultado de equivalência patrimonial do período	(14.892)
Saldo de Investimento em 30 de setembro de 2021	(19.016)

Notas Explicativas

SBF Comércio de Produtos Esportivos S.A.
Informações trimestrais – ITR
em 30 de setembro de 2021

A equivalência patrimonial é apresentada a seguir:

Investimento**Lione Comércio de Art. Esportivos Ltda.**

Ativo	131.638
Passivo	150.654
Patrimônio líquido	(19.016)
Participação	99,9999%
Investimento	(19.016)
Lucro (Prejuízo)	(14.892)
Participação	99,9999%
Equivalência patrimonial	(14.892)

12 Ativo imobilizado – Consolidado

	Taxa anual de depreciação (%)	Custo	Depreciação acumulada	30/09/2021	31/12/2020
Computadores e periféricos	20	137.273	(97.079)	40.194	40.079
Máquinas, equipamentos e ferramentas	10	57.582	(41.556)	16.026	18.351
Móveis e utensílios	10	185.301	(88.608)	96.693	84.300
Veículos	20	135	(131)	4	16
Benfeitorias em imóveis de terceiros	5	581.833	(238.139)	343.694	344.481
Construções em andamento	(a)	22.913	-	22.913	-
		985.037	(465.513)	519.524	487.227

A movimentação do imobilizado, no período de 1º de janeiro a 30 de setembro de 2021, está demonstrada no quadro a seguir:

	Saldo inicial em 01/01/2021	Adições	Baixas	Transferências entre rubricas	Saldo final em 30/09/2021
Computadores e periféricos	130.205	3.386	(1.727)	5.409	137.273
Máquinas, equipamentos e ferramentas	58.244	512	(1.599)	425	57.582
Móveis e utensílios	166.451	706	(5.625)	23.769	185.301
Veículos	135	-	-	-	135
Benfeitorias em imóveis de terceiros	568.198	2.575	(15.968)	27.028	581.833
Construções em andamento (a)	-	79.544	-	(56.631)	22.913
Custo do imobilizado	923.233	86.723	(24.919)	-	985.037
Computadores e periféricos	(90.126)	(8.671)	1.718	-	(97.079)
Máquinas, equipamentos e ferramentas	(39.893)	(3.032)	1.369	-	(41.556)
Móveis e utensílios	(82.151)	(10.521)	4.064	-	(88.608)
Veículos	(119)	(12)	-	-	(131)
Benfeitorias em imóveis de terceiros	(223.717)	(21.490)	7.068	-	(238.139)
Depreciação	(436.006)	(43.726)	14.219	-	(465.513)
Total do imobilizado líquido	487.227	42.997	(10.700)	-	519.524

Notas Explicativas**SBF Comércio de Produtos Esportivos S.A.**
Informações trimestrais – ITR
em 30 de setembro de 2021

A movimentação do imobilizado, no período de 1º de janeiro a 30 de setembro de 2020, está demonstrada no quadro a seguir:

	Saldo inicial em 01/01/2020	Adições	Baixas	Transferências	Saldo final em 30/09/2020
Computadores e periféricos	107.931	772	(502)	2.873	111.074
Máquinas, equipamentos e ferramentas	59.521	844	(2.595)	264	58.034
Móveis e utensílios	149.097	619	(6.631)	13.789	156.874
Veículos	135	-	-	-	135
Benfeitorias em imóveis de terceiros	528.744	216	(14.194)	22.290	537.056
Construções em andamento (a)	-	85.185	-	(39.216)	45.969
Custo do imobilizado	845.428	87.636	(23.922)	-	909.142
Computadores e periféricos	(74.878)	(11.721)	474	-	(86.125)
Máquinas, equipamentos e ferramentas	(37.832)	(3.371)	2.273	-	(38.930)
Móveis e utensílios	(75.904)	(9.290)	5.551	-	(79.643)
Veículos	(92)	(21)	-	-	(113)
Benfeitorias em imóveis de terceiros	(204.530)	(19.956)	6.624	-	(217.862)
Depreciação	(393.236)	(44.359)	14.922	-	(422.673)
Total do imobilizado líquido	452.192	43.277	(9.000)	-	486.469

- (a) O saldo de construções em andamento refere-se aos projetos de lojas que estão sendo reformadas. Os saldos são transferidos para as respectivas contas contábeis a medida que as obras se encerram e as lojas são inauguradas.

Avaliação de impairment

De acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 1 (IAS 36), os itens do ativo imobilizado e intangível, que apresentem sinais de que seus custos registrados são superiores aos seus valores de recuperação, são revisados anualmente para determinar a necessidade de provisão para redução do saldo contábil a seu valor de realização. A menor unidade geradora de caixa determinada pela Companhia para avaliar a recuperação dos ativos tangíveis e intangíveis corresponde a cada uma de suas lojas. A Administração não identificou mudanças de circunstâncias ou sinais de obsolescência tecnológica, bem como evidências de que seus ativos utilizados em suas operações não são recuperáveis perante seu desempenho operacional e financeiro e, concluiu que, em 30 de setembro de 2021, não existiam indícios de perda na recuperação dos seus ativos e, portanto, não existia necessidade de registrar qualquer provisão para perda.

13 Intangível – Consolidado

	Taxa anual de amortização (%)	Custo	Amortização acumulada	30/09/2021	31/12/2020
Fundo de comércio	Conforme contrato	16.057	(11.695)	4.362	5.229
Software	20	257.637	(153.905)	103.732	134.771
Marcas direito e patente	10	43	(43)	-	-
Software em andamento	-	65.970	-	65.970	-
		339.707	(165.643)	174.064	140.000

A movimentação do intangível, no período de 1º de janeiro a 30 de setembro de 2021, está demonstrada no quadro a seguir:

Notas Explicativas**SBF Comércio de Produtos Esportivos S.A.**
Informações trimestrais – ITR
em 30 de setembro de 2021

	Saldo inicial em 01/01/2021	Adições	Baixas	Transferência entre rubricas	Saldo final em 30/09/2021
Fundo de comércio	16.692	-	(635)	-	16.057
Software	257.472	186	(21)	-	257.637
Marcas direito e patente	43	-	-	-	43
Software em andamento	-	65.970	-	-	65.970
Custo do intangível	274.207	66.156	(656)	-	339.707
Fundo de comércio	(11.463)	(866)	634	-	(11.695)
Software	(122.701)	(31.214)	10	-	(153.905)
Marcas direito e patente	(43)	-	-	-	(43)
Amortização	(134.207)	(32.080)	644	-	(165.643)
Total do intangível líquido	140.000	34.076	(12)	-	174.064

A movimentação do intangível, no período de 30 de setembro de 2020, está demonstrada no quadro a seguir:

