

Índice

Dados da Empresa

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

DFs Individuais

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

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021	8
DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020	9
Demonstração de Valor Adicionado	10

DFs Consolidadas

Balanço Patrimonial Ativo	11
Balanço Patrimonial Passivo	12
Demonstração do Resultado	14
Demonstração do Resultado Abrangente	15
Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	16

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021	18
DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020	19
Demonstração de Valor Adicionado	20

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

Notas Explicativas	44
--------------------	----

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	100
Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	101
Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	102

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidades)	Trimestre Atual 30/09/2021
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	308.245.068
Preferenciais	0
Total	308.245.068
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	7.613.259	7.309.284
1.01	Ativo Circulante	3.082.935	3.518.740
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	968.595	1.507.789
1.01.03	Contas a Receber	873.032	1.063.742
1.01.03.01	Clientes	873.032	1.063.742
1.01.04	Estoques	882.753	641.020
1.01.06	Tributos a Recuperar	314.570	282.233
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	314.570	282.233
1.01.06.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Recuperar	6.201	10.522
1.01.06.01.02	Outros	308.369	271.711
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	43.985	23.956
1.01.08.03	Outros	43.985	23.956
1.01.08.03.01	Outros Créditos	41.397	22.933
1.01.08.03.02	Instrumentos Financeiros Derivativos	2.424	238
1.01.08.03.03	Partes Relacionadas	164	785
1.02	Ativo Não Circulante	4.530.324	3.790.544
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	1.815.944	1.313.046
1.02.01.07	Tributos Diferidos	429.099	71.492
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	429.099	71.492
1.02.01.09	Créditos com Partes Relacionadas	147	0
1.02.01.09.04	Créditos com Outras Partes Relacionadas	147	0
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	1.386.698	1.241.554
1.02.01.10.03	Tributos a recuperar	1.322.568	1.157.357
1.02.01.10.04	Depósitos Judiciais	61.618	81.513
1.02.01.10.05	Outros Ativos	2.512	2.684
1.02.02	Investimentos	1.073	875
1.02.02.01	Participações Societárias	1.073	875
1.02.02.01.02	Participações em Controladas	1.073	875
1.02.03	Imobilizado	2.311.088	2.181.663
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	656.905	651.814
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	1.598.836	1.514.438
1.02.03.03	Imobilizado em Andamento	55.347	15.411
1.02.04	Intangível	402.219	294.960
1.02.04.01	Intangíveis	402.219	294.960
1.02.04.01.02	Intangível em operação	278.519	244.091
1.02.04.01.03	Intangível em andamento	123.700	50.869

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	7.613.259	7.309.284
2.01	Passivo Circulante	1.900.829	2.251.350
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	158.640	136.126
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	158.640	136.126
2.01.02	Fornecedores	1.061.367	1.158.890
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	1.056.004	1.151.940
2.01.02.02	Fornecedores Estrangeiros	5.363	6.950
2.01.03	Obrigações Fiscais	51.525	106.940
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	7.026	7.415
2.01.03.01.02	Outras obrigações fiscais	7.026	7.415
2.01.03.02	Obrigações Fiscais Estaduais	44.499	99.525
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	105.901	390.600
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	105.901	390.600
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	105.901	390.600
2.01.05	Outras Obrigações	523.396	458.794
2.01.05.01	Passivos com Partes Relacionadas	34.177	34.766
2.01.05.01.04	Débitos com Outras Partes Relacionadas	34.177	34.766
2.01.05.02	Outros	489.219	424.028
2.01.05.02.04	Operações com derivativos	496	6.788
2.01.05.02.05	Outros Passivos	34.322	26.637
2.01.05.02.06	Financiamento por Arrendamento	454.401	390.603
2.02	Passivo Não Circulante	2.871.225	2.403.136
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	1.268.825	820.652
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	1.268.825	820.652
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	1.268.825	820.652
2.02.02	Outras Obrigações	1.405.274	1.352.360
2.02.02.02	Outros	1.405.274	1.352.360
2.02.02.02.03	Impostos a Recolher	26.751	24.997
2.02.02.02.04	Outros	37.960	33.918
2.02.02.02.05	Obrigações Trabalhistas	6.265	4.442
2.02.02.02.06	Financiamento por Arrendamento	1.314.639	1.264.193
2.02.02.02.07	Fornecedores	19.659	24.810
2.02.04	Provisões	197.126	230.124
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	197.126	230.124
2.02.04.01.01	Provisões Fiscais	157.973	146.246
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	30.130	74.994
2.02.04.01.04	Provisões Cíveis	9.023	8.884
2.03	Patrimônio Líquido	2.841.205	2.654.798
2.03.01	Capital Social Realizado	1.847.177	1.847.177
2.03.02	Reservas de Capital	25.590	19.375
2.03.04	Reservas de Lucros	800.269	792.570
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	166.897	0
2.03.08	Outros Resultados Abrangentes	1.272	-4.324

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	1.338.806	3.289.239	1.066.229	2.336.300
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-740.069	-1.792.302	-612.126	-1.263.881
3.03	Resultado Bruto	598.737	1.496.937	454.103	1.072.419
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-639.428	-1.621.136	-493.441	-1.406.340
3.04.01	Despesas com Vendas	-517.232	-1.422.411	-409.146	-1.099.301
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-135.618	-344.430	-114.597	-333.284
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	17.174	192.830	68.351	77.440
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-3.817	-47.323	-38.183	-51.509
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	65	198	134	314
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	-40.691	-124.199	-39.338	-333.921
3.06	Resultado Financeiro	-41.788	-61.433	-13.091	-93.241
3.06.01	Receitas Financeiras	33.556	120.760	48.233	81.505
3.06.01.01	Receitas Financeiras	33.556	120.760	48.233	81.505
3.06.02	Despesas Financeiras	-75.344	-182.193	-61.324	-174.746
3.06.02.01	Despesas Financeiras	-73.442	-181.577	-61.113	-161.825
3.06.02.03	Variação Cambial	-1.902	-616	-211	-12.921
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	-82.479	-185.632	-52.429	-427.162
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	326.383	360.228	24.221	151.508
3.08.01	Corrente	0	-261	5.324	-24.702
3.08.02	Diferido	326.383	360.489	18.897	176.210
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	243.904	174.596	-28.208	-275.654
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	243.904	174.596	-28.208	-275.654
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	0,7913	0,5664	-0,0915	-0,8943
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	0,7913	0,5664	-0,0915	-0,8936

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	243.904	174.596	-28.208	-275.654
4.02	Outros Resultados Abrangentes	5.106	5.596	-1.984	5.035
4.02.01	Resultado com Derivativos	7.736	8.478	-3.007	7.629
4.02.02	Tributos Diferidos	-2.630	-2.882	1.023	-2.594
4.03	Resultado Abrangente do Período	249.010	180.192	-30.192	-270.619

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	1.326	89.929
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	211.121	157.256
6.01.01.01	Lucro (Prejuízo) antes dos impostos sobre a venda	-185.632	-427.162
6.01.01.02	Depreciação e amortização	178.503	182.082
6.01.01.03	Depreciação do direito de uso	252.435	226.267
6.01.01.04	Perda na venda ou baixa do imobilizado e intangível	4.628	7.173
6.01.01.05	Const (Rever) de provisão para redução valor recuperável do imobilizado, intangível e direito de uso	81	-7.071
6.01.01.06	Constituição (Reversão) de provisão para perdas de crédito esperadas	3.619	3.771
6.01.01.07	Ajuste a valor presente do contas a receber e fornecedores	-148	-3.159
6.01.01.08	Despesas com remuneração baseado em ações	6.215	4.366
6.01.01.09	Constituição (Reversão) de provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	18.323	28.654
6.01.01.10	Atualização de depósitos judiciais	-1.505	-1.387
6.01.01.11	Constituição de provisão para perda nos estoques	29.360	27.655
6.01.01.12	Equivalência Patrimonial	-198	-314
6.01.01.13	Juros sobre Arrendamentos	107.753	106.785
6.01.01.14	Juros sobre Empréstimos	49.778	23.062
6.01.01.16	Operações com derivativos	0	1
6.01.01.17	Ganho/Reconhecimento de processos tributários	-253.947	-14.710
6.01.01.18	Amortização custos de transação de empréstimos	1.856	1.243
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-209.795	-67.327
6.01.02.01	Contas a Receber de Clientes	183.861	472.520
6.01.02.02	Partes Relacionadas	-115	-1.302
6.01.02.03	Estoque	-271.093	-245.108
6.01.02.04	Tributos a recuperar	56.399	-12.173
6.01.02.05	Outros Créditos	-26.045	-14.014
6.01.02.06	Depósitos Judiciais	-9.613	2.925
6.01.02.07	Fornecedores	-105.023	-77.959
6.01.02.08	Obrigações Trabalhistas	24.337	16.586
6.01.02.09	Outras débitos	11.727	3.412
6.01.02.10	Provisões para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	-20.308	-14.026
6.01.02.11	Tributos a pagar	-52.195	-168.094
6.01.02.12	Imposto de Renda e Contribuição Social pagos	-1.727	-30.094
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-330.582	-128.380
6.02.01	Aquisição de Imobilizado e Intangível	-330.664	-128.466
6.02.02	Recebimento por Vendas de Ativos Imobilizados	82	86
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-209.938	913.013
6.03.01	Novos empréstimos e emissão de debêntures	500.000	1.200.000
6.03.02	Pagamento do principal dos empréstimos	-362.500	0
6.03.03	Pagamento de juros sobre empréstimos	-21.872	0
6.03.05	Pagamento do principal e juros de arrendamentos	-321.778	-281.993
6.03.07	Custos de transação de empréstimos/debêntures	-3.788	-4.994
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-539.194	874.562

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	1.507.789	445.635
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	968.595	1.320.197

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	1.847.177	19.375	792.570	0	-4.324	2.654.798
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	1.847.177	19.375	792.570	0	-4.324	2.654.798
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	6.215	7.699	-7.699	0	6.215
5.04.03	Opções Outorgadas Reconhecidas	0	6.215	0	0	0	6.215
5.04.09	Reservas de incentivos fiscais	0	0	7.699	-7.699	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	174.596	5.596	180.192
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	174.596	0	174.596
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	5.596	5.596
5.05.02.01	Ajustes de Instrumentos Financeiros	0	0	0	0	8.478	8.478
5.05.02.06	Efeitos tributários	0	0	0	0	-2.882	-2.882
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	1.847.177	25.590	800.269	166.897	1.272	2.841.205

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	1.847.177	11.647	882.914	0	-2.170	2.739.568
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	1.847.177	11.647	882.914	0	-2.170	2.739.568
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	4.366	75.988	0	0	80.354
5.04.02	Gastos com Emissão de Ações	0	4.366	0	0	0	4.366
5.04.06	Dividendos	0	0	75.988	0	0	75.988
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-275.654	5.035	-270.619
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-275.654	0	-275.654
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	5.035	5.035
5.05.02.01	Ajustes de Instrumentos Financeiros	0	0	0	0	7.629	7.629
5.05.02.02	Tributos s/ Ajustes Instrumentos Financeiros	0	0	0	0	-2.594	-2.594
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	1.847.177	16.013	958.902	-275.654	2.865	2.549.303

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	4.443.710	3.075.433
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	4.255.699	2.992.578
7.01.02	Outras Receitas	188.806	79.169
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-795	3.686
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-2.449.554	-1.774.386
7.02.01	Custos Prods., Merchs. e Servs. Vendidos	-1.721.207	-1.223.211
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-676.716	-527.906
7.02.03	Perda/Recuperação de Valores Ativos	-51.631	-23.269
7.03	Valor Adicionado Bruto	1.994.156	1.301.047
7.04	Retenções	-408.352	-387.741
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-408.352	-182.083
7.04.02	Outras	0	-205.658
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	1.585.804	913.306
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	129.840	117.899
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	198	314
7.06.02	Receitas Financeiras	129.642	117.585
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	1.715.644	1.031.205
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	1.715.644	1.031.205
7.08.01	Pessoal	525.931	475.019
7.08.01.01	Remuneração Direta	391.485	341.117
7.08.01.02	Benefícios	93.601	75.542
7.08.01.03	F.G.T.S.	32.554	30.756
7.08.01.04	Outros	8.291	27.604
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	690.652	584.526
7.08.02.01	Federais	-10.083	110.247
7.08.02.02	Estaduais	661.509	438.722
7.08.02.03	Municipais	39.226	35.557
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	324.465	247.314
7.08.03.02	Aluguéis	136.199	32.402
7.08.03.03	Outras	188.266	214.912
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	174.596	-275.654
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	174.596	-275.654

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	7.613.818	7.309.647
1.01	Ativo Circulante	3.084.103	3.519.978
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	969.382	1.509.159
1.01.03	Contas a Receber	873.108	1.063.844
1.01.03.01	Clientes	873.108	1.063.844
1.01.04	Estoques	882.753	641.020
1.01.06	Tributos a Recuperar	314.881	282.660
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	314.881	282.660
1.01.06.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Recuperar	6.504	10.941
1.01.06.01.02	Outros	308.377	271.719
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	43.979	23.295
1.01.08.03	Outros	43.979	23.295
1.01.08.03.01	Outros Créditos	41.397	22.933
1.01.08.03.02	Instrumentos Financeiros Derivativos	2.424	238
1.01.08.03.03	Partes Relacionadas	158	124
1.02	Ativo Não Circulante	4.529.715	3.789.669
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	1.815.944	1.313.046
1.02.01.07	Tributos Diferidos	429.099	71.492
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	429.099	71.492
1.02.01.09	Créditos com Partes Relacionadas	147	0
1.02.01.09.04	Créditos com Outras Partes Relacionadas	147	0
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	1.386.698	1.241.554
1.02.01.10.03	Tributos a Recuperar	1.322.568	1.157.357
1.02.01.10.04	Depósito Judicial	61.618	81.513
1.02.01.10.05	Outros Créditos	2.512	2.684
1.02.03	Imobilizado	2.311.088	2.181.663
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	656.905	651.814
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	1.598.836	1.514.438
1.02.03.03	Imobilizado em Andamento	55.347	15.411
1.02.04	Intangível	402.683	294.960
1.02.04.01	Intangíveis	402.683	294.960
1.02.04.01.02	Intangível em operação	278.519	244.091
1.02.04.01.03	Intangível em andamento	124.164	50.869

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	7.613.818	7.309.647
2.01	Passivo Circulante	1.901.386	2.251.711
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	158.640	136.126
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	158.640	136.126
2.01.02	Fornecedores	1.061.688	1.158.914
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	1.056.052	1.151.964
2.01.02.02	Fornecedores Estrangeiros	5.636	6.950
2.01.03	Obrigações Fiscais	51.761	107.276
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	7.262	7.751
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	226	321
2.01.03.01.02	Outras obrigações fiscais	7.036	7.430
2.01.03.02	Obrigações Fiscais Estaduais	44.499	99.525
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	105.901	390.600
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	105.901	390.600
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	105.901	390.600
2.01.05	Outras Obrigações	523.396	458.795
2.01.05.01	Passivos com Partes Relacionadas	34.177	34.766
2.01.05.01.04	Débitos com Outras Partes Relacionadas	34.177	34.766
2.01.05.02	Outros	489.219	424.029
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	0	1
2.01.05.02.04	Operações com derivativos	496	6.788
2.01.05.02.05	Outros Passivos	34.322	26.637
2.01.05.02.06	Financiamento por Arrendamento	454.401	390.603
2.02	Passivo Não Circulante	2.871.225	2.403.136
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	1.268.825	820.652
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	1.268.825	820.652
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	1.268.825	820.652
2.02.02	Outras Obrigações	1.405.274	1.352.360
2.02.02.02	Outros	1.405.274	1.352.360
2.02.02.02.03	Impostos a Recolher	26.751	24.997
2.02.02.02.04	Outros	37.960	33.918
2.02.02.02.05	Obrigações Trabalhistas	6.265	4.442
2.02.02.02.06	Financiamento por Arrendamento	1.314.639	1.264.193
2.02.02.02.07	Fornecedores	19.659	24.810
2.02.04	Provisões	197.126	230.124
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	197.126	230.124
2.02.04.01.01	Provisões Fiscais	157.973	146.246
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	30.130	74.994
2.02.04.01.04	Provisões Cíveis	9.023	8.884
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	2.841.207	2.654.800
2.03.01	Capital Social Realizado	1.847.177	1.847.177
2.03.02	Reservas de Capital	25.590	19.375
2.03.04	Reservas de Lucros	800.269	792.570
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	166.897	0
2.03.08	Outros Resultados Abrangentes	1.272	-4.324