	Saldo inicial em 01/01/2020	Adições	Baixas	Transferência entre rubricas	Saldo final em 30/09/2020
Fundo de comércio	14.451	302	(603)	-	14.150
Software	199.116	27	(21)	185	199.307
Marcas direito e patente	43	-	-	-	43
Software em andamento	-	28.180	-	(185)	27.995
Custo do intangível	213.610	28.509	(624)	-	241.495
Fundo de comércio	(10.955)	(484)	221	-	(11.218)
Software	(85.038)	(28.240)	9	-	(113.269)
Marcas direito e patente	(41)	(1)	-	-	(42)
Amortização	(96.034)	(28.725)	230	-	(124.529)
Total do intangível líquido	117.576	(216)	(394)	-	116.966

Conciliação de fluxo de caixa

	30/09/2021	30/09/2020
Depreciação de imobilizado	43.726	44.359
Amortização de intangível	32.080	28.725
Depreciação de arrendamento mercantil	124.949	100.568
Despesas de depreciação e amortização na demonstração do fluxo de caixa	200.755	173.652
Despesa com depreciação - despesas com vendas	(nota 23) 147.567	126.586
Despesa com depreciação - despesas gerais e administrativas	(nota 23) 43.726	39.814
Total	191.293	166.400

A diferença entre os valores apresentados nas movimentações dos ativos imobilizados, intangíveis e direto de uso (notas 12, 13 e 14) em relação as despesas com depreciação apresentadas na nota explicativa 23 nos montantes de R\$ 9.462 em 2021 (R\$ 7.252 em 30 de setembro de 2020) refere-se aos efeitos de PIS e COFINS que estão sendo apresentados na linha da depreciação no resultado do período.

Notas Explicativas

SBF Comércio de Produtos Esportivos S.A.
Informações trimestrais – ITR
em 30 de setembro de 2021

14 Operações de arrendamento mercantil – Consolidado

A Companhia possui contratos de aluguel (arrendamento operacional) para os imóveis de sua sede administrativa, centros de distribuição e lojas, com prazos médios entre 10 a 25 anos e opção de renovação. Estes contratos são abrangidos pelo pronunciamento técnico do CPC 06 (R2) Operações de Arrendamento Mercantil.

A Companhia optou por não avaliar seus ativos com os benefícios concedidos em contrato de arrendamento relacionados à COVID-19, aplicando assim a norma CPC 06 R2, alterado pela Deliberação da CMV nº 859/20, como se a mudança não fosse uma modificação do contrato de arrendamento. Em 30 de setembro de 2021 estes benefícios resultaram em um montante de R\$ 17.950 reconhecido no resultado da Companhia.

Ativo de direito de uso

A movimentação do ativo de direito de uso no período de 1º de janeiro à 30 de setembro de 2021, está demonstrada no quadro a seguir:

Ativo - Direito de Uso	Consolidado
	Imóveis
Saldo em 1º janeiro de 2021	1.138.661
(+/-) Novos contratos e Remensuração	298.825
(-) Depreciação	(124.949)
(-) Baixas de contratos	(4.922)
Saldo em 30 de Setembro 2021	1.307.615

A movimentação do ativo de direito de uso no período de 1º de janeiro a 30 de setembro de 2020, está demonstrada no quadro a seguir:

Ativo - Direito de Uso	Consolidado
	Imóveis
(+) Adoção inicial em 1º janeiro de 2020	1.132.892
(+/-) Novos contratos e Remensuração	107.495
(-) Depreciação	(100.568)
(-) Baixas de contratos	(22.185)
Saldo em 30 de Setembro de 2020	1.117.634

Passivo de arrendamento

A movimentação do passivo de arrendamento no período de 1º de janeiro à 30 de setembro de 2021, está demonstrada no quadro a seguir:

Passivo - arrendamento a pagar	Consolidado
	Imóveis
Saldo em 1º janeiro de 2021	1.186.069
(+/-) Novos contratos e Remensuração	298.824
Apropriação Juros incorridos	85.145
(-) Pagamentos passivo de arrend. - CP	(154.791)
(-) Descontos Obtidos	(17.950)
(-) Baixas de contratos	(3.136)
Saldo em 30 de Setembro de 2021	1.394.161

Notas Explicativas**SBF Comércio de Produtos Esportivos S.A.***Informações trimestrais – ITR
em 30 de setembro de 2021*

Circulante	169.856
Não circulante	1.224.305

A movimentação do passivo de arrendamento no período de 1º de janeiro à 30 de setembro de 2020, está demonstrada no quadro a seguir:

	Consolidado
Passivo - arrendamento a pagar	Imóveis
(+) Adoção inicial em 01/01/2020	1.144.953
(+/-) Novos contratos e Remensuração	107.495
Apropriação Juros incorridos	75.577
(-) Pagamentos passivo de arrendamento	(143.093)
(-) Baixas de contratos	(25.084)
Saldo em 30 de Setembro de 2020	1.159.848
Circulante	103.330
Não circulante	1.056.518

Cronograma de vencimento do passivo de arrendamento

Em 30 de setembro de 2021, a Companhia possuía o seguinte cronograma de pagamentos mínimos de arrendamentos operacionais não canceláveis:

	Consolidado
	Arrendamento
Até 1 ano	169.857
Entre 1 e 5 anos	592.301
Mais de 5 anos	632.003
Grupo como arrendatário	1.394.161

Pagamentos de arrendamentos de aluguéis variáveis

No período findo em 30 de setembro de 2021, a Companhia reconheceu o montante de R\$ 33.224 (R\$ 31.452 em setembro de 2020) referente às despesas relacionadas ao pagamento de aluguéis variáveis. Vide nota 23.

15 Fornecedores

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Fornecedores de mercadorias para revenda	367.509	453.445	367.509	453.445
Fornecedores de materiais de consumo	65.408	97.999	65.576	97.999
Subtotal	432.917	551.444	433.085	551.444
Fornecedores de mercadorias - Intercompany – nota explicativa 9.	404.532	2.589.156	404.532	2.589.156
Ajuste a valor presente	(1.467)	(1.719)	(1.467)	(1.719)
	835.982	3.138.881	836.150	3.138.881

Referem-se a fornecedores relativos aos produtos de revenda, materiais de consumo e outros materiais e serviços. Próximo ao final do exercício fiscal, a Companhia abastece seu estoque para as demandas de final e início de ano, por isso há uma concentração maior de fornecedores a pagar em 31 de dezembro de 2020.

Notas Explicativas

SBF Comércio de Produtos Esportivos S.A.
 Informações trimestrais – ITR
 em 30 de setembro de 2021

A Companhia ofereceu um programa de antecipação de créditos para seus fornecedores junto às instituições financeiras, cujo principal objetivo deste programa é facilitar o processamento de pagamentos e permitir aos fornecedores dispostos a venda de seus recebíveis antes da data de vencimento, sem direito a regresso. Essas operações de antecipações com fornecedores não estendem significativamente as condições de pagamentos além dos termos normais acordados com os fornecedores. Em 30 de setembro de 2021 havia o montante de R\$ 60.535 (em 31 de dezembro de 2020 o montante de 56.837).