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
2.03.09	Participação dos Acionistas Não Controladores	2	2

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	1.339.406	3.291.072	1.067.151	2.338.493
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-740.069	-1.792.302	-612.126	-1.263.881
3.03	Resultado Bruto	599.337	1.498.770	455.025	1.074.612
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-639.956	-1.622.742	-494.227	-1.408.217
3.04.01	Despesas com Vendas	-517.232	-1.422.411	-409.146	-1.099.301
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-136.083	-345.840	-115.248	-334.846
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	17.174	192.832	68.351	77.440
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-3.815	-47.323	-38.184	-51.510
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	-40.619	-123.972	-39.202	-333.605
3.06	Resultado Financeiro	-41.787	-61.433	-13.091	-93.239
3.06.01	Receitas Financeiras	33.558	120.763	48.234	81.510
3.06.01.01	Receitas Financeiras	33.558	120.763	48.234	81.510
3.06.02	Despesas Financeiras	-75.345	-182.196	-61.325	-174.749
3.06.02.01	Despesas Financeiras	-73.443	-181.580	-61.114	-161.828
3.06.02.02	Variação Cambial	-1.902	-616	-211	-12.921
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	-82.406	-185.405	-52.293	-426.844
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	326.310	360.001	24.085	151.190
3.08.01	Corrente	-73	-489	5.188	-25.020
3.08.02	Diferido	326.383	360.490	18.897	176.210
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	243.904	174.596	-28.208	-275.654
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	243.904	174.596	-28.208	-275.654
3.11.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	243.904	174.596	-28.208	-275.654
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	0,7913	0,5664	-0,0915	-0,8943
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	0,7913	0,5664	-0,0915	-0,8936

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	243.904	174.596	-28.208	-275.654
4.02	Outros Resultados Abrangentes	5.106	5.596	-1.984	5.035
4.02.01	Resultado com Derivativos	7.736	8.478	-3.007	7.629
4.02.02	Tributos Diferidos	-2.630	-2.882	1.023	-2.594
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	249.010	180.192	-30.192	-270.619
4.03.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	249.010	180.192	-30.192	-270.619

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	1.208	89.942
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	211.546	157.888
6.01.01.01	Lucro (Prejuízo) antes dos impostos sobre a venda	-185.405	-426.844
6.01.01.02	Depreciação e amortização	178.503	182.082
6.01.01.03	Depreciação do direito de uso	252.435	226.267
6.01.01.04	Perda na venda ou baixa do imobilizado e intangível	4.628	7.173
6.01.01.05	Constituição (Reversão) de provisão para redução ao valor recuperável do imobilizado, intangível e d	81	-7.071
6.01.01.06	Constituição (Reversão) de provisão para perdas de crédito esperadas	3.619	3.771
6.01.01.07	Ajuste a valor presente do contas a receber e fornecedores	-148	-3.159
6.01.01.08	Despesas com remuneração baseado em ações	6.215	4.366
6.01.01.09	Constituição (Reversão) de provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	18.323	28.654
6.01.01.10	Atualização de depósitos judiciais	-1.505	-1.387
6.01.01.11	Constituição de provisão para perda nos estoques	29.360	27.655
6.01.01.12	Juros sobre Arrendamentos	107.753	106.785
6.01.01.13	Juros sobre Empréstimos	49.778	23.062
6.01.01.15	Operações com derivativos	0	1
6.01.01.16	Ganho/Reconhecimento de processos tributários	-253.947	-14.710
6.01.01.17	Amortização custos de transação de empréstimos	1.856	1.243
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-210.338	-67.946
6.01.02.01	Contas a Receber de Clientes	183.887	472.524
6.01.02.02	Partes Relacionadas	-770	-2.044
6.01.02.03	Estoque	-271.093	-245.108
6.01.02.04	Tributos a recuperar	56.515	-11.990
6.01.02.05	Outros Créditos	-26.045	-14.014
6.01.02.06	Depósitos Judiciais	-9.613	2.925
6.01.02.07	Fornecedores	-104.726	-77.604
6.01.02.08	Obrigações Trabalhistas	24.337	16.586
6.01.02.09	Outros débitos	11.727	3.412
6.01.02.10	Provisões para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	-20.308	-14.026
6.01.02.11	Tributos a pagar	-52.443	-168.374
6.01.02.12	Imposto de Renda e Contribuição Social pagos	-1.806	-30.233
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-331.046	-128.380
6.02.01	Aquisição de Imobilizado e Intangível	-331.128	-128.466
6.02.02	Recebimento por Vendas de Ativos Imobilizados	82	86
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-209.939	913.013
6.03.01	Novos empréstimos e emissão de debêntures	500.000	1.200.000
6.03.02	Pagamento do principal dos empréstimos	-362.500	0
6.03.03	Pagamento de juros sobre empréstimos	-21.872	0
6.03.04	Juros sobre o capital próprio e dividendos pagos	-1	0
6.03.05	Pagamento do principal e juros de arrendamentos	-321.778	-281.993
6.03.08	Custos de transação de empréstimos/debêntures	-3.788	-4.994
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-539.777	874.575

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	1.509.159	447.109
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	969.382	1.321.684

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	1.847.177	19.375	792.570	0	-4.324	2.654.798	2	2.654.800
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	1.847.177	19.375	792.570	0	-4.324	2.654.798	2	2.654.800
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	6.215	7.699	-7.699	0	6.215	0	6.215
5.04.03	Opções Outorgadas Reconhecidas	0	6.215	0	0	0	6.215	0	6.215
5.04.08	Reservas de incentivos fiscais	0	0	7.699	-7.699	0	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	174.596	5.596	180.192	0	180.192
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	174.596	0	174.596	0	174.596
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	5.596	5.596	0	5.596
5.05.02.01	Ajustes de Instrumentos Financeiros	0	0	0	0	8.478	8.478	0	8.478
5.05.02.06	Efeitos tributários	0	0	0	0	-2.882	-2.882	0	-2.882
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	1.847.177	25.590	800.269	166.897	1.272	2.841.205	2	2.841.207

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	1.847.177	11.647	882.914	0	-2.170	2.739.568	2	2.739.570
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	1.847.177	11.647	882.914	0	-2.170	2.739.568	2	2.739.570
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	4.366	75.988	0	0	80.354	0	80.354
5.04.02	Gastos com Emissão de Ações	0	4.366	0	0	0	4.366	0	4.366
5.04.06	Dividendos	0	0	75.988	0	0	75.988	0	75.988
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-275.654	5.035	-270.619	0	-270.619
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-275.654	0	-275.654	0	-275.654
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	5.035	5.035	0	5.035
5.05.02.01	Ajustes de Instrumentos Financeiros	0	0	0	0	7.629	7.629	0	7.629
5.05.02.02	Tributos s/ Ajustes Instrumentos Financeiros	0	0	0	0	-2.594	-2.594	0	-2.594
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	1.847.177	16.013	958.902	-275.654	2.865	2.549.303	2	2.549.305

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	4.445.632	3.077.733
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	4.257.621	2.994.878
7.01.02	Outras Receitas	188.806	79.169
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-795	3.686
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-2.450.960	-1.775.951
7.02.01	Custos Prods., Merchs. e Servs. Vendidos	-1.721.207	-1.223.211
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-678.122	-529.471
7.02.03	Perda/Recuperação de Valores Ativos	-51.631	-23.269
7.03	Valor Adicionado Bruto	1.994.672	1.301.782
7.04	Retenções	-408.352	-387.741
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-408.352	-182.083
7.04.02	Outras	0	-205.658
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	1.586.320	914.041
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	129.644	117.589
7.06.02	Receitas Financeiras	129.644	117.589
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	1.715.964	1.031.630
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	1.715.964	1.031.630
7.08.01	Pessoal	525.932	475.019
7.08.01.01	Remuneração Direta	391.485	341.117
7.08.01.02	Benefícios	93.601	75.542
7.08.01.03	F.G.T.S.	32.554	30.756
7.08.01.04	Outros	8.292	27.604
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	690.968	584.951
7.08.02.01	Federais	-9.767	110.672
7.08.02.02	Estaduais	661.509	438.722
7.08.02.03	Municipais	39.226	35.557
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	324.468	247.314
7.08.03.01	Juros	0	214.912
7.08.03.02	Aluguéis	136.199	32.402
7.08.03.03	Outras	188.269	0
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	174.596	-275.654
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	174.596	-275.654

Barueri, 11 de novembro de 2021 – A C&A Modas S.A. (B3: CEAB3) uma das maiores varejistas de moda do Brasil, anuncia os resultados do terceiro trimestre de 2021 (3T21). As informações financeiras e operacionais a seguir, exceto onde indicado o contrário, são apresentadas em base consolidada de acordo com a Legislação Societária. Os demonstrativos são apresentados em Reais, e todas as taxas de crescimento, a menos que seja afirmado o contrário, referem-se ao mesmo período de 2020.

Destaques

- Anúncio da **recompra** do direito de **oferecer crédito** e lançamento do **C&A Pay**.
- **Receita líquida total de R\$ 1.339,4 bilhão, 25,5% superior ao 3T20.**
- **Vendas mesmas lojas (Same Store Sales) ficou maior em 21,0% em relação ao 3T20.**
- Operação **omnicanal** e **Galeria C&A**, nosso marketplace, continuam evoluindo e nossa receita bruta **on-line (GMV 1P+3P*)** atingiu **R\$ 253,2 milhões, crescimento de 18,4%.**
- **Margem bruta de mercadorias** ficou em **44,3%**, superior em **1,1** ponto percentual (pp).
- **Despesas operacionais** representaram **R\$ 501,3 milhões, superior em 37,7%** com impacto da operação normalizada, funcionalidades omni, novas lojas e digital.
- O **EBITDA ajustado** do trimestre ficou **negativo em R\$ 13,4 milhões.**
- **Investimentos** totalizaram **R\$ 122,7 milhões no 3T21, representando aumento de 176,4%.**

Indicadores	3T21	3T20	△	9M21	9M20	△
Receita Bruta On-Line Total (GMV¹ 1P+3P)	253,2	213,8	18,4%	644,3	452,9	42,3%
Receita Líquida Total (R\$MM)	1.339,4	1.067,2	25,5%	3.291,1	2.338,5	40,7%
Vendas mesmas lojas (SSS)² (%)	21,0%	-13,9%	34,9p.p.	39,2%	-35,2%	74,4p.p.
Margem Bruta de Mercadorias (%)	44,3%	43,2%	1,1p.p.	44,1%	44,5%	-0,4p.p.
Despesas Operacionais (R\$MM)³	(501,3)	(364,2)	37,7%	(1.214,4)	(1.020,5)	19,0%
EBITDA Ajustado⁴ (R\$MM)	(13,4)	(26,1)	-48,7%	(145,8)	(222,8)	-34,6%
Margem EBITDA Ajustada (%)	-1,0%	-2,4%	1,4p.p.	-4,4%	-9,5%	5,1p.p.
Lucro (Prejuízo) Líquido (R\$MM)	243,9	(28,2)	R\$272,1	174,6	(275,7)	R\$450,3
Investimentos (R\$MM)	122,7	44,4	176,4%	334,9	123,2	171,8%

(1) GMV - Gross Merchandise Value: 1P - first party relationship ou vendas diretas, 3P - third party relationship ou vendas do marketplace

(2) SSS: *Same Store Sale* - Crescimento de vendas nas mesmas lojas. É composto pelas vendas das lojas ativas há mais de 13 meses em relação ao mesmo período do ano anterior, incluindo o e-commerce e todas as suas modalidades de vendas e entrega (100% online, Ship from Store e Clique e Retire).

(3) Exclui despesas de depreciação e Amortização, inclusive a Depreciação Direito de Uso (Arrendamento), para facilitar a análise.

(4) De acordo com o previsto no art. 4º da Instrução CVM nº 527, a Companhia optou por divulgar o EBITDA Ajustado, conforme tabela acima, visando demonstrar a informação que melhor reflete a geração operacional bruta de caixa em suas atividades. Os ajustes incluem: (i) Outras Receitas (despesas) Operacionais líquidas; (ii) Receitas Financeira de Fornecedores; e (iii) Recuperação de Créditos Fiscais (iv) Pagamentos Relativos ao Arrendamento Mercantil (IFRS 16).

Mensagem da Administração

O terceiro trimestre foi caracterizado por uma volta à mobilidade, com nossa operação enfrentando mínimas restrições nos horários de funcionamento. Neste cenário, observamos um maior movimento nas lojas, embora o fluxo ainda não tenha recuperado patamares pré-pandêmicos. As vendas totais passam a apresentar crescimento em relação à 2019, embora o comportamento entre as categorias nas quais atuamos tenha sido distinto: crescimento de dois dígitos em vestuário e queda em fashiontronics, principalmente em função de celulares e smartphones.

Apesar da reabertura das lojas, continuamos observando um bom desempenho de nossa operação on-line, que continuou apresentando crescimento em relação ao mesmo período do ano anterior.

O cenário macroeconômico deteriorou-se ao longo do 3T21, mas nos mantemos otimistas com relação ao 4T21 – nosso trimestre mais forte do ano. Entendemos que existe uma dinâmica específica no último trimestre do ano com suas festividades, que será amplificada pela volta da mobilidade.

Continuamos focados nas entregas de nossas alavancas de crescimento em mais um trimestre de investimentos relevantes, com destaque absoluto para o lançamento do C&A Pay, que passará a ser oferecido aos clientes no início de dezembro e apresentaremos mais informações adiante.

Nossa transformação na C&A Fashion Tech continua nas diversas frentes e iniciamos uma fase de capacitação de desenvolvedores com nosso primeiro programa elaborado em conjunto com a Gama Academy, chamado Fashion Devs.

Em nossas frentes de sustentabilidade, também continuamos a evoluir. Na frente ambiental, tivemos o lançamento de várias coleções mais sustentáveis, ou seja, com uso de matérias primas e processos mais sustentáveis. Além da coleção Ciclos Disney: coleção cápsula com certificação Cradle to Cradle® nível Gold, foi lançada a coleção Mindse7 Sport + Sustentável: produzida com tecidos de poliamida biodegradável Amni Soul Eco, que se decompõe em menos de três anos quando descartada corretamente em aterros sanitários. E em nossa categoria mais relevante, a Semana Jeans se destacou em 4 atributos: peças com algodão mais sustentável (BCI – Better Cotton Initiative), uso de menos água no processo de lavagem, tingimento mais sustentável e pela primeira vez, Jeans circular, feito de sobras da produção e de peças jeans coletadas do Movimento ReCiclo, nossa iniciativa de coleta de roupas usadas. Ainda no assunto circularidade, fizemos uma parceria entre C&A e Grendene (Ipanema Recria) em um projeto piloto para coleta de sandálias pós-uso em 30 lojas C&A para envio para Reciclagem - C&A cede espaço em loja, Grendene opera o programa.

Na frente de Social, no trimestre tivemos várias entregas. Nosso programa de voluntariado foi retomado, inclusive presencialmente, com a entrega de 7,5mil kits de cestas básicas ou 90 toneladas de alimentos em comunidades de 60 municípios onde a C&A opera como negócio por voluntários do Instituto C&A. Destaque também para o lançamento do projeto “MuitoMaisOn” em que colaboradores do Escritório Central da C&A ministraram de forma voluntária 30 workshops de temas diversos voltados para pequenos empreendedores de moda. Os temas envolvem desde questões sobre criação, desenvolvimento, produção, distribuição e consumo até uso de ferramentas digitais de comunicação e gestão para alavancagem de resultados.



E no assunto empreendedorismo, relacionando as atividades do Instituto C&A com nosso negócio, o destaque foi o lançamento da chamada pública Afrolab Moda by Instituto C&A em parceria com a PretaHub, que visa a aceleração de 21 negócios de moda liderados por empreendedoras negras e indígenas. Foi também ampliado o projeto Garimpo da Preta, em que mulheres negras são convidadas para um processo de imersão em conteúdos digitais para geração de renda através de marketing digital e da plataforma “Minha C&A” - democratizando e ampliando a possibilidade de alcance para diferentes perfis.

E na frente de governança, com muita satisfação realizamos pela primeira vez o preenchimento do questionário do Carbon Disclosure Project sobre a gestão de emissões de gases de efeito estufa do negócio. E dada a relevância e interesse no assunto ASG (Ambiental Social Governança), realizamos um diagnóstico de nossa situação que foi conduzido por um parceiro independente bastante experiente. Nossa expectativa com relação às duas iniciativas na frente de governança é que elas nos apontarão um caminho de desenvolvimento para os próximos anos.

Finalmente, entendemos que variáveis relacionadas a macroeconomia têm impactado o mercado e em especial alguns setores, incluindo o de vestuário de moda. Mas entendemos o cenário como parte de um momento desafiador no ciclo e por isso seguimos confiantes no plano de crescimento que temos desenhado e estamos executando disciplinadamente, que nos transformará na C&A Fashion Tech.

A Administração C&A Modas S.A.

Alavancas do Plano de Crescimento

Novas Lojas e Formatos

No terceiro trimestre de 2021 abrimos quatro novas lojas, todas com as iniciativas omnicanais do clique e retire, ship from store, corredor infinito e vendas por WhatsApp:

Data	Localidade	Tamanho (m²)
27/07/2021	Araguaia Shopping - Goiana/GO	1.987
03/08/2021	Shopping Peixoto - Itabaiana/SE	1.184
03/08/2021	Patos Shopping - Patos/PB	1.264
23/09/2021	Shopping Lages Garden - Lages/SC	1.754

Lembrando que as novas lojas, além de já estarem no modelo CVP (Customer Value Proposition) e incluírem as iniciativas de omnicanalidade, buscam oferecer novas experiências e maior proximidade da cliente. Abaixo algumas fotos das novas lojas com seus painéis regionalizados:



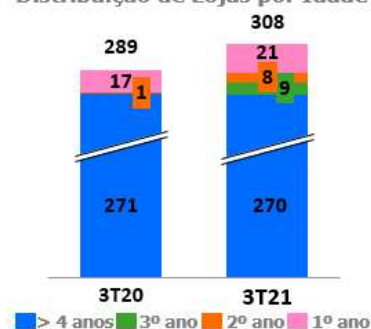
O total de lojas ao fim do terceiro trimestre era de 308 unidades em todo país das quais 270, cerca de 87,7%, já estão em operação há mais de 4 anos.

	3T21	3T20	Δ	9M21	9M20	Δ
Lojas	308	289	19	308	289	19
Novas	4	1	3	15	4	11
Fechadas	0	0	0	2	2	0
Área de Vendas (mil m²)	581	549	32	581	549	32

Também realizamos um piloto com um novo formato no qual criamos um espaço

específico e identificamos a entrada de uma loja com nossa marca esportiva - ACE. Os resultados obtidos foram animadores, com a cliente identificando melhor os produtos e aumentando o tíquete de compra. Nosso próximo passo será realizar um estudo para entender quais localidades suportam esta iniciativa, desenvolver um plano de negócios e realizar o piloto mais abrangente.

Distribuição de Lojas por Idade





Transformação Digital

O grande destaque do trimestre na alavanca de transformação digital foi, sem dúvida, a evolução da venda direta via WhatsApp. O contínuo aprimoramento da iniciativa, que hoje já conta com mais de 900 associados dedicados em lojas e mais de 100 contatos por dia por associado, resultou em taxa de conversão acima 7% e tíquete médio quase 2x maior. A evolução por meio de novas ferramentas, como a adoção do Salesforce como agenda, permitiu que a venda por WhatsApp representasse no trimestre mais de 45% das vendas on-line. Já o minha C&A, outra categoria de venda direta, no final do trimestre contava com cerca de 13 mil consultoras cadastradas, das quais cerca de 3 mil com vendas.

Nosso programa de relacionamento C&A&VC atingiu a marca de 18,2 milhões de clientes registrados que representaram 77% das vendas. E, a respeito de nossa base de clientes, considerando os últimos 12 meses, tivemos um aumento de 36% em nossa base de clientes do eCommerce (considerando as iniciativas de omnicanalidade). Os clientes multicanais, que apresentam gastos cerca de 2 vezes maior do que a média do total de clientes, apresentaram uma taxa de crescimento de 57% em relação ao mesmo período de 2020.

Indicadores de Omnicanalidade	Unidade	3T21	3T20	Δ
Aplicativo				
MAU (usuários ativos mensais)	mil final período	2.851	2.837	0,5%
Instalações do Aplicativo	mil total período	3.707	4.248	-12,7%
Programa de Relacionamento C&A&VC				
# clientes C&A&VC	milhões final período	18,2	12,1	50%
% das vendas clientes C&A&VC	%	77%	59%	18 p.p.
Galeria C&A (marketplace)				
# sellers	final do período	471	150	321

Fonte: Google Analytics (active users 28 dias – Android + IOS); Appsflyer (Android+IOS); sistemas internos

No nosso marketplace, Galeria C&A, fechamos o trimestre com 471 *sellers*. O foco atual continua em melhorar o relacionamento com os *sellers*, alavancando suas vendas com uma melhor gestão do sortimento oferecido e das campanhas elaboradas.

Com relação ao aplicativo, o ambiente do marketing digital continua competitivo, impactando nossos esforços de incentivo a instalação e do número de usuários mensais ativos.

Modernização da Cadeia de Suprimentos

Os avanços nesta alavanca continuam de acordo com nossa expectativa e estamos satisfeitos com as entregas obtidas até o momento. O reconhecimento da boa execução destes projetos está ocorrendo pelos parceiros que selecionamos nesta jornada, como na implementação do WMS (Warehouse Management System) da Manhattan que passamos a ser um caso global e a premiação pelo projeto de implementação da tecnologia de identificação por radiofrequência (RFID - radio-frequency identification) pelo RFID Journal.

No pilar *distribuição para loja*, iniciamos no terceiro trimestre a operação no modelo de distribuição **Push Pull** no centro de distribuição de São Paulo. Seguindo na metodologia ágil de atuarmos, iniciamos com um piloto de categorias que segue em expansão ao longo dos próximos trimestres. Para podermos chegar neste estágio, estamos atuando em diversas áreas:

- Iniciamos o uso do **equipamento sorter** em 2019 para distribuir os produtos por SKU e não mais por pacotes. Atualmente já temos 3 equipamentos operacionais com capacidade de cobrir nosso sortimento dobrado (tudo que não em cabides).
- Estamos em fase final da implementação do novo **WMS (Warehouse Management System)**, sistema de gestão do centro de distribuição. O sistema escolhido – Manhattan Active, é o mais atualizado de um fornecedor global referência no assunto.
- Começamos neste trimestre a implementação da ferramenta que orquestrará nosso novo modelo operacional push e pull de distribuição para as lojas – o **SIA, da End To End Analytics/Accenture**. Novamente a escolha foi por um parceiro reconhecido pela execução de projetos e desempenho do produto, embarcando técnicas analíticas com forte uso de dados, processos testados e comprovados, com governança clara. No piloto iniciado neste trimestre, as etapas de desenvolvimento estão de acordo com o cronograma. A implementação de 100% das categorias elegíveis ao Push Pull será no segundo semestre de 2022.
- Importante para otimização dos resultados, continuamos na implementação da tecnologia de identificação por radiofrequência (**RFID - radio-frequency identification**). Após o piloto realizado no 4T20, iniciamos a implementação do projeto de forma matricial, ou seja, preparando as lojas para recebimento de sortimento etiquetado e incluindo fornecedores no processo de etiquetagem do sortimento fornecido. No fechamento do 3T21, havia 185 lojas com a

infraestrutura preparada e 130 fornecedores etiquetando os produtos na origem. A conclusão deste projeto será no primeiro semestre de 2022.

No pilar *entrega para cliente*, o principal destaque do trimestre foi a evolução da implementação da automação (OSR



Ilha de montagem – até 4 pedidos simultaneamente

Shuttle – do fornecedor KNAPP) em nosso centro de distribuição do eCommerce localizado em São Paulo. Com as entregas do projeto de acordo com o cronograma ocorridas no trimestre, o sistema entrará em operação no início de novembro, preparado para o evento Black Friday. Lembrando que a automação permitirá um tempo médio de montagem por pedido de cerca de 5 minutos, viabilizando o aumento de entregas em D+1 e mesmo dia para cidades próximas. O sistema já está integrado ao novo WMS, garantindo uma gestão assertiva das tarefas e estoque. Uma vez que o processo é totalmente automatizado, a expectativa de redução de ruptura e erro de preparação em relação aos patamares atuais é de 80%.

Ainda no pilar *entrega para cliente*, continuamos focando na melhor operação de nossos hubs Ship

From Store, que no final do terceiro trimestre eram 25, com processos ainda mais otimizados, por exemplo com a utilização do RFID para encontrar produtos do pedido, e reforçando o treinamento das equipes.

E finalmente neste pilar, a frente de matriz de transportes é sempre monitorada: permanecemos estáveis em nosso tempo médio de entrega considerando todo país e todas as abrangências de rotas e entregas (locais, estaduais, nacionais) - em cerca de 3 dias entre a captação e a entrega do pedido.

Oferta de Crédito

Na alavanca de aumento de crédito, depois de muito esforço colocado na viabilização da nossa operação de crédito, finalmente anunciamos o C&A Pay – nosso crédito digital que permitirá uma melhor jornada da cliente. Com este lançamento vamos endereçar uma ambição que tínhamos: aumentar nossa oferta de crédito à cliente com o objetivo de fomentar as vendas do varejo e melhorar a experiência da cliente com a marca, possibilitando mais acesso e complementando os benefícios do C&A&VC.

O C&A Pay nasce com uma proposta completamente digital, alinhada a C&A Fashion Tech em construção. O processo do C&A Pay será rápido, em menos de 5 minutos a cliente estará com seu crédito contratado graças as tecnologias que embarcamos na otimização de cadastro, benchmark no mercado no que diz respeito a experiência da cliente. A jornada de uso também é 100% digital, o cartão é virtual. A compra nas lojas será via CPF com aprovação por senha, e no online, basta a cliente digitar o número do cartão que será gerado um cvv (código de verificação do cartão) dinâmico, aumentando a segurança da transação.

E finalmente, o C&A Pay inicia completamente integrado ao C&A&VC, ou seja, ao fazer o seu cadastro, além dos benefícios de anuidade grátis e desconto na primeira compra, a cliente passa a fazer parte automaticamente do C&A&VC na categoria AMA pelo período de 1 ano, usufruindo de benefícios específicos como fila exclusiva, benefícios no provador, caixa de presentes e outros.

No relacionamento com o parceiro, Bradesco, a C&A investirá R\$415 milhões para recomprar o direito de oferecer crédito a suas clientes, a serem pagos em janeiro de 2023, corrigidos a partir de 31 de janeiro de 2022 a 112,5% do CDI. Pelo período de dois anos haverá uma transição na qual as duas soluções, cartão co-branded C&A e C&A Pay, coexistirão mediante o cumprimento de regras acordadas.

O time que será responsável pela condução deste negócio já está contratado e é formado por uma combinação de executivos vindos do mercado, com experiência na implementação de produtos financeiros e crédito em outros varejistas ou de instituições financeiras, bem como executivos da C&A oriundos do banco Ibi. Adicionalmente, os parceiros selecionados para nos ajudarem a construir este negócio já foram contratados e estão engajados com o projeto maior desenhado que terá início em dezembro de 2021 com o produto private label.

Comentários sobre o Desempenho Financeiro

Receita Líquida

R\$ milhões	3T21	3T20	Δ	9M21	9M20	Δ
Receita Líquida Total	1.339,4	1.067,2	25,5%	3.291,1	2.338,5	40,7%
Receita de Mercadoria	1.285,2	1.048,7	22,6%	3.127,6	2.229,3	40,3%
Vestuário	1.085,5	820,6	32,3%	2.602,3	1.728,6	50,5%
Outros – Fashiontronics	199,8	228,1	-12,4%	525,3	500,7	4,9%
Serviços Financeiros - Parceria Bradescard	49,6	16,0	210,0%	149,8	100,1	49,6%
Outras Receitas	4,6	2,4	91,7%	13,7	9,1	51,5%

%	3T21	3T20	Δ	9M21	9M20	Δ
Vendas Mesmas Lojas (SSS)¹ (%)	21,0%	-13,9%	34,9p.p.	39,2%	-35,2%	74,4p.p.
Vestuário	30,3%	-18,2%	48,5p.p.	49,2%	-37,7%	86,9p.p.
Outros – Fashiontronics	-12,5%	6,2%	-18,7p.p.	5,0%	-25,3%	30,3p.p.

R\$ milhões	3T21	3T20	Δ	9M21	9M20	Δ
Receita Bruta On-Line Total (GMV² 1P+3P)	253,2	213,8	18,4%	644,3	452,9	42,3%
Receita Líquida On-line	194,0	173,7	11,7%	491,6	351,8	39,7%

(1) SSS: *Same-Store Sale* - Crescimento de vendas nas mesmas lojas. É composto pelas vendas das lojas ativas há mais de 13 meses em relação ao mesmo período do ano anterior, incluindo o e-commerce e todas as suas modalidades de vendas e entrega (100% online, Ship from Store e Clique e Retire).

(2) GMV - Gross Merchandise Value: 1P – first-party relationship ou vendas diretas, 3P – third-party relationship ou vendas do marketplace.

No terceiro trimestre, a receita líquida totalizou R\$ 1.339,4 bilhão, montante 25,5% superior ao do 3T20.

A receita líquida de mercadorias ficou 22,6% superior ao 3T20, somando R\$ 1.285,2 bilhão.

Observando o conceito de vendas de mercadorias mesmas lojas (*Same Store Sales*), o indicador consolidado ficou em 21,0%. O comportamento entre as duas categorias que compõem a receita de mercadorias foi diverso, portanto vamos apresentar as justificativas separadas.

Vestuário

A receita de vestuário apresentou aumento de 32,3%. O mês de julho para vestuário foi de venda forte da coleção de inverno, impactando positivamente o trimestre no primeiro mês.

O SSS de vestuário foi no 3T21 de 30,3%.

Outros - Fashiontronics

Antes de iniciarmos as explicações da categoria, vale lembrar que ela é predominantemente composta por aparelhos celulares e smartphones, atualmente cerca de 80%. Os outros itens que compõem a categorias são: beleza e relógios. Os produtos beleza foram introduzidos na C&A apenas no final de 2019, mas vem apresentando crescimento

interessante: no ano de 2020 no canal on-line, e neste ano com o aumento do número de lojas vendendo o sortimento - ao final do trimestre 150 lojas.

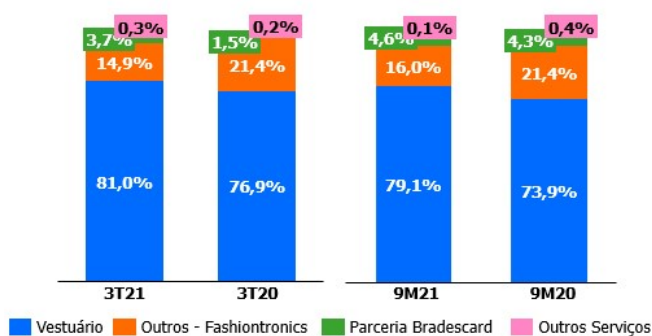
Com relação ao desempenho da receita da categoria Outros – *Fashiontronics*, houve uma redução de 12,4%. Como já mencionado anteriormente, os ambientes competitivo e de abastecimento de celulares e smartphones estão desafiadores e o impacto é notado tanto no desempenho da receita, como na margem bruta, apresentada em seguida. O SSS de Outros - *Fashiontronics* apresentou uma queda de 12,5%.

Focando na operação on-line, nossa Receita Bruta de Mercadorias, ou GMV on-line, considerando nossas vendas e também dos parceiros (*sellers*) em nosso *marketplace* apresentou um crescimento de 18,4%, atingindo R\$ 253,2 milhões. A receita líquida on-line da C&A foi de R\$ 194,0 milhões, um crescimento de 11,7%. O crescimento foi celebrado pois o 3T21 apresentou uma operação em lojas quase normalizada, o que poderia ter impactado nosso desempenho no on-line.