16 Empréstimos, financiamentos e debêntures – Controladora e Consolidado

Empréstimos	30/09/2021	31/12/2020
Capital de giro	327.848	365.262
Financiamento de bens	20.722	6.863
Sub Total empréstimos	348.570	372.125
Debêntures	536.441	226.762
Total	885.011	598.887
Empréstimos e financiamentos	181.104	93.275
Debêntures	85.863	-
Circulante	266.967	93.275
Empréstimos e financiamentos	167.466	278.850
Debêntures	450.578	226.762
Não Circulante	618.044	505.612

As movimentações patrimoniais dos passivos financeiros de 30 de setembro de 2021 estão demonstradas a seguir:

	01/01/2021	Adições	Pagamento do Principal	Pagamento de Juros	Provisão de Juros	30/09/2021
Capital de Giro	365.262		(44.464)	(10.327)	17.377	327.848
Financiamento de bens	6.863	17.626	(3.864)	(788)	885	20.722
Empréstimos e financiamentos	372.125	17.626	(48.328)	(11.115)	18.262	348.570
Debêntures	226.762	297.211	-	(5.528)	17.996	536.441
Total	598.887	314.837	(48.328)	(16.643)	36.258	885.011

As conciliações das movimentações patrimoniais dos passivos financeiros de 30 de setembro de 2020 estão demonstradas a seguir:

	01/01/2020	Adições	Pagamento do Principal	Pagamento de Juros	Provisão de Juros	30/09/2020
Capital de Giro	32.697	353.589	(21.117)	(2.879)	6.927	369.217
Financiamento de bens	1.892	6.117	(2.134)	(467)	467	5.875
Empréstimos e financiamentos	34.589	359.706	(23.251)	(3.346)	7.394	375.092
Debêntures	-	226.215	-	-	3.065	229.280
Total	34.589	585.921	(23.251)	(3.346)	10.459	604.372

Com a entrada dos recursos advindos da emissão de ações, a Administração liquidou grande parte dos empréstimos que estavam em aberto.

Em 30 de Setembro de 2021 a Companhia possuía 69,83% de sua dívida no longo prazo. O custo médio anual da dívida bancária ficou em 8,5% em 2021 (3,43% em 2020).

Termos e condições dos empréstimos em aberto são os seguintes:

Moeda	% a.a	2021			2020		
		Valor Original	Valor Contábil Circulante	Valor Contábil	Valor Original	Valor Contábil Circulante	Valor Contábil

Notas Explicativas

SBF Comércio de Produtos Esportivos S.A.
 Informações trimestrais – ITR
 em 30 de setembro de 2021

					não Circulante		não Circulante	
Capital de Giro (a)	R\$	105% CDI a.a - 100% CDI + 3,8%a.a	371.686	172.973	154.875	371.686	90.464	274.798
Financiamento de Bens (b)	R\$	100% CDI + 4%a.a a 13,10%a.a	16.211	8.131	12.591	10.849	2.811	4.052
Empréstimos e financiamentos			387.897	181.104	167.466	382.535	93.275	278.850
Debenture	R\$	100% CDI + 3,4 %a.a	530.000	85.863	450.578	530.000	-	226.762
Total de empréstimos e Financiamentos			917.897	266.967	618.044	912.535	93.275	505.612

- (a) São garantidos por alienação fiduciária dos bens.
- (b) Em 14 de maio de 2021, com o propósito de reforçar o caixa e financiar a estratégia de crescimento, a Companhia contratou com instituição financeira a distribuição da 2ª emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, com garantia fidejussória da Controladora, em série única, de emissão da SBF Comércio ("Debêntures"), para distribuição pública com esforços restritos de colocação, em regime de garantia firme, no valor total de R\$300.000.000. Como resultado da oferta de Debêntures, a SBF Comércio emitiu 300.000 debêntures em 25 de maio de 2021, no valor unitário de R\$1.000.

A manutenção do vencimento contratual das debêntures, empréstimos e financiamentos, em seu vencimento original está condicionada ao cumprimento de cláusulas restritivas ("covenants"), as quais a Companhia vem cumprindo regularmente.

Resumo dos empréstimos e financiamentos conforme vencimento

	1 ano	2 anos	3 anos	+ de 3 anos	Total
Capital de Giro	172.973	77.011	77.429	435	327.848
Financiamento de Bens	8.131	7.972	4.619	-	20.722
Empréstimos e financiamentos	181.104	84.983	82.048	435	348.570
Debêntures	85.863	174.992	175.798	99.788	536.441
Total	266.967	259.975	257.846	100.223	885.011

O quadro acima demonstra os empréstimos e financiamentos de acordo com os vencimentos originais.

17 Obrigações tributárias – Consolidado

	30/09/2021	31/12/2020
IRPJ	(944)	9.516
CSLL	1.434	3.663
PIS	533	1.691
COFINS	-	4.598
ICMS	11.548	59.494
ISS	1.462	927
IRRF	3.328	2.307
IPI	-	42.046
Outros	3.738	1.978
Passivo Circulante	21.099	126.220

- (a) Em 2020 a Companhia ingressou com ação judicial com a discussão referente ao pagamento de diferencial de alíquota (partilha) pagas ao Estado destino nas vendas realizadas ao consumidor final. Após a decisão do Supremo Tribunal Federal no Recurso Repetitivo, os consultores da Companhia passaram a classificar os processos com possibilidade de perda remota. Diante disto,

Notas Explicativas

SBF Comércio de Produtos Esportivos S.A.
 Informações trimestrais – ITR
 em 30 de setembro de 2021

a Companhia efetuou a reversão da provisão no montante de R\$ 39.318, sendo o principal de R\$39.805 e juros de R\$ 513. A previsão de retorno dos valores constantes em depósito judicial será somente após o término das discussões judiciais.

(b) Em relação ao montante do IPI a recolher acima verificado, ressaltamos que, nos termos do julgamento do Recurso Extraordinário 946.648/SC pelo Plenário do STF, que, na sistemática de repercussão geral, declarou constitucional a cobrança do IPI sobre a revenda de produtos importados e, nestes termos, os assessores externos da Companhia passaram a avaliar a discussão com probabilidade de perda provável. Diante de tal fato e do risco de cobrança por parte do Fisco Federal, a Companhia, optou por provisionar o montante a ser eventualmente discutido, do período de janeiro de 2016 a dezembro de 2020, no valor de R\$ 42.046.

Durante o segundo trimestre de 2021, a Companhia efetuou um novo levantamento, referente ao IPI no momento da revenda relativo aos últimos 5 anos, e o valor real a ser pago foi fechado em R\$ 38.377 nos termos da decisão proferida pelo STF em 2020, após este levantamento, através de denúncia espontânea realizada no segundo trimestre de 2021, foi pago no valor o principal de R\$ 29.125 e juros e multa de R\$ 9.352.

18 Impostos parcelados - controladora e consolidado

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Parcelamentos de tributos Estaduais	42.842	61.427	43.362	62.220
Parcelamentos de tributos Federais	39.128	49.214	113.028	86.442
Parcelamentos de tributos Municipais	-	9	-	9
Total impostos parcelados	81.970	110.650	156.390	148.671
Passivo circulante	37.022	40.778	56.902	49.417
Passivo não circulante	44.948	69.872	99.488	99.254

As movimentações dos impostos parcelados para o período findo em 30 de setembro de 2021 e 30 de setembro de 2020 estão demonstradas no quadro a seguir:

Saldo em 01/01/2020	185.385
Adesão dos impostos Estaduais	5.445
Juros sobre pagamento de impostos parcelados	5.865
Parcelas pagas	(43.105)
Saldo em 30/09/2020	153.590
Saldo em 01/01/2021	148.671
Adesão dos impostos Estaduais	140
Adesão dos impostos Federais	20.659
Juros sobre pagamento de impostos parcelados	22.294
Parcelas pagas	(35.374)
Saldo em 30/09/2021	156.390

No quadro abaixo estão as informações detalhadas em relação a esses parcelamentos, bem como os vencimentos das parcelas:

Estado	Circulante	Não Circulante	Total Geral	2021	2022	2023	2024	2025
--------	------------	----------------	-------------	------	------	------	------	------

Notas Explicativas**SBF Comércio de Produtos Esportivos S.A.**
Informações trimestrais – ITR
em 30 de setembro de 2021

RJ	8.460	13.029	21.489	2.115	8.460	10.914	-	-
MG	5.460	2.472	7.932	1.366	5.460	1.106	-	-
DF	5.742	1.435	7.177	1.435	5.742	-	-	-
SP	1.851	1.727	3.578	463	1.851	1.264	-	-
Outros	1.679	1.507	3.186	419	1.618	1.149	-	-
Total Estaduais	23.192	20.170	43.362	5.798	23.131	14.433	-	-
Parcelamentos ordinários - INSS	3.281	3.362	6.643	547	3.281	2.473	46	296
Refis lei 11.941	19.409	53.342	72.751	4.852	19.409	19.409	19.409	9.672
Outros parcelamentos	11.020	22.614	33.634	1.853	11.020	11.020	9.215	526
Total Federais	33.710	79.318	113.028	7.252	33.710	32.902	28.670	10.494
Total Parcelamentos	56.902	99.488	156.390	13.050	56.841	47.335	28.670	10.494

Parcelamentos estaduais

A Companhia possui parcelamentos de tributos estaduais em andamento. Por exemplo, em São Paulo foi instituído o Programa Especial de Parcelamento – PEP (Decreto nº 62.709, de 19 de julho de 2017 e Decreto nº 60.599, de 04 de julho de 2014), cujo saldo em aberto, em 30 de Setembro de 2021, de R\$ 3.578 (R\$ 4.785 em 31 de dezembro de 2020).

Em Minas Gerais, foram instituídos os Programas Regularize (Lei n.º 22.549 de 30 de Setembro de 2017) e Minas em Dia (Decreto nº 43.839, de 29 de julho de 2004), sendo o saldo em aberto, em 30 de setembro de 2021, de R\$ 7.932 (R\$ 11.957 em 31 de dezembro de 2020).

Já no Estado do Rio de Janeiro foram realizados parcelamentos ordinários (Decreto n.º 44.007 de 27 de dezembro de 2012) e adesão ao Programa Especial de Pagamentos de Débitos Tributários – “PPD 2018” (Decreto nº 46.453, de 10 de outubro de 2018), sendo o saldo em aberto, em 30 de setembro de 2021, de R\$ 21.489 (R\$ 29.187 em 31 de dezembro de 2020).

No Distrito Federal os parcelamentos ordinários firmados com o estado foram migrados para o parcelamento Especial instituído pela Lei Complementar nº 976/2020, o saldo em aberto, em 30 de setembro de 2021, de R\$ 7.177 (R\$ 11.498 em 31 de dezembro de 2020).

Os parcelamentos de outros Estados a serem pagos pela Companhia em aberto, em 30 de setembro de 2021 R\$ 3.186 (R\$ 4.793 em 31 de dezembro de 2020).

Parcelamentos federais

Aderimos a parcelamentos especiais concedidos pela Receita Federal do Brasil - RFB, de débitos administrados pela própria RFB, ou pela Procuradoria Geral da Fazenda Nacional, em conformidade com as Leis nº 11.941/2009 (Refis da Crise), Lei nº 12.996/2014 (Refis da Copa). O saldo em aberto dos referidos programas de parcelamento federais, em 30 de setembro de 2021 R\$ 113.028 (R\$ 86.442 em 31 de dezembro de 2020).

19 Obrigações trabalhistas e previdenciárias – Controladora e consolidado

	30/09/2021	31/12/2020
Provisões de férias e 13º salário	58.979	35.025
Provisões para participação nos lucros	30.472	1.144
Salários a pagar	15.453	15.671
Obrigações com pessoal a pagar	684	692

Notas Explicativas**SBF Comércio de Produtos Esportivos S.A.**
Informações trimestrais – ITR
em 30 de setembro de 2021

Contribuições a recolher	209	219
Pensão alimentícia	83	42
Obrigações trabalhistas	105.880	52.793
INSS a recolher	15.795	15.858
FGTS a recolher	1.617	2.737
INSS retido a recolher	2.306	1.862
Obrigações previdenciárias	19.718	20.457
Total de Obrigações	125.598	73.250

20 Patrimônio líquido**a. Capital social**

O capital social da Companhia em 30 de setembro de 2021 e de 31 de dezembro de 2020 era R\$ 783.054 dividido em 2.054.103.161 ações ordinárias sem valor nominal.

A reserva de capital com ágio era de R\$ 71.050 em 2021 e 2020.

Não houve alterações societárias no ano de 2021.

O controle acionário da SBF Comércio, está distribuído da seguinte forma em 30 de setembro de 2021:

	2021	
Acionista	Quantidade	%
Grupo SBF S.A.	2.053.333.161	99,96%
Store Engenharia e Instalações LTDA.	770.000	0,04%
	2.054.103.161	100,00%

b. Lucro por ações – Consolidado

A Companhia calcula o resultado básico por cotas mediante a divisão do lucro (prejuízo) atribuível aos cotistas da Companhia, pela quantidade média ponderada de ações ativas ordinárias em circulação para o período.

Abaixo demonstramos o lucro por ação básico e diluído para o período findo em 30 de setembro de 2021 e 2020:

Numerário básico/diluído - Controladora	2021	2020
Lucro (Prejuízo) líquido do período	59.182	(112.225)
Média ponderada de ações	2.054.103	1.416.198
Resultado básico por ação - R\$	0,03	(0,08)
Lucro (Prejuízo) líquido do período	59.182	(112.225)
Média ponderada de ações	2.054.103	1.416.198
Resultado básico por ação - R\$	0,03	(0,08)

c. Reserva legal

A reserva legal é constituída anualmente como destinação de 5% do lucro líquido do período e não poderá exceder a 20% do capital social. A reserva legal tem por fim assegurar a integridade do capital social e somente poderá ser utilizada para compensar prejuízo e aumentar o capital.

d. Reserva incentivos fiscais

Notas Explicativas

SBF Comércio de Produtos Esportivos S.A.
 Informações trimestrais – ITR
 em 30 de setembro de 2021

A Companhia estabeleceu centros de distribuição nos Estados da Paraíba e Minas Gerais, onde foram concedidos incentivos fiscais pelos governos locais que reduzem o valor dos impostos sobre venda pagos, aumentando efetivamente o valor da receita líquida reconhecida.