A receita de Serviços Financeiros, resultante da parceria com Bradescard, foi de R\$ 49,6 milhões, apresentando aumento de 210,0%, principalmente pelo impacto da pandemia em 2020.

A linha de outras receitas apresentou um aumento de 91,7% no 3T21, ficando em R\$ 4,6 milhões. O crescimento é decorrente principalmente da receita de frete dos pedidos entregues para as clientes, do aumento na receita de comissão dos *sellers* do Galeria C&A e da comissão de operadoras de celular.

Receita Líquida por Negócio



No trimestre, observando a composição da receita líquida, a receita de vestuário aumentou de forma significativa a sua participação em detrimento da receita de outras - *Fashiontronics*.

Lucro e Margem Bruta

R\$ milhões exceto margens	3T21	3T20	Δ	9M21	9M20	Δ
Lucro Bruto Total	599,3	455,0	31,7%	1.498,8	1.074,6	39,5%
Lucro Bruto de Mercadorias	569,0	452,8	25,7%	1.380,2	993,0	39,0%
<i>Vestuário</i>	535,2	395,9	35,2%	1.283,5	875,7	46,6%
<i>Outros – Fashiontronics</i>	33,8	56,9	-40,6%	96,6	117,3	-17,6%
Lucro Bruto Serviços Financeiros – Parceria Bradescard	49,4	15,8	212,7%	149,1	99,4	50,1%
Lucro Bruto Outras	(19,1)	(13,6)	40,4%	(30,5)	(17,7)	72,1%
Margem Bruta Total	44,7%	42,6%	2,1p.p.	45,5%	46,0%	-0,5p.p.
Margem Bruta Vestuário	49,3%	48,2%	1,1p.p.	49,3%	50,7%	-1,4p.p.
Margem Bruta Outros – <i>Fashiontronics</i>	16,9%	25,0%	-8,1p.p.	18,4%	23,4%	-5,0p.p.
Margem Bruta de Mercadorias	44,3%	43,2%	1,1p.p.	44,1%	44,5%	-0,4p.p.

No terceiro trimestre, o lucro bruto acumulou R\$ 599,3 milhões, montante 31,7% superior ao do 3T20. A margem bruta total de 44,7% foi 2,1 pp superior em função do aumento da margem bruta de vestuário e de sua maior participação em vendas.

A margem bruta de vestuário ficou em 49,3%, um aumento de 1,1 pp principalmente em função do ambiente menos promocional quando comparado ao 3T20, apesar das tradicionais liquidações da coleção de inverno que ocorrerem no trimestre. Em Outros - Fashiontronics, a margem foi de 16,9%, queda de 8,1 pp devido principalmente ao ambiente competitivo mais desafiador e pressão em custos dos equipamentos.

O lucro bruto de serviços financeiros ficou em R\$ 49,4 milhões, apresentando aumento de 212,7%, em linha com a variação de receita.

O lucro bruto de outras ficou negativo em R\$19,1 milhões em função do aumento de perdas de mercadorias registradas no trimestre decorrentes do retorno operacional e normalização dos estoques em nossas lojas.

Despesas Operacionais

R\$ milhões	3T21	3T20	Δ	9M21	9M20	Δ
Despesas com Vendas	(409,9)	(305,0)	34,4%	(1.102,8)	(787,9)	40,0%
Despesas Gerais e Administrativas	(104,8)	(89,3)	17,3%	(257,1)	(258,5)	-0,5%
Total Despesas com Vendas e Gerais e Administrativas¹	(514,7)	(394,3)	30,5%	(1.359,9)	(1.046,4)	30,0%
Outras (Despesas) Receitas Operacionais	13,4	30,2	-55,7%	145,5	25,9	462,0%
Despesas Operacionais¹	(501,3)	(364,2)	37,7%	(1.214,4)	(1.020,5)	19,0%
%	3T21	3T20	Δ	9M21	9M20	Δ
Despesas com Vendas/Receita Líquida Total	30,6%	28,6%	2,0p.p.	33,5%	33,7%	0,2p.p.
Despesas G&A/ Receita Líquida Total	7,8%	8,4%	0,6p.p.	7,8%	11,1%	3,3p.p.
Despesas com Vendas e G&A/Receita Líquida Total	38,4%	37,0%	1,4p.p.	41,3%	44,7%	-3,4p.p.
Despesas Operacionais /Receita Líquida Total	37,4%	34,1%	3,3p.p.	36,9%	43,6%	-6,7p.p.

(1) As despesas consideram o impacto do pagamento do arrendamento mercantil, conforme norma contábil IFRS16. As informações excluindo esse impacto, estão disponíveis na planilha de fundamentos no site de RI da C&A. Também são excluídas as despesas de Depreciação e Amortização, inclusive a Depreciação Direito de Uso (Arrendamento), para facilitar a análise.

No terceiro trimestre, as despesas operacionais somaram R\$ 501,3 milhões, montante 37,7% maior que o do 3T20.

As despesas de vendas foram R\$ 409,9 milhões, um aumento de 34,4%. Neste trimestre, observamos uma operação praticamente normalizada, ou seja, com todas as lojas abertas em horário pleno e com todas as iniciativas de omnicanalidade. Como consequência, duas linhas neste grupo de despesas apresentaram impactos relevantes, além dos esperados em função do aumento do número de lojas:

- ocupação, uma vez que os descontos foram retirados e os reajustes contratuais refletem o aumento da inflação, e
- pessoal, consequência do ajuste à volta da operação normalizada, que resultou em um aumento de 1.800 pessoas nas lojas quando comparado ao 2T21 (incluindo o quadro das 4 novas lojas abertas no trimestre) quando ainda enfrentávamos restrições, e sem benefícios de medidas provisórias como no 3T20.

As despesas gerais e administrativas ficaram 17,3% maior, somando R\$ 104,8 milhões, em função do reforço nos times com terceiros, principalmente para atender o crescimento do eCommerce.

A linha de Outras (Despesas) e Receitas Operacionais foi uma receita de R\$ 13,4 milhões, ficando 55,7% menor do que no 3T20.

Serviços Financeiros

Como já mencionado, a parceria com o Banco Bradescard terá uma fase de transição pelo período de 2 anos nos quais continuará com a emissão e administração do Cartão C&A.

As informações abaixo referem-se exclusivamente ao resultado da parceria, uma vez que o lançamento do C&A Pay ocorrerá em dezembro, impactando o 4T21.

R\$ milhões	3T21	3T20	Δ	9M21	9M20	Δ
Receita Líquida da Parceria c/ Bradescard	49,6	16,0	210,0%	149,8	100,1	49,6%
Lucro Bruto de Serviços Financeiros	49,4	15,8	212,6%	149,1	99,4	50,2%
(-) Despesas de Serviços Financeiros - Vendas	(33,9)	(47,7)	-28,9%	(89,9)	(132,1)	-31,9%
(=) Resultado de Serviços Financeiros	15,5	(31,9)	R\$47,4	59,2	(32,8)	R\$92,0
R\$ milhões	3T21	3T20	Δ	9M21	9M20	Δ
Média Líquida de Contas a Receber (bilhões)	2,7	2,7	0,0%	2,8	2,9	-3,4%
% da Venda	15%	15%	0p.p.	15%	17%	-2p.p.
Número de cartões novos (mil)	277,0	102,7	169,7%	606,0	335,9	80,4%
Número de cartões ativos (milhões)	2,5	2,8	-10,7%	2,6	3,8	-31,6%
Inadimplência ¹ (%)	6,4%	13,3%	-6,9p.p.	5,6%	12,7%	-7,1p.p.

(1) Perdas Líquidas das Recuperações/carteira.

No terceiro trimestre de 2021 a receita proveniente desta parceria foi R\$ 49,6 milhões, apresentando aumento de 210,0% consequência do impacto da pandemia na base de comparação do 3T20. A participação do crédito oferecido pelo negócio como % das vendas manteve-se constante em 15%.

A inadimplência no 3T21 apresentou patamar saudável de 6,4%, voltando gradualmente à normalidade. Lembrando que o conceito que usamos no cálculo da inadimplência é a divisão das perdas líquidas de recuperações anualizadas pela média líquida do contas a receber do trimestre.

Modalidades de Pagamento	3T21	3T20	Δ	9M21	9M20	Δ
À vista	34%	38%	-4p.p.	34%	36%	-2p.p.
Cartões parceria Bradescard	15%	15%	0p.p.	15%	17%	-2p.p.
Até 5 parcelas	9%	3%	6p.p.	8%	4%	4p.p.
Acima de 5 parcelas	2%	11%	-9p.p.	2%	9%	-7p.p.
Outros	4%	1%	3p.p.	4%	4%	0p.p.
Cartões de Terceiros	51%	47%	4p.p.	51%	47%	4p.p.
Até 3 parcelas	31%	7%	24p.p.	30%	29%	1p.p.
Acima de 3 parcelas	11%	26%	-15p.p.	12%	9%	3p.p.
Outros	9%	14%	-5p.p.	9%	7%	2p.p.

Nas modalidades de pagamento, a participação de cartões C&A manteve-se constante no trimestre, enquanto observa-se pequena redução do pagamento à vista.

EBITDA Ajustado

R\$ milhões exceto margem	3T21	3T20	△	9M21	9M20	△
Lucro (Prejuízo)Líquido do Exercício	243,9	(28,2)	R\$272,1	174,6	(275,7)	R\$450,3
(+) Impostos sobre o Lucro	(326,3)	(24,1)	1.254,8%	(360,0)	(151,2)	138,1%
(+/-) Resultado Financeiro Líquido	41,8	13,1	219,2%	61,4	93,2	-34,1%
(+) Depreciação e Amortização	138,6	130,1	6,6%	408,4	387,7	5,3%
(=) EBITDA	98,0	90,9	7,9%	284,4	54,1	425,3%
(+/-) Outras Receitas (Despesas) Operacionais, Líquidas	(6,3)	21,2	-R\$27,5	39,2	38,3	5,8%
(+) Receita Financeira de Fornecedores	2,1	3,7	-43,0%	8,1	13,2	-38,7%
(-) Recuperação de Créditos Fiscais	(7,0)	(51,3)	-86,3%	(184,7)	(64,3)	193,1%
(-) Pagamentos Relativos ao Arrendamento Mercantil	(100,1)	(90,5)	10,7%	(292,8)	(264,2)	10,8%
(=) EBITDA Ajustado¹	(13,4)	(26,1)	-48,7%	(145,8)	(222,8)	-34,6%
Margem EBITDA Ajustada¹	-1,0%	-2,4%	1,4p.p.	-4,4%	-9,5%	5,1p.p.

(1) De acordo com o previsto no art. 4º da Instrução CVM nº 527, a Companhia optou por divulgar o EBITDA Ajustado, conforme tabela acima, visando demonstrar a informação que melhor reflete a geração operacional bruta de caixa em suas atividades. Os ajustes incluem: (i) Outras Receitas (Despesas) Operacionais Líquidas; (ii) Receitas Financeiras de Fornecedores; e (iii) Recuperação de Créditos Fiscais (iv) Pagamentos Relativos ao Arrendamento Mercantil.

O EBITDA ajustado no terceiro trimestre de 2021 ficou negativo em R\$ 13,4 milhões, com margem EBITDA ajustada negativa de 1,0%. Apesar da recuperação observada nas vendas pela volta da atividade, o tempo de maturação dos projetos do plano de crescimento traz um descasamento entre aumento nas despesas e geração de receita impactando na rentabilidade da Companhia no curto prazo.

Resultado Financeiro

R\$ milhões	3T21	3T20	△	9M21	9M20	△
Variação Cambial	(1,9)	(0,2)	850,0%	(0,6)	(12,9)	-95,2%
Total Despesas Financeiras	(73,4)	(61,1)	20,2%	(181,6)	(161,8)	12,2%
Juros sobre empréstimos	(25,0)	(13,3)	88,0%	(49,8)	(23,1)	115,8%
Juros sobre Arrendamento	(35,1)	(33,9)	3,5%	(101,4)	(101,4)	0,0%
Juros sobre impostos e contingências	(3,4)	(10,5)	-67,9%	(10,4)	(22,9)	-54,5%
Outras Despesas Financeiras	(10,0)	(3,4)	194,1%	(20,0)	(14,5)	38,1%
Total Receitas Financeiras	33,6	48,2	-30,4%	120,8	81,5	48,2%
Juros	31,5	44,3	-28,8%	112,7	67,3	67,6%
Outras Receitas Financeiras	2,0	3,9	-48,7%	8,0	14,3	-44,1%
Resultado Financeiro	(41,8)	(13,1)	219,1%	(61,4)	(93,2)	-34,1%

No 3T21, o resultado financeiro foi uma despesa de R\$ 41,8 milhões, decorrentes da menor receita de juros em função do menor caixa para aplicação e pelo aumento da despesa financeira com juros como consequência do aumento da taxa.

Lucro Líquido

R\$ milhões exceto margem	3T21	3T20	Δ	9M21	9M20	Δ
Lucro (Prejuízo) Líquido	243,9	(28,2)	R\$272,1	174,6	(275,7)	R\$450,3
Margem Líquida	18,2%	-2,6%	20,8p.p.	5,3%	-11,8%	17,1p.p.

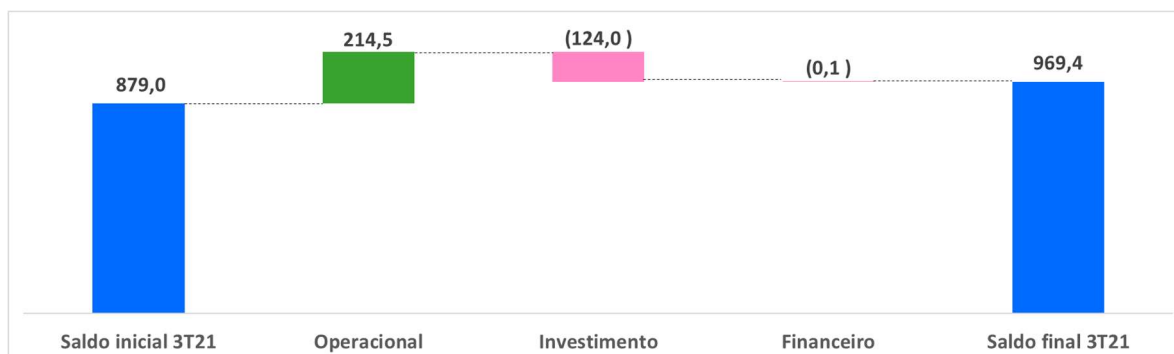
No 3T21, houve um impacto não recorrente no Imposto de Renda e Contribuição Social Reportados no montante de R\$298 milhões decorrente de créditos fiscais relacionados à não incidência de IRPJ e CSLL sobre a correção da SELIC nos processos de repetição de indébito – entendimento fixado pelo Supremo Tribunal Federal (“STF”) com reconhecimento imediato com base nas definições do CPC32 – Tributos sobre o lucro e ICPC 22 -Incerteza sobre tratamento de tributos sobre o lucro. Como consequência, a C&A apresentou lucro líquido de R\$ 243,9 milhões no trimestre, com margem de 18,2%. Excluindo o efeito não recorrente mencionado, a C&A apresentaria prejuízo líquido de R\$ 54,2 milhões no terceiro trimestre de 2021, com margem negativa de 4,0%.

Fluxo de Caixa Livre Ajustado

R\$ milhões	9M21	9M20	Δ
Lucro (Prejuízo) pro forma antes do IR/CSLL	(154,5)	(384,0)	-59,8%
Depreciação e amortização	178,5	182,1	-2,0%
(+/-) Outros	(141,7)	69,6	-303,7%
Ajustes sem efeito caixa	36,8	251,7	-85,4%
Imposto de renda e contribuição social pagos	(1,8)	(30,2)	-94,0%
Capital de Giro	(208,5)	(37,7)	453,1%
Contas a receber	183,9	472,5	-61,1%
Estoque	(271,7)	(245,1)	10,6%
Fornecedores	(104,7)	(77,6)	35,0%
Outros	(16,6)	(187,5)	-91,1%
Caixa originado das atividades operacionais	(325,9)	(200,3)	62,7%
(-) CAPEX	(331,0)	(128,4)	157,8%
(=) Fluxo de Caixa Livre Ajustado	(657,0)	(328,7)	99,9%

No acumulado de 2021, a C&A consumiu um caixa livre de R\$ 657,0 milhões, com o terceiro trimestre gerando caixa e reduzindo o consumo que nos 6 meses de 21 foi de R\$ 749,7 milhões. Os principais impactos desde o início do ano permanecem os mesmos: CAPEX e capital de giro, com um maior consumo de caixa em fornecedores e estoques.

Movimentação Caixa – 3T21



Acompanhando a movimentação específica do trimestre, observamos que as atividades operacionais geraram caixa no valor de R\$ 214,5 milhões.

Investimentos

R\$ milhões	3T21	3T20	Δ	9M21	9M20	Δ
Total dos Investimentos¹	122,7	44,4	176,4%	334,9	123,2	171,8%
Novas Lojas	42,6	12,6	238,1%	85,0	27,2	212,5%
Reformas e Remodelagens	11,1	15,1	-26,5%	22,9	43,9	-47,8%
Cadeia de Suprimentos	55,6	3,8	1363,2%	100,8	8,0	1160,0%
Digital e Tecnologia	13,4	12,9	3,9%	126,2	44,1	186,2%

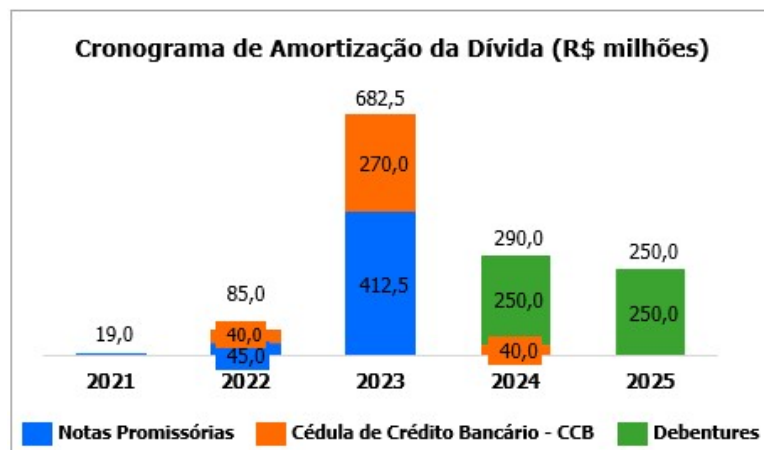
(1) O valor do investimento corresponde aos investimentos adquiridos no período, mas não necessariamente pagos. O montante pago (saída de caixa) está informado no fluxo de caixa das atividades de investimentos.

O investimento no trimestre foi de R\$ 122,7 milhões, valor 176,4% maior quando comparado ao 3T20. A alavanca com maior foco de investimento no trimestre foi cadeia de suprimentos seguida pelo investimento em novas lojas. Como já mencionamos na prestação de contas da alavanca de modernização da cadeia de suprimentos, vários são os projetos que temos atualmente em execução, inclusive o piloto do push e pull iniciado no 3T21.

Endividamento

R\$ milhões	9M21	9M20	Δ
Dívida Bruta	1.374,7	1.219,3	12,7%
Dívida de Curto Prazo	105,9	384,5	-72,5%
Dívida de Longo Prazo	1.268,8	834,8	52,0%
(-) Caixa e Equivalentes	969,4	1.321,7	-26,7%
(=) Caixa ou (Dívida Líquida)	(405,3)	102,4	-R\$507,7

A C&A encerrou o terceiro trimestre de 2021 com dívida bruta total de R\$1,37 bilhão e com uma dívida líquida de R\$ 405,3 milhões. A dívida total tem um prazo médio de 3,12 anos e um custo médio (*all in*) de CDI+1,98%.

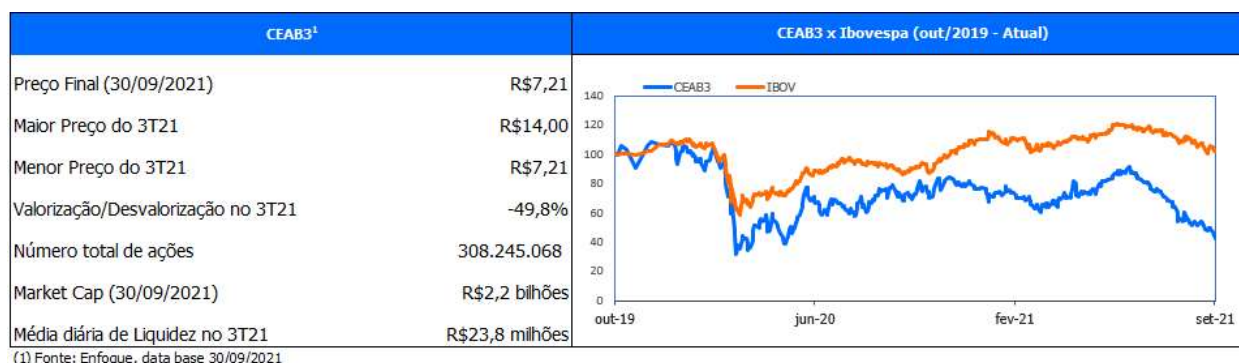


O cronograma de amortização principal, sem incluir juros.

refere-se apenas ao

Mercado de Capitais

A C&A estreou na B3 dia 28 de outubro de 2019 como empresa do Novo Mercado e o preço da oferta inicial das ações foi de R\$ 16,50. O volume médio diário de negociação foi de R\$ 23,8 milhões no 3T21 e houve desvalorização das ações de 49,8%. Em 30 de setembro de 2021 o valor de mercado da Companhia era de R\$ 2,2 bilhões.



O capital da Companhia totaliza 308.245.068 ações ordinárias e o *free float* é de 34,5%. Nossos principais acionistas e o *free float* da Companhia, com base em 30/09/2021, estão descritos no quadro a seguir:

Composição acionária	Nº de ações (ON)	% do total
Acionista controlador	201.319.336	65,3%
Verde Asset Management S.A.	15.888.100	5,2%
Administração	531.097	0,17%
Outros	90.506.535	29,4%
Total	308.245.068	100,0%

Anexos

Balanço Patrimonial Consolidado

R\$ milhões	30/09/21	31/12/20	R\$ milhões	30/09/21	31/12/20
Ativo Total	7.613,8	7.309,6	Total do Passivo e PL	7.613,8	7.309,6
Ativo Circulante	3.084,1	3.520,0	Passivo Circulante	1.901,4	2.251,7
Caixa e equivalentes de caixa	969,4	1.509,2	Arrendamento mercantil	454,4	390,6
Contas a receber	873,1	1.063,8	Empréstimos	105,9	390,6
Derivativos	2,4	0,2	Fornecedores	1.061,7	1.158,9
Partes relacionadas	0,2	0,1	Derivativos	0,5	6,8
Estoques	882,8	641,0	Obrigações trabalhistas	158,6	136,1
Tributos a recuperar	314,9	282,7	Partes relacionadas	34,2	34,8
Outros ativos	41,4	22,9	Dividendos e JCP a pagar	0,0	0,0
Ativo Não Circulante	4.529,7	3.789,7	Tributos a recolher	51,5	107,0
Ativo Realizável a longo prazo	1.815,9	1.313,0	IR e CSLL a recolher	0,2	0,3
Tributos a recuperar	1.322,6	1.157,4	Outros passivos	34,3	26,6
Tributos diferidos	429,1	71,5	Passivo Não Circulante	2.871,2	2.403,1
Depósitos judiciais	61,6	81,5	Arrendamento mercantil	1.314,6	1.264,2
Partes relacionadas	0,1	0,0	Fornecedores	19,7	24,8
Outros ativos	2,5	2,7	Empréstimos	1.268,8	820,7
Imobilizado	712,3	667,2	Obrigações trabalhistas	6,3	4,4
Direito de uso – Arrend. mercantil	1.598,8	1.514,4	Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	197,1	230,1
Intangível	402,7	295,0	Tributos a recolher	26,8	25,0
			Outros passivos	38,0	33,9
			Patrimônio Líquido	2.841,2	2.654,8
			Capital social	1.847,2	1.847,2
			Reserva de capital	25,6	19,4
			Lucro acumulado	166,9	-
			Reserva de lucros	800,3	792,6
			Resultados abrangentes	1,3	(4,3)

Demonstração do Resultado Consolidado – 3T21

R\$ milhões	3T21	3T20	Δ
Receita Operacional Líquida	1.339,4	1.067,2	25,5%
<i>Vestuário</i>	1.085,5	820,6	32,3%
<i>Outros-Fashiontronics</i>	199,8	228,1	-12,4%
Receita líquida de mercadorias	1.285,2	1.048,7	22,6%
Serviços Financeiros – Parceria Bradescard	49,6	16,0	209,4%
Outras Receitas	4,6	2,4	89,6%
Custo de Mercadorias/ Serviços	(740,1)	(612,1)	20,9%
Lucro Bruto	599,3	455,0	31,7%
<i>Vestuário</i>	535,2	395,9	35,2%
<i>Outros - Fashiontronics</i>	33,8	56,9	-40,6%
Lucro Bruto de mercadorias	569,0	452,8	25,7%
Lucro Bruto de Produtos Financeiros - parceria Bradescard	49,4	15,8	212,7%
Lucro Bruto Outras	(19,1)	(13,6)	40,6%
(Despesas) e Receitas Operacionais	(640,0)	(494,2)	29,5%
Gerais e Administrativas	(104,8)	(89,3)	17,3%
Vendas	(409,9)	(305,0)	34,4%
Depreciação e Amortização	(138,6)	(130,1)	6,6%
Outras Receitas (Despesas) Operacionais, Líquidas	13,4	30,2	-55,7%
Lucro antes das Receitas e Despesas Financeiras	(40,6)	(39,2)	3,6%
Resultado Financeiro	(41,8)	(13,1)	219,2%
Variação Cambial	(1,9)	(0,2)	801,5%
Total Despesas Financeiras	(73,4)	(61,1)	20,2%
Total Receitas Financeiras	33,6	48,2	-30,4%
Lucro antes dos Impostos	(82,4)	(52,3)	57,6%
Impostos sobre o lucro	326,3	24,1	17,2%
Lucro Líquido (Prejuízo) do Exercício	243,9	(28,2)	R\$272,1
(+) impostos sobre o Lucro	(326,3)	(24,1)	1.254,8%
(+/-) Resultado Financeiro Líquido	41,8	13,1	219,2%
(+) depreciação e Amortização	138,6	130,1	6,6%
(=) EBITDA	98,0	90,9	7,9%
(+/-) Outras Receitas (Despesas) Operacionais, Líquidas	(6,3)	21,2	-R\$27,5
(+) Receita Financeira de Fornecedores	2,1	3,7	-43,0%
(-) Recuperação de Créditos Fiscais	(7,0)	(51,3)	-86,3%
(-) Pagamento Relativos ao Arrendamento Mercantil	(100,1)	(90,5)	10,7%
(=) EBITDA Ajustado	(13,4)	(26,1)	48,7%

Demonstração do Resultado Consolidado – 9M21

R\$ milhões	9M21	9M20	Δ
Receita Operacional Líquida	3.291,1	2.338,5	40,7%
<i>Vestuário</i>	2.602,3	1.728,6	50,5%
<i>Outros-Fashiontronics</i>	525,3	500,7	4,9%
Receita líquida de Mercadorias	3.127,6	2.229,3	40,3%
Serviços Financeiros – Parceria Bradescard	149,8	100,1	49,6%
Outras Receitas	13,7	9,1	51,5%
Custo de Mercadorias/ Serviços	(1.792,3)	(1.263,9)	41,8%
Lucro Bruto	1.498,8	1.074,6	39,5%
<i>Vestuário</i>	1.283,5	875,7	46,6%
<i>Outros - Fashiontronics</i>	96,6	117,3	-17,6%
Lucro Bruto de mercadorias	1.380,2	993,0	39,0%
Lucro Bruto de Produtos Financeiros - parceria Bradescard	149,1	99,4	50,1%
Lucro Bruto Outras	(30,5)	(17,7)	72,1%
(Despesas) e Receitas Operacionais	(1.622,7)	(1.408,2)	15,2%
Gerais e Administrativas	(257,1)	(258,5)	-0,5%
Vendas	(1.102,8)	(787,9)	40,0%
Depreciação e Amortização	(408,4)	(387,7)	5,3%
Outras Receitas (Despesas) Operacionais, Líquidas	145,5	30,2	382,3%
Lucro antes das Receitas e Despesas Financeiras	(124,0)	(333,6)	-62,8%
Resultado Financeiro	(61,4)	(93,2)	-34,1%
Variação Cambial	(0,6)	(12,9)	-95,2%
Total Despesas Financeiras	(181,6)	(161,8)	12,2%
Total Receitas Financeiras	120,8	81,5	48,2%
Lucro antes dos Impostos	(185,4)	(426,8)	-56,6%
Impostos sobre o lucro	360,2	151,2	138,2%
Lucro Líquido (Prejuízo) do Exercício	174,6	(275,7)	R\$450,3
(+) impostos sobre o Lucro	(360,0)	(151,2)	138,1%
(+/-) Resultado Financeiro Líquido	61,4	93,2	-34,1%
(+) depreciação e Amortização	387,7	392,7	-1,3%
(=) EBITDA	284,4	54,1	425,3%
(+/-) Outras Receitas (Despesas) Operacionais, Líquidas	39,2	37,1	5,8%
(+) Receita Financeira de Fornecedores	8,1	13,2	-38,7%
(-) Recuperação de Créditos Fiscais	(184,7)	(63,0)	193,1%
(-) Pagamento Relativos ao Arrendamento Mercantil	(292,8)	(264,2)	10,8%
(=) EBITDA Ajustado	(145,8)	(222,8)	-34,6%

Fluxo de Caixa Consolidado

R\$ milhões	9M21	9M20
ATIVIDADES OPERACIONAIS		
Prejuízo antes dos impostos sobre a renda	(185,4)	(426,8)
(+) Ajuste de caixa para conciliação do lucro antes dos impostos com o fluxo de caixa	397,0	572,2
Constituição (Reversão) de provisão para perdas de crédito esperadas	3,6	3,8
Ajuste a valor presente do contas a receber e fornecedores	(0,1)	(3,2)
Despesas com remuneração baseado em ações	6,2	4,4
Constituição de provisão para perda nos estoques	29,4	27,7
Ganho/Reconhecimento de processos tributários	(253,9)	(14,7)
Depreciação e amortização	178,5	182,1
Constituição (reversão) de provisão para redução ao valor recuperável do imobilizado, intangível e direito de uso	0,1	(7,1)
Perda na venda ou baixa do imobilizado e intangível	4,6	7,2
Depreciação do direito de uso	252,4	226,3
Juros sobre arrendamentos	107,8	106,8
Perda na baixa de arrendamento	0,0	0,0
Juros sobre empréstimos – partes relacionadas	0,0	0,0
Juros sobre empréstimos	49,8	23,1
Amortização custos de transação de empréstimos	1,9	1,2
Constituição (Reversão) de provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	18,3	28,7
Atualização de depósitos judiciais	(1,5)	(13,9)
Variações nos ativos e passivos:	(210,3)	(67,9)
Contas a receber de clientes	183,9	472,5
Partes relacionadas	(0,8)	(2,0)
Estoques	(271,1)	(245,1)
Tributos a recuperar	56,5	(12,0)
Outros créditos	(26,0)	(14,0)
Depósitos judiciais	(9,6)	2,9
Fornecedores	(104,7)	(77,6)
Obrigações trabalhistas	24,3	16,6
Outros débitos	11,7	3,4
Provisões para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	(20,3)	(14,0)
Tributos a pagar	(52,4)	(168,4)
Impostos de renda e contribuição social pagos	(1,8)	(30,2)
(=) Fluxo de caixa originado das (aplicado nas) atividades operacionais	1,2	77,5
(+) Atividades de investimentos	(331,0)	(128,4)
Aquisição de imobilizado	(167,9)	(81,7)
Aquisição de intangível	(163,2)	(46,8)
Recebimento por venda de ativos imobilizados	0,1	0,1
Fluxo de caixa aplicado nas atividades de investimento	(331,0)	(128,4)
(+) Atividades de financiamento	(209,9)	913,0
Novos empréstimos e emissão de debêntures	500,0	1.200,0
Custo de transação de empréstimos/debêntures	(3,8)	(5,0)
Pagamento do principal dos empréstimos	(362,5)	0,0
Pagamento de juros sobre empréstimos	(21,9)	0,0
Pagamento do principal e juros de arrendamentos	(321,8)	(282,0)
Juros sobre o capital próprio e dividendos pagos	(0,0)	0,0
Fluxo de caixa aplicado nas atividades de financiamento	(209,9)	913,0
(=) Redução do saldo de caixa e equivalentes de caixa	(539,8)	874,6
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	1.509,2	447,1
Caixa e equivalentes de caixa no fim do período	969,4	1.321,7

Glossário

1P: Produtos do nosso estoque comercializados em nosso e-commerce.