Esses incentivos vêm sendo contabilizados em conta redutora da conta de impostos incidentes sobre venda de mercadorias - ICMS em 30 de setembro de 2021 foi de R\$ 73.497 (R\$ 39.729 em 30 de setembro de 2020). Diante do prejuízo apresentado pela Companhia em exercícios anteriores, a reserva de incentivo fiscal não foi constituída, porém em 2019, com lucro, houve a constituição do montante de R\$ 439.031, parte referente ao benefício gerado no exercício e o saldo remanescente para recompor os benefícios recebidos em anos anteriores. Devido ao lucro apurado no período corrente, houve a constituição desta reserva no montante de R\$ 59.182.

21 Receita operacional líquida – Controladora e consolidado

	30/09/2021			30/09/2020		
	Varejo	Atacado	Total	Varejo	Atacado	Total
Receita operacional bruta						
Venda de mercadorias	2.286.278	1.482.307	3.768.585	1.647.236	850.245	2.497.481
Prestação de serviços	15.822	30	15.852	17.258	25	17.283
Impostos incidentes						
Venda de mercadorias	(512.286)	(256.144)	(768.430)	(397.812)	(139.519)	(537.331)
ICMS - Incentivo Fiscal (i)	73.497	-	73.497	39.729	-	39.729
Prestação de serviços	(1.513)	(3)	(1.516)	(1.847)	(2)	(1.849)
Devoluções						
Venda de mercadorias	(14.164)	-	(14.164)	(14.380)	-	(14.380)
Receita líquida de vendas	1.847.634	1.226.190	3.073.824	1.290.184	710.749	2.000.933

(i) Veja nota explicativa 20.d sobre os incentivos fiscais da Companhia.

As vendas em atacado são destinadas a empresa Premier Distribuidora, se referem a operações de venda entre as Empresas da controladora Grupo SBF S.A, conforme nota explicativa nº 9.

Receita do mercado de varejo e e-commerce

A receita bruta de mercadorias do mercado de varejo (lojas físicas) e e-commerce correspondente a nove meses está apresentada abaixo:

	30/09/2021	30/09/2020
Varejo (lojas físicas)	1.878.912	952.521
E-Commerce	407.366	694.715
Receita Bruta	2.286.278	1.647.236

Em termos de região geográfica, as vendas da Companhia estão substancialmente concentradas na região Sudeste do país, por concentrar a maior quantidade de lojas e também por ser a região com maior densidade demográfica. A seguir, apresentamos nossa receita bruta com vendas por região:

	30/09/2021	30/09/2020
Sudeste	1.433.822	1.133.986
Nordeste	372.314	208.560
Sul	231.637	136.844
Centro - Oeste	145.513	74.101
Norte	102.992	93.745
Receita bruta de vendas	2.286.278	1.647.236

Notas Explicativas

SBF Comércio de Produtos Esportivos S.A.
Informações trimestrais – ITR
em 30 de setembro de 2021

22 Custo das vendas – Controladora e consolidado

	30/09/2021	30/09/2020
Custo da revenda de mercadorias	(951.680)	(734.821)
Custo da revenda - Atacado	(1.200.860)	(783.844)
Custo de fretes e logística	(28.678)	(17.948)
	(2.181.218)	(1.536.613)

O custo das vendas para empresa Premier Distribuidora é separado na rubrica de “Custos de revenda – Atacado”, se referem operações de venda entre as Empresas da controladora Grupo SBF S.A, conforme nota explicativa nº 9.

23 Despesas por natureza

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
Pessoal	(260.207)	(189.769)	(260.207)	(189.768)
Depreciação de direito de uso	(101.063)	(83.195)	(101.063)	(83.195)
Promoções	(60.017)	(65.259)	(60.017)	(65.259)
Utilidades e serviços	(53.195)	(88.746)	(53.195)	(88.746)
Depreciação e amortização	(46.504)	(43.391)	(46.504)	(43.391)
Serviços de terceiros	(37.198)	(18.788)	(37.198)	(18.788)
Outras despesas	(33.804)	(18.727)	(33.804)	(18.728)
Taxa administrativa	(32.642)	(23.623)	(32.642)	(23.623)
Ocupação	(25.584)	(31.011)	(25.584)	(31.011)
Contingências	3.547	-	3.547	-
(-) Descontos sobre arrendamentos	17.817	39.667	17.817	39.667
Total das despesas com vendas	(628.850)	(522.842)	(628.850)	(522.842)

	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
Pessoal	(77.209)	(33.611)	(77.273)	(33.594)
Depreciação e amortização	(27.452)	(28.616)	(27.452)	(28.616)
Utilidades e serviços	(26.854)	(16.724)	(33.288)	(16.727)
Serviços de terceiros	(20.907)	(23.506)	(21.976)	(23.849)
Depreciação de direito de uso	(16.274)	(11.198)	(16.274)	(11.198)
Ocupação	(7.640)	(441)	(7.640)	(441)
Outras despesas	(5.093)	(7.186)	(18.241)	(7.335)
Taxa administrativa	(1.854)	-	(1.854)	-
Promoções	(906)	(378)	(906)	(378)
(-) Descontos sobre arrendamentos	133	1.953	133	1.953
Contingências	1.306	-	12.371	-
Total das despesas administrativas	(182.750)	(119.707)	(192.400)	(120.185)

24 Resultado financeiro

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
Ajuste a valor presente (AVP)	3.291	16.295	3.293	16.295
Atualização monetária de impostos	26.545	36.844	26.622	37.726
Atualização monetária de depósitos judiciais	3.420	24	4.854	1.631
Variação cambial ativa	(1.293)	6.280	(1.293)	6.280
Receitas de aplicações financeiras	4.172	10.114	4.171	10.336
Descontos obtidos	13	50	13	50
Juros e multas recebidos	-	3	-	3

Notas Explicativas**SBF Comércio de Produtos Esportivos S.A.**
Informações trimestrais – ITR
em 30 de setembro de 2021

Outras	2.674	1.567	163	1.580
Receitas financeiras	38.822	71.177	37.823	73.901
Juros sobre contencioso	2.114	(4.612)	10.993	(5.078)
Juros de arrendamento mercantil	(79.825)	(73.114)	(79.825)	(73.114)
Juros sobre empréstimos	(15.153)	(4.785)	(15.153)	(4.785)
Ajuste a valor presente (AVP)	(6.434)	(11.658)	(6.434)	(11.658)
Juros sobre desconto de duplicatas	(20)	(5.079)	(20)	(5.079)
Juros sobre atraso de impostos	(20.584)	(1.770)	(28.124)	(1.770)
Tarifas e taxas bancárias	(2.463)	(13.368)	(3.109)	(14.452)
Juros sobre parcelamentos de tributos	(2.397)	(5.937)	(22.856)	(5.865)
Variação cambial passiva	(2.304)	(3.439)	(2.304)	(3.439)
Juros sobre pagamentos em atraso	(627)	(3.409)	(2.654)	(3.409)
Outras despesas financeiras	(27.667)	(6.140)	(20.689)	(6.430)
Impostos sobre operações financeiras	(301)	(53)	(300)	(53)
Despesas financeiras	(155.661)	(133.364)	(170.475)	(135.132)
Despesas financeiras líquidas reconhecidas no resultado	(116.839)	(62.187)	(132.652)	(61.231)

25 Gerenciamento de riscos e instrumentos financeiros

Todas as operações com instrumentos financeiros estão reconhecidas nas informações financeiras da Companhia. No período encerrado em 30 de setembro de 2021, a Companhia não possuía uma política formalizada de gerenciamento de riscos, porém possui Conselho de Administração que direciona e acompanha as práticas que norteiam a gestão de riscos que incluem estratégias de minimização de potenciais riscos cambiais, de taxa de juros, de crédito e de liquidez.

As operações da Companhia estão sujeitas aos fatores de riscos abaixo descritos:

Gerenciamento de risco financeiro

Os principais fatores de risco a que a Companhia está exposta refletem aspectos estratégico-operacionais e econômico-financeiros. Os riscos estratégico-operacionais (tais como, entre outros, comportamento de demanda, concorrência e mudanças relevantes na estrutura do mercado) são endereçados pelo modelo de gestão da Companhia.

Os riscos econômicos financeiros refletem, principalmente, o comportamento de variáveis macroeconômicas, como taxas de câmbio e de juros, bem como as características dos instrumentos financeiros utilizados. Esses riscos são administrados por meio de acompanhamento da alta administração que atua ativamente na gestão operacional.

Os principais riscos financeiros considerados pela gestão da alta administração são:

Risco de crédito;
Risco de liquidez;
Risco de taxas de câmbio; e
Risco de taxas de juros.

Essa nota apresenta informações sobre a exposição da Companhia a cada um dos riscos supramencionados, os objetivos, as práticas e os processos para a mensuração e gerenciamento de risco, e o gerenciamento de capital. Divulgações quantitativas adicionais são incluídas ao longo dessas informações financeiras.

Notas Explicativas

SBF Comércio de Produtos Esportivos S.A.
 Informações trimestrais – ITR
 em 30 de setembro de 2021

Estrutura de gerenciamento de risco**Risco de crédito**

Risco de crédito é o risco de prejuízo financeiro da Companhia caso, um cliente ou contraparte em um instrumento financeiro falhe em cumprir com suas obrigações contratuais, que surgem principalmente dos recebíveis originados em sua grande maioria por clientes do varejo e por aplicações financeiras.

O risco de crédito da Companhia são as adquirentes de cartão de crédito, responsáveis por 98,11% dos recebíveis no balanço da Companhia. Todas as vendas da Companhia nas lojas ou no e-commerce são efetuadas por meio de cartão de créditos ou pagamento a vista, via boleto bancário, dinheiro ou cartão de débito.

Para as vendas que não passam pelas adquirentes, é realizada uma análise de crédito de cada cliente e a aprovação é feita caso a caso, com alçadas diferentes de acordo com o valor financeiro da venda.

No que tange às instituições financeiras, a Companhia somente realiza investimentos em instituições financeiras de baixo risco avaliadas por agências de rating ou em outras instituições que exijam investimentos como garantia para linhas de crédito.

Os valores contábeis dos ativos financeiros representam a exposição máxima do crédito. A exposição máxima do risco do crédito na data das informações financeiras foi:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Aplicações Financeiras - Circulante	233.409	147.504	233.409	147.504
Clientes e administradoras de cartões de crédito	1.033.201	3.189.981	1.033.168	3.189.981
Outras contas a receber	21.536	14.876	23.599	17.620
Aplicações financeiras - Não circulante	324	324	324	324
	1.288.470	3.352.685	1.290.500	3.355.429

Devido a característica de seu negócio a Companhia não possui níveis diferenciados de risco de crédito por região, perfil de cliente, concentração de vendas riscos distintos nas modalidades de vendas em lojas físicas e e-commerce.

Risco de liquidez

Risco de liquidez é o risco em que a Companhia possa eventualmente encontrar dificuldades em cumprir com as obrigações associadas com seus passivos financeiros que são liquidados com pagamentos à vista.

A abordagem da Companhia no gerenciamento do risco de liquidez é de garantir, o pagamento de suas obrigações, motivo pelo qual tem por objetivo manter disponibilidade em caixa para cumprimento de suas obrigações de curto prazo, fazendo o possível para que sempre haja liquidez suficiente para cumprir com suas obrigações vincendas, sob condições normais e de estresse, sem causar perdas inaceitáveis ou com risco de prejudicar a reputação da Companhia.

Notas Explicativas

SBF Comércio de Produtos Esportivos S.A.
Informações trimestrais – ITR
em 30 de setembro de 2021

Como principal estratégia, a Companhia mantém contratos de antecipações de recebíveis que são acionados caso seja necessário. No primeiro trimestre de 2020 a companhia antecipou grande parte destes recebíveis como método de precaução ao cenário econômico. Em 30 de setembro de 2021 a Companhia não tinha saldo de antecipação de recebíveis a amortizar junto as administradoras de cartão de crédito, por não ter necessidade de caixa imediata, (R\$ 4.241 em 31 de dezembro de 2020).

A Companhia monitora também o nível esperado de entradas de caixa proveniente das contas a receber de clientes e outros recebíveis em conjunto com as saídas esperadas de caixa relacionadas à fornecedores e outras contas a pagar. Em 30 de setembro de 2021, os fluxos de caixa esperados provenientes das contas a receber de clientes e outros recebíveis com vencimento dentro de dois meses era de R\$ 334.688 (R\$ 365.364 em 31 de dezembro de 2020).

Índice de endividamento consolidado

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Obrigações a curto prazo	(1.511.234)	(3.643.670)	(1.512.605)	(3.648.211)
Caixas e equivalentes	236.912	167.737	236.962	167.964
Clientes e administradoras de cartões de crédito	1.033.201	3.189.981	1.033.168	3.189.981
	(241.121)	(285.952)	(242.475)	(290.266)
Patrimônio líquido	1.265.347	1.206.164	1.265.347	1.206.164
Índice de endividamento líquido	19%	24%	19%	24%

As obrigações de curto prazo representam o total do passivo circulante.

A Companhia apresentava em 30 de setembro de 2021, capital circulante líquido consolidado de R\$ 820.538 (R\$ 731.644 em 31 de dezembro de 2020), ou seja, uma variação positiva de R\$ 88.984.