3P: Produtos de parceiros (*sellers*) comercializados no nosso e-commerce.

Clique e Retire: Solução que permite que clientes façam suas compras on-line e retirem os produtos na loja física.

Fashiontronics: Produtos eletrônicos e relacionados, como smartphones, tablets, relógios e acessórios, incluindo fones de ouvido e carregadores, mais recentemente produtos de beleza e cosméticos foram incluídos nessa categoria.

Galeria C&A: Marketplace da C&A.

GMV (Gross Merchandise Volume): Montante em reais (R\$) transacionado em nosso e-commerce, incluindo os valores de 1P e 3P.

Hunting e Farming: Prospecção e manutenção de vendedores parceiros para o nosso marketplace.

Lead time: É o tempo entre a solicitação de matéria-prima ou produto ao fornecedor e o recebimento desses itens na C&A.

Lojas HUB: Lojas físicas em locais privilegiados que funcionam como centros de envio de mercadorias para clientes.

MAU (monthly active users): Usuários ativos mensais demonstra o número de usuários que realizaram alguma ação no nosso aplicativo no último mês (30 dias).

Mindse7: Foi lançado em novembro de 2018, é um projeto nativo do ambiente digital que apresenta coleções semanais inspiradas nas principais conversas e tendências das ruas e redes sociais, a partir de um modelo de co-criação entre uma equipe multidisciplinar da C&A e seus fornecedores. Prezando por peças versáteis, atemporais e alinhadas ao desejo da mulher brasileira, desde o seu lançamento cerca de 200 coleções foram lançadas, sempre com o propósito de oferecer de forma inovadora uma moda diversa e inclusiva para todos os estilos, corpos e idades.

Onboarding: Integração de sistemas, produtos e processos.

Push and pull: Modelo de fornecimento que consiste em repor peças de forma individualizada por modelos, tamanhos e cores, em nossas lojas físicas de acordo com a demanda, fornecendo mais eficiência para atender as demandas pelos nossos produtos de moda.

RFID (Radio-Frequency Identification): identificação por radiofrequência - possibilita a identificação e localização de cada peça, inclusive dentro das lojas e nos Centros de Distribuição.

Seller: vendedor parceiro que disponibiliza seus produtos no nosso marketplace.

Ship from store: transformação de lojas físicas em centros de distribuição que enviam diretamente produtos comprados através do nosso e-commerce para os clientes.

SKU (stock keeping unit): unidade de manutenção de estoque

Social selling: Processo de criação de relacionamentos e vendas por meio das redes sociais.

Sorter: Equipamento para separação de produtos individualizados.

SSS (same store sales): Crescimento de vendas nas mesmas lojas. É composto pelas vendas das lojas ativas há mais de 13 meses em relação ao mesmo período do ano anterior, incluindo o e-commerce e todas as suas modalidades de vendas e entrega (100% on-line, Ship from Store e Clique e Retire).

Supply: Cadeia de suprimentos.

Venda por WhatsApp: Formato de vendas pela internet, no qual os associados C&A interagem com clientes pelo *Whatsapp*.

WMS (Warehouse Management System): Sistema de gerenciamento de armazém, ferramenta de gestão de estoques.

Sobre a C&A

A C&A é uma empresa de moda focada em propor experiências que vão além do vestir. Fundada em 1841 pelos irmãos Clemens e August na Holanda, a C&A entende e defende a moda como um dos mais fundamentais canais de conexão das pessoas consigo mesmas, com todos à sua volta e, por isso, coloca suas clientes no centro da estratégia. Uma das maiores varejistas de moda do mundo, a C&A chegou ao Brasil em 1976 quando inaugurou a sua primeira loja no shopping Ibirapuera, em São Paulo (SP). Em 30 de setembro de 2021, havia 308 lojas com uma área de vendas total aproximada de 581 mil metros quadrados, além do seu E-commerce. Listada na bolsa brasileira (B3) desde outubro de 2019, a C&A inova a partir da oferta de serviços e soluções digitais e omnicanais, visando ampliar experiência on e off line das clientes. Com cerca mais de 14 mil colaboradores em todo o país, a empresa se destaca ainda por oferecer uma moda jovem, inovadora, diversa e inclusiva para mulheres, homens e crianças, além da sua linha de fashiontronics, que conta com uma ampla variedade de celulares, smartphones, e mais recentemente da categoria beleza. Em 2021, a companhia assumiu o compromisso de se tornar a C&A Fashion Tech, que tem como objetivo ser nos próximos anos uma empresa de moda digital, que mais entende a mulher brasileira, com lojas físicas e muita conexão emocional.

Relações com Investidores

Milton Lucato Filho – CFO

Roberta Noronha – RI

roberta.noronha@cea.com.br

Carolina Martins – RI

carolina.martins@cea.com.br

Mayara Alves - RI

mayara.alves@cea.com.br

Notas Explicativas

C&A Modas S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias
30 de setembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Contexto operacional

A C&A Modas S.A. (doravante denominada “Companhia” ou “Controladora”) tem sua sede social localizada na Alameda Araguaia, nº 1.222 - Barueri - São Paulo - Brasil. A Companhia é uma sociedade anônima de capital aberto e possui 34,52% das ações negociadas na B3 (São Paulo - Brasil) sob o código de negociação “CEAB3” e sua controladora final é a COFRA Holding AG, sediada na Suíça.

A Companhia tem como atividade preponderante a comercialização no varejo, em lojas físicas e no mercado eletrônico, de vestuário, compreendendo roupas masculinas, femininas e infanto-juvenis, calçados, bolsas, acessórios, além de aparelhos telefônicos celulares, relógios, bijuterias, cosméticos, entre outros. Também atua na prestação de serviços de intermediação de concessão de crédito para financiamento de compras, emissão de cartão de crédito e empréstimos pessoais, além de intermediação no agenciamento e promoção para a distribuição de seguros, títulos de capitalização e produtos correlatos de sociedades seguradoras e quaisquer terceiros que detenham tais produtos.

No mercado de varejo de modas, as vendas são fortemente impactadas pelas datas comemorativas, especialmente Dia das Mães e Natal. Nos meses com datas comemorativas, a Companhia apresenta volume de vendas acima da média dos demais meses do ano. Essa performance também impacta em outras métricas da Companhia, principalmente estoques, contas a receber, fornecedores e impostos sobre as vendas.

A Companhia realiza suas vendas por meio de 308 lojas e 4 minis stores (295 lojas e 2 minis stores em 31 de dezembro de 2020), abastecidas por 4 centros de distribuição localizados nos Estados de São Paulo, Rio de Janeiro e Santa Catarina. A Companhia também comercializa seus produtos por meio de serviço de *e-commerce*, em várias modalidades:

- Entrega feita pelo centro de distribuição de São Paulo diretamente no destino onde se encontra o cliente;
- Modalidade “clique e retire”, pela qual o cliente escolhe uma de nossas lojas para a retirada do produto;
- Modalidade “*ship from store*”, na qual a mercadoria é enviada de uma de nossas lojas para o local escolhido pelo cliente.

Os dados não financeiros incluídos nestas demonstrações contábeis individuais e consolidadas, tais como número de lojas e centros de distribuição, entre outros, não foram objeto de auditoria ou revisão por parte de nossos auditores independentes.

Notas Explicativas

C&A Modas S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias
30 de setembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Base de elaboração

As informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas da Companhia referente ao trimestre findo em 30 de setembro de 2021 foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, conforme a Norma Brasileira de Contabilidade NBC TG 21 (R4) - Demonstração Intermediária emitida pelo Conselho Federal de Contabilidade ("CFC") que é correlata à norma internacional de relatório financeiro (IFRS) IAS 34 – *Interim Financial Reporting Standards* emitida pelo *International Accounting Standards Board – IASB*, e orientações da Comissão de Valores Mobiliários ("CVM").

As informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas foram elaboradas com base no custo histórico, exceto por determinados instrumentos financeiros mensurados pelos seus valores justos, e com base na premissa de continuidade operacional das operações das sociedades consolidadas. Todas as informações relevantes próprias das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas, e somente elas, estão sendo evidenciadas e correspondem às utilizadas pela Administração em sua gestão das atividades da Companhia, conforme Orientação Técnica OCPC07.

A Administração avaliou a capacidade da Companhia e de sua controlada de continuarem operando normalmente e está convencida de que elas possuem recursos para dar continuidade aos seus negócios no futuro. Adicionalmente, a Administração não tem conhecimento de nenhuma incerteza material que possa gerar dúvidas significativas sobre a sua capacidade de continuarem operando. Assim, estas informações contábeis intermediárias foram preparadas com base no pressuposto de continuidade.

A emissão das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas do trimestre findo em 30 de setembro de 2021 foi autorizada pelo Conselho de Administração em 11 de novembro de 2021.

As informações contábeis intermediárias são apresentadas em milhares de Reais (R\$), que é a moeda funcional e de apresentação da Companhia e de sua controlada. As transações em moeda estrangeira são inicialmente registradas à taxa de câmbio da moeda funcional em vigor na data da transação. Os ativos e passivos monetários denominados em moeda estrangeira são convertidos à taxa de câmbio da moeda funcional em vigor nas datas dos balanços. Todas as diferenças são registradas na demonstração do resultado.

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

Notas Explicativas

C&A Modas S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2021 e 2020

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

Impactos da COVID-19

Após um período de incertezas com relação à pandemia, o cenário começa a apresentar sinais de melhora principalmente devido ao avanço da vacinação entre os estados e municípios e, consequente, redução de novos casos e casos graves, o que gera maior segurança do consumidor em retomar suas rotinas e consumo de outros bens não voltados à alimentação e saúde, apenas. A Companhia segue adotando todos os protocolos de segurança exigidos pelos órgãos governamentais em suas 308 lojas de forma a garantir a segurança de seus associados e clientes, e evitar a proliferação do vírus. O mercado tem apresentado uma recuperação consistente nas vendas e a Companhia está seguindo essa tendência. A Administração acompanha a situação e atualiza as projeções financeiras a cada nova evidência relevante. Essas projeções são utilizadas na mensuração e avaliação da suficiência das estimativas contábeis existentes no período relacionado a estas informações intermediárias.

Abaixo estão as principais avaliações efetuadas durante a elaboração das demonstrações contábeis da Companhia relativas ao período findo em 30 de setembro de 2021:

Redução do valor recuperável (“impairment”) – Durante o ano de 2020, a Companhia avaliou trimestralmente a recuperabilidade dos seus ativos e, como resultado dessa avaliação, apurou-se um impacto positivo de R\$0,7 milhão no resultado. Para o exercício de 2021, devido ao cenário mais estável, a Administração decidiu reavaliar as estimativas anualmente, conforme exigido pelas normas contábeis.

Liquidez – A Companhia monitora seu caixa e disponibilidades de curtíssimo prazo, e está atenta a novas oportunidades e mecanismos que contribuam com a gestão e eficiência, visando sempre um período mínimo de doze meses. Em 2020, a Companhia captou R\$1,2 bilhão (Nota 19) em notas promissórias e cédulas de crédito bancário (CCBs), o que foi suficiente para garantir sua liquidez na época. Durante os nove meses de 2021, a Companhia liquidou parte dos seus empréstimos de curto prazo no valor de R\$362.500 e emitiu debêntures de longo prazo no valor de R\$500.000 (Nota 19). Além desta captação, a Companhia passou a utilizar os créditos extemporâneos de PIS/Cofins (Nota 11) e fazer adiantamento a fornecedores via convênio (Nota 18).

Essas iniciativas têm permitido que o saldo de caixa permaneça num patamar adequado às suas operações.

Hedge Accounting – Com as vendas e, consequentemente, as compras de mercadorias voltando ao nível de normalidade, as operações com derivativos para as quais aplica a contabilidade de hedge, permaneceram efetivas em 30 de setembro de 2021 (Nota 28). Em 2020 elas também foram efetivas.

Estoques – Os estoques estão em nível considerado adequado pela Companhia. O aumento em 30 de setembro de 2021 com relação a 31 de dezembro de 2020 decorrente, principalmente, da abertura de novas lojas e novos negócios e da preparação do nível de estoques para os eventos do último trimestre do ano.

Notas Explicativas

C&A Modas S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2021 e 2020

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

A Companhia avaliou o valor recuperável de seus estoques em 31 de dezembro de 2020 e em 30 de setembro de 2021 e concluiu já possuir provisão em nível adequado para eventuais perdas em estoque (Nota 10).

Renegociação dos aluguéis – A Companhia adotou o expediente prático previsto na Revisão do Pronunciamento Técnico CPC06 (R2), equivalente à emenda no IFRS16 e deliberação CVM 859, referente a “Benefícios relacionados à COVID-19 concedidos para arrendatários em contratos de arrendamento” e optou por contabilizar as reduções nos pagamentos dos arrendamentos, no valor de R\$33.222 (R\$94.159 em 2020), diretamente no resultado. A Companhia avaliou a Resolução CVM 41 que altera o CPC 06 R2 e concluiu não haver impacto em suas demonstrações contábeis (Nota 17).

Realização dos tributos diferidos ativos e tributos a recuperar – A Administração revisou as projeções de receita e lucro tributável para os anos vindouros. Em 30 de setembro de 2021 a expectativa de realização dos créditos tributários extemporâneos que já foram habilitados para uso é que sejam compensados até o ano de 2024. Para os créditos em que a Companhia ainda aguarda julgamento e/ou habilitação a expectativa é que sejam realizados até o ano de 2025. Para a realização dos tributos diferidos a expectativa de utilização é 10 anos (Notas 11 e 13).

Reapresentação de saldos comparativos

A Administração, visando facilitar a comparabilidade dos números e proporcionar maior clareza aos investidores sobre as operações da Companhia, revisou sua política contábil relacionada à divulgação das contingências tributárias, cujo resultado surtiu na reclassificação de tais provisões e reversões de despesas gerais e administrativas para a rubrica de outras receitas (despesas) operacionais líquidas. Visto que tal revisão se deu durante a preparação e divulgação de suas demonstrações financeiras relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2020, conforme divulgado na nota 2 da referida demonstração financeira, para o período intermediário atual, a Companhia realizou a reclassificação para os montantes relacionados ao período comparativo de 30 de setembro de 2020, com a finalidade de manter a comparabilidade entre os períodos e exercícios. Por se tratar de uma reclassificação entre linhas do grupo de despesas operacionais, a referida reclassificação não modifica o resultado do período, assim como as demais peças contábeis que compõem estas informações intermediárias.

Notas Explicativas

C&A Modas S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias
30 de setembro de 2021 e 2020

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

A seguir, demonstramos os valores e rubricas impactadas nas demonstrações dos resultados em decorrência desta reclassificação:

	Controladora			Consolidado		
	Como anteriormente reportado em 30/09/2020	Reclassificação	Saldo em 30/09/2020 (Reapresentado)	Como anteriormente reportado em 30/09/2020	Reclassificação	Saldo em 30/09/2020 (Reapresentado)
Demonstração dos Resultados						
Receita líquida	2.336.300	-	2.336.300	2.338.493	-	2.338.493
Custo das mercadorias vendidas e dos serviços prestados	(1.263.881)	-	(1.263.881)	(1.263.881)	-	(1.263.881)
Lucro Bruto	1.072.419	-	1.072.419	1.074.612	-	1.074.612
Gerais e administrativas	(332.880)	(404)	(333.284)	(334.442)	(404)	(334.846)
Vendas	(1.099.301)	-	(1.099.301)	(1.099.301)	-	(1.099.301)
Equivalência patrimonial	314	-	314	-	-	-
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	25.527	404	25.931	25.526	404	25.930
Lucro antes do resultado financeiro	(333.921)	-	(333.921)	(333.605)	-	(333.605)
Resultado financeiro	(93.241)	-	(93.241)	(93.239)	-	(93.239)
Lucro antes dos impostos sobre o lucro	(427.162)	-	(427.162)	(426.844)	-	(426.844)
Lucro líquido do exercício	(275.654)	-	(275.654)	(275.654)	-	(275.654)

3. Base de consolidação

As informações contábeis intermediárias consolidadas incluem as operações da Companhia e de sua controlada Orion Instituição de Pagamento S.A. ("Orion" ou "controlada").

Em Assembleia Geral Extraordinária ocorrida em 1º de fevereiro de 2021 foi aprovada pelos acionistas a alteração da denominação social da Companhia ORION Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros S.A. para Orion Instituição de Pagamento S.A. Também foi alterado o objeto social da Companhia que passou a ser primordialmente a realização das atividades de instituição de arranjos de pagamento, prestação de serviços de pagamento nas modalidades de emissor de moeda eletrônica, emissor de instrumento de pagamento pós-pago, credenciador, subcredenciador e iniciador de transação de pagamento, entre outras atividades relacionadas a uma instituição de pagamento.

O exercício social da controlada é coincidente com o da Controladora e as práticas contábeis foram aplicadas de maneira uniforme para a controlada.

Na consolidação todos os saldos de ativos e passivos, receitas e despesas decorrentes de transações com a controlada foram eliminados. O resultado do período é atribuído aos proprietários da controladora e à participação dos não controladores.

Notas Explicativas

C&A Modas S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2021 e 2020

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

4. Políticas contábeis

As políticas contábeis adotadas na elaboração dessas informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, são consistentes com aquelas adotadas e divulgadas na Nota Explicativa nº 4, correspondente às demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2020 publicadas em 18 de março de 2021, e, portanto, devem ser lidas em conjunto.

4.1 Pronunciamentos emitidos, mas ainda não vigentes

As normas e interpretações novas e alteradas emitidas, mas não ainda em vigor até a data de emissão das informações contábeis intermediárias da Companhia, estão descritas a seguir. A Companhia pretende adotar essas normas e interpretações novas e alteradas, se cabível, quando entrarem em vigor. A alteração referente ao CPC50/IFRS17 não se aplica à Companhia.

a) Alterações ao CPC 50 - Contratos de seguro (correspondente à IFRS 17 Insurance Contracts)

Este Pronunciamento substituirá a norma atualmente vigente sobre Contratos de Seguro - CPC 11 (IFRS 4, emitida em 2005). O objetivo do CPC 50 – Contratos de Seguros é “assegurar que uma entidade forneça informações relevantes que representem de forma fidedigna a essência desses contratos, por meio de um modelo de contabilidade consistente”. Essas informações fornecem uma base para os usuários das demonstrações contábeis avaliarem o efeito que os contratos de seguros têm na posição financeira, no desempenho financeiro e nos fluxos de caixa da entidade.

O IFRS 17 foi emitido pelo *IASB – International Accounting Standard Board*, em maio de 2017 e verificou-se que poderá ser aplicável aos períodos anuais com início em ou após 1º de janeiro de 2023, à todos os tipos de contrato de seguro (como de vida, ramos elementares, seguro direto e resseguro), independentemente do tipo de entidade que os emitem, bem como determinadas garantias e instrumentos financeiros com características de participação discricionária, com algumas exceções de escopo. O objetivo geral é de fornecer um modelo contábil para contratos de seguro que seja mais útil e consistente para as seguradoras. De forma geral é um modelo que contempla: 1 - Uma adaptação específica para contratos com características de participação direta (abordagem de taxa variável). 2 - Uma abordagem simplificada (abordagem de alocação de prêmio) principalmente para contratos de curta duração.

A IFRS 17 vigora para períodos iniciados a partir de 1º de janeiro de 2023, sendo necessária a apresentação de valores comparativos. A adoção antecipada é permitida se a entidade adotar também a IFRS 9 e a IFRS 15 na mesma data ou antes da adoção inicial da IFRS 17. Essa norma não se aplica à Companhia.

Notas Explicativas

C&A Modas S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias
30 de setembro de 2021 e 2020

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

Em 22 de julho de 2021, a Comissão de Valores Mobiliários editou a Resolução CVM 42, aprovando a aplicação do CPC 50 – Contratos de Seguros e, consequentemente, revogando a Deliberação CVM 563 de 17 de dezembro de 2008 ao qual se referia e deliberava sobre o pronunciamento anterior CPC 11 – Contratos de Seguro.

b) Alterações ao IAS 1: Classificação de passivos como circulante ou não circulante (CPC 26)

Em janeiro de 2020, o IASB emitiu alterações nos parágrafos 69 a 76 do IAS 1, correlato ao CPC 26, de forma a especificar os requisitos para classificar o passivo como circulante ou não circulante. Essas alterações esclarecem:

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

As alterações são válidas para períodos iniciados a partir de 1º de janeiro de 2023 e devem ser aplicadas retrospectivamente.

Notas Explicativas

C&A Modas S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2021 e 2020

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

5. Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas

As estimativas contábeis envolvidas na preparação das informações contábeis intermediárias foram baseadas em fatores objetivos e subjetivos, com base no julgamento da Administração para determinação do valor adequado a ser registrado nas informações contábeis. A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores significativamente divergentes dos registrados nas informações contábeis intermediárias devido ao tratamento probabilístico inerente ao processo de estimativa. Itens significativos sujeitos a essas estimativas e premissas incluem:

- a) determinação de vida útil do ativo imobilizado e intangível;
- b) análise de recuperação dos valores do ativo imobilizado e intangível;
- c) provisões para perdas esperadas de créditos;
- d) provisão para perdas nos estoques;
- e) realização do imposto de renda e contribuição social diferidos;
- f) taxas e prazos aplicados na determinação do ajuste a valor presente de ativos e passivos;
- g) provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas;
- h) determinação do valor justo dos instrumentos financeiros derivativos;
- i) provisão para restauração de lojas à sua condição original;
- j) participação nos lucros;
- k) pagamentos com base em ações; e
- l) determinação das taxas de juros incrementais e prazo dos contratos a serem utilizadas para efetuar a contabilização dos fluxos de caixa de passivos de arrendamento.

A Companhia figura no polo passivo de ações trabalhistas que possuem natureza similar, ou seja, ações de conteúdo recorrente, oriundas, em geral, de autores reclamantes que ocuparam determinados cargos e funções e que deduzem pedidos baseados em ofensores comuns. Para as ações trabalhistas similares, a Companhia revisou no período findo em 31 de março de 2021 a metodologia de cálculo destas provisões trabalhistas e entendeu ser adequado estimar o risco de perda (e consequentemente da constituição da provisão) com base no comportamento histórico de desempenho e perdas efetivas em ações dessa natureza. Assim, a mensuração da provisão para disputas trabalhistas passou a ser obtida através da aplicação do percentual histórico de perdas sobre o valor total da causa (que representa a exposição máxima a que a Companhia está sujeita), informada para cada processo pelos assessores jurídicos da Companhia. Essa mensuração é revisada semestralmente, sendo a revisão mais recente no mês de setembro de 2021.

A mensuração da provisão para contingências trabalhistas considera a experiência e o histórico de perdas em causas trabalhistas dos últimos 4 (quatro) anos e é revisado no mínimo anualmente (vide maiores detalhes na nota nº 22.1.iv).

Notas Explicativas

C&A Modas S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2021 e 2020

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

6. Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Caixa	4.265	3.799	4.265	3.799
Bancos	36.772	62.243	37.559	63.613
Aplicações financeiras	927.558	1.441.747	927.558	1.441.747
	968.595	1.507.789	969.382	1.509.159

A Companhia possui equivalentes de caixa referentes a aplicações financeiras de renda fixa, indexadas à variação de 95% a 103% dos Certificados de Depósitos Interbancários ("CDIs"), podendo ser resgatadas a qualquer momento com o próprio emissor do instrumento sem perda da remuneração contratada.

7. Contas a receber

a) Composição das contas a receber

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Operadoras de cartão	816.768	1.023.553	816.768	1.023.553
Comissão a receber – fornecedores de telefonia	9.781	8.969	9.781	8.969
Comissão a receber – seguradoras	6.554	8.241	6.554	8.241
Direitos de créditos	-	-	76	102
Parceria cartão Bradescard	24.690	20.927	24.690	20.927
Outros	31.136	17.154	31.136	17.154
Provisão para perdas de crédito esperadas	(15.897)	(15.102)	(15.897)	(15.102)
	873.032	1.063.742	873.108	1.063.844

Notas Explicativas

C&A Modas S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2021 e 2020

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

b) Contas a receber líquidas da provisão para perdas esperadas por vencimento

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
A vencer:				
Até 30 dias	393.228	432.862	393.229	432.862
De 31 a 60 dias	203.762	269.020	203.762	269.020
De 61 a 90 dias	114.125	153.170	114.125	153.170
De 91 a 120 dias	54.815	67.457	54.815	67.457
De 121 a 150 dias	35.539	46.396	35.539	46.396
De 151 a 180 dias	25.778	31.788	25.778	31.788
Acima de 180 dias	41.157	58.530	41.157	58.530
	868.404	1.059.223	868.405	1.059.223
Vencidos:				
Até 30 dias	843	452	843	452
De 31 a 60 dias	69	977	69	977
De 61 a 90 dias	660	124	659	124
Há mais de 90 dias	3.056	1.790	3.132	1.892
	4.628	3.343	4.703	3.445
Contas a receber não reconhecidas pelos clientes (*)	-	1.176	-	1.176
Total	873.032	1.063.742	873.108	1.063.844

(*) Inclui valores de vendas efetuadas por meio de cartão de crédito do Banco Bradescard, cuja compra não foi reconhecida pelos proprietários do cartão no valor de R\$1.162 em 30 setembro de 2021 (R\$1.965 em 31 de dezembro de 2020) e, portanto, foram considerados na provisão para perdas de crédito esperadas no mesmo montante. A Companhia também registrou provisão para perdas de crédito esperadas de valores bloqueados judicialmente nas contas bancárias da C&A no montante de R\$12.096 em 30 de setembro de 2021 (R\$10.917 em 31 de dezembro de 2020), mas cuja responsabilidade pela condução dos processos e desbloqueio é do Banco Bradescard.

c) Movimentação da provisão para perdas de crédito esperadas (controladora e consolidado)

	30/09/2021	30/09/2020
Saldo em 31 de dezembro	(15.102)	(19.715)
(Provisão)/Reversão	(3.619)	(3.771)
Perda	2.824	7.457
Saldo em 30 de setembro	(15.897)	(16.029)

d) Ajuste a valor presente

A Companhia efetua o desconto a valor presente de seus recebíveis considerando taxas de juros diretamente relacionadas com o perfil de crédito dos clientes. As taxas médias de juros mensais utilizadas para o cálculo a valor presente dos recebíveis em aberto em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020 foram de 0,44% e 0,16%, respectivamente. A realização do ajuste a valor presente é registrada em contrapartida à receita de vendas.

Notas Explicativas

C&A Modas S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2021 e 2020

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

8. Partes relacionadas

Em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020, os saldos em aberto e transações com as partes relacionadas são como segue:

Ativo	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Contas a receber				
Instituto C&A de Desenvolvimento Social (*)	17	89	17	89
COFRA Latin America(*)	8	6	8	6
Orion Inst. Pagamento (*)	6	12	-	-
Cyamprev Soc. Previd. Privada	76	29	76	29
	107	136	101	124
Dividendos a receber				
Orion Inst. Pagamento	-	649	-	-
	-	649	-	-
Despesas antecipadas				
C&A Service	204	-	204	-
	204	-	204	-
Total do ativo com partes relacionadas	311	785	305	124
Ativo circulante com partes relacionadas	164	785	158	124
Ativo não circulante com partes relacionadas	147	-	147	-

(*) As empresas do grupo COFRA possuem contrato de compartilhamento de despesas, referente às despesas gerais e administrativas.

Passivo	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Contas a pagar				
C&A Sourcing	33.130	32.568	33.130	32.568
Instituto C&A de Desenvolvimento Social	-	302	-	302
Cyamprev Soc. Previd. Privada	1.031	1.849	1.031	1.849
COFRA Latin America	16	47	16	47
	34.177	34.766	34.177	34.766
Juros sobre o capital próprio e dividendos				
COFRA Latin America	-	-	-	1
	-	-	-	1
Total do passivo com partes relacionadas	34.177	34.766	34.177	34.767
(-) JSCP e dividendos com partes relacionadas	-	-	-	(1)
Passivo circulante com partes relacionadas	34.177	34.766	34.177	34.766

Notas Explicativas

C&A Modas S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2021 e 2020

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

A relação que a Companhia possui com as partes relacionadas é como segue:

Associada, sem influência significativa	Controladora direta
C&A Mexico	COFRA Investments
C&A Services	Incas SARL
C&A Sourcing	Controladora indireta
COFRA Latin America	C&A AG
Famamco Adm. De Bens	Controlada
Instituto C&A de Desenvolvimento Social	Orion Inst. Pagamento
Porticus Latin America Consult	Associada sob influência direta
	Cyamprev Soc. Previd. Privada

Transações com partes relacionadas

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
Reembolso pelo compartilhamento de despesa				
Cyamprev Soc. Prev. Privada	1.118	380	1.118	380
Instituto C&A de Desenvolvimento social	15	97	15	97
COFRA Latin America	61	61	61	61
Orion Inst. Pagamento	62	62	-	-
Famamco Administração de Bens	-	46	-	46
Porticus Latin America	-	52	-	52
	1.256	698	1.194	636
Receitas de serviços prestados				
C&A Mexico	4.085	4.086	4.085	4.086
	4.085	4.086	4.085	4.086
Compras de mercadorias				
C&A Sourcing	(145.774)	(201.143)	(145.774)	(201.143)
	(145.774)	(201.143)	(145.774)	(201.143)
Compras de serviços				
C&A Services	(1.051)	(1.059)	(1.051)	(1.059)
COFRA Latin America	(145)	(139)	(145)	(139)
	(1.196)	(1.198)	(1.196)	(1.198)
Contribuições previdenciárias				
Cyamprev Soc. Prev. Privada	(3.940)	(3.783)	(3.940)	(3.783)
	(3.940)	(3.783)	(3.940)	(3.783)

As transações entre partes relacionadas, realizadas para auxiliar as operações da Companhia por meio de serviços de consultoria ou importações de mercadorias, são efetuadas de acordo com os preços específicos pactuados entre as partes.

Durante os períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2021 e 2020 não houve necessidade de reconhecimento de provisão para perdas esperadas de créditos nas contas a receber de partes relacionadas.

Notas Explicativas

C&A Modas S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2021 e 2020

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

Remuneração dos membros da Diretoria Executiva e Conselho de Administração

As despesas (pagas e a pagar) relativas à remuneração da Administração nos períodos findos em 30 de setembro de 2021 e 2020 foram como segue:

	Controladora e Consolidado	
	30/09/2021	30/09/2020
Remuneração fixa	10.644	11.640
Remuneração variável	2.271	600
Contribuições planos pós empregatícios	238	449
Incentivo de longo prazo	4.681	5.741
Total	17.834	18.430

Em Assembleia Geral Ordinária de 30 de abril de 2021, foi aprovada alteração ao Estatuto Social da Companhia e a remuneração global anual dos membros do Conselho de Administração e da Diretoria para o exercício social de 2021 no valor de até R\$28.283 (R\$30.934 para o exercício de 2020).

9. Plano de remuneração baseado em ações

A Companhia conta atualmente com Plano de Opção de Compra de Ações aprovado em assembleia geral ordinária realizada em 02 de outubro de 2019, do qual derivam programas aprovados em Conselho de Administração e respectivas outorgas para as pessoas elegíveis. Até o momento foram realizadas outorgas no âmbito de programas aprovados no ano de 2019 e no ano de 2021 ("Outorgas 2019" e "Outorgas 2021", respectivamente).

Outorgas 2019:

Em reunião do Conselho de Administração realizada em 21 de outubro de 2019 foi aprovado o primeiro programa de remuneração baseada em ações, nos termos do Plano de Opção de Compra da Companhia. Com a outorga de opções de compra de ações, foram aprovadas 1.148.148 opções concedidas à alta administração, divididos em três lotes distintos.