No período de 30 de setembro de 2021 a Companhia apresentou prejuízo antes do impostos consolidado de R\$ 57.738 (prejuízo de R\$ 237.795 no mesmo período de 2020).

Exposição ao risco de liquidez

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

A Companhia acredita que não terá problemas em honrar os vencimentos de curto prazo. Praticamente todos os recebíveis podem ser antecipados no momento de sua venda. Assim, todas as vendas, mesmo as parceladas, tem potencial de serem recebidas a vista por meio de venda da carteira de recebíveis.

Os pagamentos a fornecedores, por sua vez, têm vencimentos que chegam a 150 dias após o recebimento em nosso Centro de Distribuição e historicamente temos conseguido aumentar esses prazos devido a nossa relevância para os fornecedores.

Assim, a Companhia utiliza os recursos das vendas do período para quitar as compras feitas no período anterior, garantindo assim equilíbrio financeiro para quitar os vencimentos de curto prazo.

Notas Explicativas**SBF Comércio de Produtos Esportivos S.A.**
Informações trimestrais – ITR
em 30 de setembro de 2021

A maioria dos empréstimos e financiamentos estão no longo prazo, sendo que apenas 30,17% serão liquidados com prazo nos próximos 12 meses, com custo médio aproximado de CDI + 2,25% a.a.

30 de setembro de 2021	Valor contábil	Fluxos de caixa contratuais	2 meses ou menos	02 a 12 meses	1 a 2 anos	2 a 5 anos	Mais que 5 anos
Passivos financeiros não derivativos							
Fornecedores	433.086	431.619	287.633	143.986	-	-	-
Empréstimos e financiamentos	348.570	380.278	49.963	142.863	98.435	89.017	-
Debêntures	536.441	619.833	3.231	95.353	215.739	305.509	-
Impostos parcelados	156.390	156.390	9.484	47.418	48.914	50.574	-
Arrendamentos a pagar	1.394.161	1.394.161	20.114	149.742	301.102	291.199	632.003
Outras contas a pagar	36.033	36.035	36.035				
	2.904.681	3.018.316	406.461	579.363	664.190	736.229	632.003

31 de dezembro de 2020	Valor contábil	Fluxos de caixa contratuais	2 meses ou menos	02 a 12 meses	1 a 2 anos	2 a 5 anos	Mais que 5 anos
Passivos financeiros não derivativos							
Fornecedores	551.444	549.725	354.217	195.508	-	-	-
Empréstimos e financiamentos	372.125	406.967	3.069	105.904	134.013	163.981	-
Debêntures	226.762	254.842	-	9.381	85.260	160.201	-
Impostos parcelados	148.671	148.671	8.967	40.450	47.401	51.276	577
Arrendamentos a pagar	1.186.070	1.186.070	16.392	93.661	253.436	251.005	571.576
Outras contas a pagar	57.115	57.115	57.115	-	-	-	-
	2.542.187	2.603.390	439.760	444.904	520.110	626.463	572.153

Os fluxos de saídas, divulgados na tabela acima, representam os fluxos de caixa contratuais não descontados relacionados aos passivos financeiros que normalmente não são encerrados antes do vencimento contratual.

Risco de taxas de câmbio

Decorre da possibilidade de oscilações das taxas de câmbio das moedas estrangeiras utilizadas pela Companhia preponderantemente decorrente de operações de compra de produtos importados no mercado externo. Em 30 de Setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020 não havia nenhum empréstimo em moeda estrangeira destinado a importação em aberto.

Risco de taxas de juros

Decorrem da possibilidade de a Companhia sofrer ganhos ou perdas decorrentes de oscilações de taxas de juros incidentes sobre seus ativos e passivos financeiros. A principal fonte desse risco são os empréstimos e financiamentos, em sua maioria pós-fixados, tomados pela Companhia.

As aplicações financeiras são principalmente indexadas ao CDI, reduzindo parcialmente o risco dos empréstimos.

Nas informações financeiras, o perfil dos instrumentos financeiros remunerados por juros da Companhia corresponde a:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Caixa e equivalentes de caixa	236.912	167.737	236.962	167.964
Aplicações financeiras - não circulantes	324	324	324	324
Empréstimos e financiamentos	(348.570)	(372.125)	(348.570)	(372.125)
Debêntures	(536.441)	(226.762)	(536.441)	(226.762)
	(647.775)	(430.826)	(647.725)	(430.599)

Notas Explicativas

SBF Comércio de Produtos Esportivos S.A.
 Informações trimestrais – ITR
 em 30 de setembro de 2021

Análise de sensibilidade**Taxa de juros**

O risco da companhia decorre das operações com aplicações financeiras e empréstimos e financiamentos atrelados ao CDI. Em 30 de setembro de 2021 a companhia efetuou testes de sensibilidade para os cenários adversos e favoráveis dos juros (CDI). Para análise de sensibilidade, a Companhia utilizou o CDI previsto no relatório FOCUS (6,25%) acrescido de 2,25%, os cenários consideram variações de 25% e 50% respectivamente do CDI.

			Aumento dos Juros		Redução dos Juros	
			Possível	Remoto	Possível	Remoto
			(+)	(+)	(-)	(-)
			25%	50%	-25%	-50%
	2021	Provável				
Aplicações financeiras	233.733	19.867	24.834	29.801	14.900	9.934
Empréstimos e financiamentos	(348.570)	(29.628)	(37.035)	(44.442)	(22.221)	(14.814)
Debêntures	(536.441)	(45.597)	(56.996)	(68.396)	(34.198)	(22.799)

Valor justo**Valor justo versus valor contábil**

Para todas as operações a administração considera que o valor justo se equipara ao valor contábil, uma vez que para essas operações o valor contábil reflete o valor de liquidação naquela data. Os empréstimos e financiamentos são mantidos atualizados monetariamente com base em taxas de juros contratadas de acordo com as condições iguais de mercado e, portanto, os saldos a pagar nas datas dos balanços aproximam-se substancialmente dos valores de mercado, mesmo aqueles classificados como “não circulantes”, considerando-se a modalidade dos correspondentes financiamentos.

A Companhia possui aplicações financeiras em títulos de renda fixa de curto e longo prazo que são realizadas em instituições financeiras tradicionais e são consideradas de baixo risco.

As taxas aplicadas nas operações de empréstimos e financiamentos estão apresentadas ao longo na nota explicativa 16.

	30/09/2021		31/12/2020	
	Valor Contábil	Valor Justo	Valor Contábil	Valor Justo
Ativos Mensurados pelo custo amortizado				
Caixas e equivalentes de caixa	3.553	3.553	20.460	20.460
Aplicações financeiras	233.733	233.733	147.828	147.828
Contas a receber	1.033.168	1.033.168	3.189.981	3.189.981
Outras contas a receber	23.599	23.599	17.620	17.620
	1.294.053	1.294.053	3.375.889	3.375.889
Passivos mensurados pelo custo amortizado				
Empréstimos e financiamentos	348.570	348.570	372.125	372.125
Debêntures	536.441	536.441	226.762	226.762
Arrendamentos	1.394.161	1.394.161	1.186.070	1.186.070
Fornecedores	836.150	836.150	3.138.881	3.138.881
Parcelamentos tributários	156.390	156.390	148.671	148.671
	3.271.712	3.271.712	5.072.509	5.072.509

Notas Explicativas

SBF Comércio de Produtos Esportivos S.A.
Informações trimestrais – ITR
em 30 de setembro de 2021

Hierarquia de valor justo

Os instrumentos financeiros reconhecidos a valor justo no balanço patrimonial são classificados de acordo com as seguintes categorias:

Nível 1 - Preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos e passivos e idênticos

Nível 2 - Inputs, exceto preços cotados, incluídas no Nível 1 que são observáveis para o ativo ou passivo, diretamente (preços) ou indiretamente (derivado de preços)

Nível 3 - Inputs, para ativos ou passivos, que não são baseados em dados observáveis de mercado (inputs não observáveis).

A Companhia detém instrumentos financeiros qualificados nos níveis 1 e 2, correspondentes à caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras. A tabela abaixo demonstra em resumo os ativos e passivos financeiros mensurados a valor justo no balanço patrimonial da Companhia, incluindo seus níveis na hierarquia do valor justo em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020.

Ativo	30/09/2021	Nível 1	Nível 2
Caixa e equivalentes de caixa	3.553	3.553	-
Caixa e equivalentes de caixa - aplicações financeiras	233.409	-	233.409
Aplicações financeiras	324	-	324
Passivos			
Empréstimos e financiamentos	348.570	-	348.570
Debêntures	536.441	-	536.441
Ativo	31/12/2020	Nível 1	Nível 2
Caixa e equivalentes de caixa	20.460	20.460	-
Caixa e equivalentes de caixa - aplicações financeiras	147.504	-	147.504
Aplicações financeiras	324	-	324
Passivos			
Empréstimos e financiamentos	372.125	-	372.125
Debêntures	226.762	-	226.762

Análise de sensibilidade das premissas

As atividades da Companhia a expõem a alguns riscos financeiros, tais como: risco de mercado, risco de crédito, risco de liquidez.

A gestão de risco é realizada pela área de finanças corporativas da Companhia. A tesouraria da Companhia identifica, avalia e protege contra eventuais riscos financeiros em cooperação com as unidades operacionais.

Os empréstimos captados às taxas fixas expõem a Companhia ao risco de valor justo associado à taxa de juros. A diretriz da Companhia é a de manter substancialmente seus empréstimos com pagamento em taxa de juros variáveis ao CDI. Visando minimizar riscos, a Companhia tem como

Notas Explicativas***SBF Comércio de Produtos Esportivos S.A.****Informações trimestrais – ITR
em 30 de setembro de 2021*

prática a manutenção de hedge natural composto por ativos financeiros e recebíveis corrigidos a taxas de juros.

A Companhia está exposta a riscos normais de mercado em decorrência de mudanças nas taxas de juros sobre suas obrigações de longo prazo. A Companhia analisa sua exposição à taxa de juros de forma dinâmica, são simulados diversos cenários levando em consideração refinanciamento, renovação de posições existentes e hedge natural. Com base nesses cenários, a Companhia define uma mudança razoável na taxa de juros e calcula o impacto sobre o resultado. Permanentemente é efetuado acompanhamento das taxas contratadas versus as vigentes no mercado.

A Companhia mantém apólices de seguro contratado junto a algumas das principais seguradoras do país, que foram definidas por orientação de especialistas e levam em consideração a natureza e o grau de risco envolvido.

O saldo da rubrica “Contas a receber” está distribuído entre as administradoras de cartões de crédito. A totalidade do saldo a receber de clientes é denominada em reais. Basicamente 98,11% do recebíveis da Companhia é cartão de crédito.

* * *

Pedro Zemel
CEO

José Luís Salazar
CFO

Cristiane Silva
CRC 1SP 266056/O-4

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

Relatório sobre a revisão de
informações trimestrais – ITR
Aos Administradores e Acionistas da
SBF Comércio de Produtos Esportivos S.A.
São Paulo - SP

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, da SBF Comércio de Produtos Esportivos S.A. ("Companhia"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais – ITR referentes ao trimestre findo em 30 Setembro de 2021, que compreendem o balanço patrimonial em 30 Setembro de 2021 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, para os períodos de três e nove meses findos naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para os períodos de nove meses findos naquelas datas, incluindo as notas explicativas.

A administração da Companhia é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias individuais de acordo com o CPC 21(R1) e das informações contábeis intermediárias consolidadas de acordo com o CPC 21(R1) e com a norma internacional IAS 34 – Interim Financial Reporting, emitida pelo International Accounting Standards Board – (IASB), assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (ITR). Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações contábeis intermediárias com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

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

Conclusão sobre as informações intermediárias individuais

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias individuais, incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o CPC 21(R1), aplicável à elaboração de Informações Trimestrais (ITR) e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários.

Conclusão sobre as informações intermediárias consolidadas

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias consolidadas, incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o CPC 21(R1) e a IAS 34, aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais (ITR) e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários.

Outros Assuntos - Demonstrações do valor adicionado

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

São Paulo, 11 de novembro de 2021.

KPMG Auditores Independentes
CRC 2SP014428/O-6

Carla Bellangero
Contadora CRC 1SP196751/O-4

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

Diretor Presidente Diretor Administrativo e Financeiro e de RI

Em conformidade com o inciso VI do artigo 25 da Instrução CVM Nº 480, de 7 de dezembro de 2009 (alterado pela Instrução CVM nº 586, de 8 de setembro de 2017), a Diretoria declara que revisou, discutiu e concordou com as demonstrações financeiras da Companhia referentes ao período findo em 30 de setembro de 2021, autorizando sua conclusão nesta data.

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

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 setembro de 2017), a Diretoria declara que revisou e discutiu o conteúdo e opiniões expressas no relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Companhia referentes ao período findo em 30 de setembro de 2021, emitido nesta data.

DECLARAÇÃO DA DIRETORIA SOBRE O RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES

Diretor Presidente Diretor Administrativo e Financeiro e de RI. A Diretoria declara que concorda com o conteúdo e opinião expressos no referido relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Companhia.

São Paulo, 11 de novembro de 2021.

Pedro de Souza Zemel - Diretor Presidente
José Luís Magalhães Salazar - Diretor Financeiro e de Relações com Investidores
Claudio de Assis Abreu - Diretor Comercial
Gustavo de Lima Furtado – Diretor de Clientes
Olivia Gryscek - Diretor de Gente e Gestão
Thiago Rebelo - Diretor de Operações
Mauricio Nogueira – Diretor de Supply Chain
Marcel de Araújo Viana – Diretor de Inovação e Tecnologia