Em Reunião do Conselho de Administração realizada no dia 18 de fevereiro de 2020 foi aprovada a alteração de algumas das condições das outorgas de opções vigentes. A seguir são descritas as regras da outorga atualmente vigente.

A titularidade das opções de conversão de ações será adquirida pelos participantes em proporções idênticas de 33,33%, em cada aniversário do plano ao longo do período de três anos após a data da outorga.

A transferência, que será realizada independente do participante se manter como empregado ou administrador da Companhia, é sujeita à verificação da seguinte condição: o preço médio por Ação na bolsa de valores do Brasil (B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão) durante os 22 (vinte e dois) pregões imediatamente anteriores à cada data de exercício das Opções Vestidas deverá ser igual ou superior ao preço por Ação pago pelos

Notas Explicativas

C&A Modas S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2021 e 2020

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

investidores na oferta pública inicial da Companhia (IPO), corrigido de acordo com o índice IPCA/IBGE, reduzido pelo valor por Ação distribuído a título de distribuições e juros sobre capital próprio e ajustado para refletir eventuais bonificações, desdobramentos ou agrupamentos de ações ocorridos entre a Data de Outorga e a data do exercício das Opções Vestidas

O preço do exercício global a ser pago pelos executivos pelas opções vestidas em cada aniversário é de R\$1,00. As opções vestidas possuirão três anos de restrição após cada data de transferência.

Durante o período, não houve opções exercidas, vencidas ou canceladas, mas, como citado anteriormente, houve substituição de todas as opções pela mesma quantidade.

A vigência contratual média ponderada remanescente para as opções de ação restantes em 30 de setembro de 2021 era de 4,06 anos. O valor justo médio ponderado das opções outorgadas durante o exercício era de R\$8,89 do programa original e R\$2,64 fair value (valor justo) incremental para as opções pós substituições, conforme procedimento de cálculo previsto pelo CPC 10. O preço de exercício será ajustado sempre que houver pagamento de dividendos, agrupamento ou split de ações.

Outorgas 2021:

Em reunião do Conselho de Administração realizada em 24 de fevereiro de 2021, foi aprovado o programa de Performance Share Units. Foram aprovadas 1.412.194 opções outorgadas à alta administração contempladas em um único lote.

O recebimento pelo valor das ações se dará em uma única parcela (100% do lote), ao fim do período de três anos de carência após a data da outorga.

O preço do exercício global a ser pago pelos executivos pelas opções vestidas no aniversário é de R\$1,00. As opções vestidas não terão restrição após a data de transferência.

Durante o período, não houve opções exercidas, vencidas ou canceladas.

A vigência contratual remanescente para as opções de ação restantes em 30 de setembro de 2021 era de 2,40 anos. O valor justo das opções outorgadas durante o exercício era de R\$12,45.

O preço de exercício será ajustado sempre que houver pagamento de dividendos, agrupamento ou split de ações.

Notas Explicativas

C&A Modas S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2021 e 2020

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

Movimentação:

Programa	Saldo inicial em 01/01/2021	Outorgadas	Exercidas	Canceladas	Saldo final em 30/09/2021
Outorgas 2019	1.148.148	0	0	0	1.148.148
Outorgas 2021	0	1.412.194	0	0	1.412.194
Total	1.148.148	1.412.194	0	0	2.560.342

Premissas:

	Outorgas 2019 (original)			Outorgas 2019 (adicional da substituição)			Outorgas 2021
	Lote 1	Lote 2	Lote 3	Lote 1	Lote 2	Lote 3	Lote único
	Monte Carlo	Monte Carlo	Monte Carlo	Monte Carlo	Monte Carlo	Monte Carlo	Monte Carlo
Modelo de precificação							
Dividend yield	1,10%	1,10%	1,10%	0,00%	0,00%	0,00%	0%
Taxa livre de risco	4,41%	4,78%	5,31%	5,63%	5,95%	6,20%	6,395%
Preço da ação considerado	16,89	16,89	16,89	16,89	16,89	16,89	11,63
Prazo de vida esperado das opções	21/10/2020	21/10/2021	21/10/2022	21/10/2023	21/10/2024	21/10/2025	24/02/2024
Valor justo na data da mensuração	8,09	8,45	8,73	4,46	3,11	1,37	12,45
Volatilidade anualizada esperada	31,26%	35,73%	36,55%	36,64%	37,79%	37,10%	53,92%

Durante os nove primeiros meses de 2021, a Companhia reconheceu R\$6.215 (R\$4.366 no mesmo período de 2020) de despesa relativa às Outorgas 2019 e às Outorgas 2021, tendo como contrapartida a conta reserva de capital – ações outorgadas. As despesas a serem conhecidas nos próximos períodos são como segue:

Ano	Programa	
	Outorgas 2019	Outorgas 2021
2021	464	1.477
2022	1.054	5.859
2023	-	5.859
2024	-	883
	1.518	14.078

Notas Explicativas

C&A Modas S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2021 e 2020

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

10. Estoques

a) Composição dos estoques

	Controladora e Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020
Mercadorias para revenda	887.921	622.353
Mercadorias vendidas em trânsito para entrega aos clientes	2.760	2.894
Mercadoria em poder de terceiros	-	17.564
Ajuste a valor presente	(9.123)	(2.169)
Provisão para perdas	(26.600)	(34.108)
	854.958	606.534
Importações em andamento	27.795	34.486
	882.753	641.020

b) Movimentação da provisão para perdas

Movimentação do período:

	30/09/2021	30/09/2020
Saldo em 31 de dezembro	34.108	32.202
Constituição/reversão	29.360	17.330
Perdas efetivadas	(36.868)	(25.233)
Saldo em 30 de setembro	26.600	24.299

Movimentação do trimestre:

	30/09/2021	30/09/2020
Saldo em 30 de junho	49.965	39.399
Constituição/reversão	11.667	7.819
Perdas efetivadas	(35.032)	(22.919)
Saldo em 30 de setembro	26.600	24.299

A Companhia realiza inventários periódicos dos produtos com alto risco de perda durante todo o ano e inventários completos de todos itens uma vez ao ano. À medida que os inventários são realizados, os ajustes apurados são considerados como perdas efetivadas, consumindo as provisões para perdas de inventário que para esta finalidade foram registradas. No período findo em setembro de 2021, a Companhia havia concluído o processo de inventário total em 303 estabelecimentos (275 estabelecimentos no período findo em 30 de setembro de 2020).

A provisão para perda dos estoques é constituída proporcionalmente às vendas, que é sensível ao fluxo de pessoas nas lojas físicas.

Notas Explicativas

C&A Modas S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2021 e 2020

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

11. Tributos a recuperar

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
ICMS	78.301	49.010	78.301	49.010
PIS/COFINS	5.063	7.812	5.063	7.812
Crédito extemporâneo de PIS / COFINS (i)	1.524.794	1.361.210	1.524.794	1.361.210
IRRF	7.530	3.250	7.538	3.258
IRPJ/CSLL	6.201	10.522	6.504	10.941
IPI	328	345	328	345
Outros	14.921	7.441	14.921	7.441
	1.637.138	1.439.590	1.637.449	1.440.017
Ativo circulante	314.570	282.233	314.881	282.660
Ativo não circulante	1.322.568	1.157.357	1.322.568	1.157.357

(i) Crédito extemporâneo de PIS/COFINS

(i.i) ICMS na base de cálculo do PIS e da COFINS

A Companhia ingressou com duas ações judiciais que objetivam o reconhecimento do direito à exclusão do ICMS da base de cálculo do PIS e da COFINS, bem como a compensação dos valores indevidamente recolhidos no passado, sendo uma proposta em 17/01/2007, que engloba o período de 2002 a 2014 e outra proposta em 09/03/2017, que engloba os períodos de 2015 a 2017.

Em 21 de março de 2019, transitou em julgado decisão favorável no mandado de segurança que buscava reconhecer o direito de não inclusão do ICMS na base de cálculo do PIS e da COFINS, relativo ao período de janeiro de 2002 a dezembro de 2014, em linha com o decidido no *leading case* RE 574706, julgado pelo STF em sede de repercussão geral, em que reconhecido que o ICMS destacado em documento fiscal não compõe a base de cálculo da contribuição ao PIS e à COFINS.

Consoante, a Companhia reconheceu R\$1.282.030 como crédito fiscal de PIS/COFINS durante o exercício 2019, tendo sido deferida a habilitação em 17 de março de 2020, assegurando o direito à compensação do crédito, sendo que, em 30 de setembro de 2021, o saldo do crédito extemporâneo atualizado é de R\$1.151.014.

Em 13 de maio de 2021 houve decisão, no âmbito do STF, que confirmou a exclusão do ICMS da base de cálculo do PIS e da COFINS. Com isso, a Companhia reconheceu em 30 de junho de 2021 o crédito tributário correspondente à segunda ação judicial, relativa ao período de 2015 a 2017, no valor de R\$234.704, embora ainda não transitada em julgado, sendo que, em 30 de setembro de 2021, o saldo do crédito extemporâneo atualizado é de R\$236.836.

A Administração tem expectativa de que realização dos créditos da primeira ação ocorra até 2024, considerando os débitos fiscais gerados nas operações normais da Companhia, conforme demonstrado no item (i.iii).

Notas Explicativas

C&A Modas S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2021 e 2020

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

(i.ii) Crédito Ação Judicial Zona Franca de Manaus (ZFM)

Em 30 de novembro de 2020, ocorreu o trânsito em julgado da decisão judicial em que a Companhia buscava:

- a) o reconhecimento de que suas vendas de mercadorias destinadas à ZFM (ainda que com origem na própria ZFM), fossem equiparadas para todos os fins fiscais à exportação; e, conseqüentemente, que fosse reconhecida a inexistência de relação jurídico-tributária entre a União e a Companhia quanto à incidência do PIS e da COFINS sobre a receita das operações dessa natureza seu direito a créditos tributários; e
- b) o reconhecimento de fruição do benefício do REINTEGRA, decorrentes das vendas de produtos de origem nacional destinados à Zona Franca de Manaus.

Assim, houve o reconhecimento/constituição do ativo relativo aos créditos pertinentes a serem levantados em relação às competências que antecedem 5 anos da data de ingresso da ação (31 de março de 2016), no montante de R\$124.657 (R\$123.220 em 31 de dezembro de 2019) e R\$10.187 referente ao Reintegra.

Em 30 de setembro de 2021, o saldo do crédito extemporâneo atualizado é de R\$136.944, sendo que a realização desses créditos respeitará os prazos estabelecidos pela legislação em vigor, a partir do momento que houver a efetiva habilitação dos referidos créditos perante a Receita Federal do Brasil.

(i.iii) Expectativa de realização dos Créditos extemporâneos de PIS e COFINS em 30 de setembro de 2021:

Ano	R\$
2021	74.933
2022	274.912
2023	379.516
2024	421.652
Aguardando habilitação	136.945
Aguardando trânsito em julgado	236.836
Total	1.524.794

(i.iv) Movimentações dos Créditos extemporâneo de PIS e COFINS, no período e em 31 de dezembro de 2020:

Do período

	30/09/2021	30/09/2020	31/12/2020
Saldo em 31 de dezembro	1.361.210	1.282.030	1.282.030
Reconhecimento	173.339	-	141.856
Juros	80.608	14.710	91.864
Compensações	(90.363)	(52.466)	(154.540)
Saldo no final do período	1.524.794	1.244.274	1.361.210

Notas Explicativas

C&A Modas S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2021 e 2020

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

Do trimestre

	30/09/2021	30/09/2020
Saldo no início do trimestre	1.565.743	1.255.146
Juros	10.393	3.258
Compensações	(51.342)	(14.130)
Saldo no final do trimestre	1.524.794	1.244.274

12. Outros ativos

	Controladora e Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020
Despesas antecipadas	30.885	18.213
I.P.T.U	5.670	68
Empréstimo e adiantamentos a funcionários	2.714	3.940
Ativo atuarial	2.474	2.209
Adiantamentos a fornecedores	-	1.148
Outros	2.166	39
	43.909	25.617
Ativo circulante	41.397	22.933
Ativo não circulante	2.512	2.684

13. Imposto de renda e contribuição social

Em 24 de setembro de 2021, o Supremo Tribunal Federal (STF), em sede de repercussão geral, fixou o entendimento pela não incidência do IRPJ e CSLL sobre os montantes relativos a correção do indébito tributário pela Taxa Selic.

A Companhia, em 09 de janeiro de 2012, impetrou Mandado de Segurança pleiteando o direito de não incidência do IRPJ e CSLL sobre os valores decorrentes da correção monetária, inclusive da Selic, aplicados sobre as repetições de indébito tributário em que houve ganho de causa a favor da Companhia ou por empresas por ela sucedidas.

Diante deste cenário, e baseado em interpretação do ICPC 22 (Incerteza sobre Tratamento de Tributos sobre o Lucro) e CPC 32 (Tributos sobre o Lucro), a Companhia procedeu ao registro de sua melhor estimativa, até a presente data, no montante de R\$298.084, *compreendido pela reversão* de R\$ 259.136 de passivo fiscal diferido anteriormente reconhecido, e um complemento de R\$ 38.948 do saldo de ativo fiscal diferido.

A Companhia aguarda a conclusão de sua ação, para apurar os elementos necessários decorrentes das circunstâncias específicas envolvendo o caso, incluindo a respectiva habilitação dos créditos perante a Receita Federal do Brasil (RFB) para, apenas então, iniciar a compensação dos valores.

Notas Explicativas

C&A Modas S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2021 e 2020

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

a) Composição e movimentação dos tributos diferidos (controladora e consolidado)

Do período:

	Aumento / (Redução)			
	Saldo em	no	no	Saldo em
	31/12/2020	resultado	patrimônio líquido	30/09/2021
Prejuízos fiscais e bases negativas	265.898	173.353	-	439.251
Diferenças temporárias:				
Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	96.667	(675)	-	95.992
Provisão para perda de estoques e contas a receber	16.175	(941)	-	15.234
Provisão perda de imobilizado e ativo de direito de uso	9.824	28	-	9.852
Provisão para participação no lucro	15.976	(4.143)	-	11.833
Arrendamentos CPC 06 (R2)/IFRS16	46.626	12.775	-	59.401
Outras	79.369	(16.084)	(2.882)	60.403
Ativo fiscal diferido	530.535	164.313	(2.882)	691.966
Ganhos em processos tributários (i)	(456.033)	203.722	-	(252.311)
Ajustes a valor presente	(3.010)	(7.546)	-	(10.556)
Ajustes a valor justo	-	-	-	-
Passivo fiscal diferido	(459.043)	196.176	-	(262.867)
Saldo líquido de imposto diferido Ativo	71.492	360.489	(2.882)	429.099

	Aumento / (Redução)			
	Saldo em	no	no	Saldo em
	31/12/2019	resultado	patrimônio líquido	30/09/2020
Prejuízos fiscais e bases negativas	174.654	140.033	-	314.687
Diferenças temporárias:				
Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	31.838	(3.631)	-	28.207
Provisão para perda de estoques e contas a receber	22.109	(8.638)	-	13.471
Provisão perda de imobilizado	11.915	(2.404)	-	9.511
Provisão para participação no lucro	15.069	(6.828)	-	8.241
Arrendamentos CPC 06 (R2)/IFRS16	28.459	14.551	-	43.010
Ajuste a valor presente	-	2.112	-	2.112
Outras	121.245	13.149	(2.594)	131.800
Ativo fiscal diferido	405.289	148.344	(2.594)	551.039
Créditos tributários por exclusão do ICMS na base do PIS e COFINS	(435.890)	12.837	-	(423.053)
Ajuste a valor presente	(2.375)	2.375	-	-
Ajustes a valor justo	(12.655)	12.655	-	-
Passivo fiscal diferido	(450.920)	27.867	-	(423.053)
Saldo líquido de imposto diferido Ativo	(45.631)	176.211	(2.594)	127.986

- (i) O montante de R\$252.311 é composto de: R\$218.858 refere-se ao diferimento dos ganhos tributários da ação que reconheceu o direito da Companhia em recuperar as contribuições pagas a maior com a exclusão do ICMS da base de cálculo do PIS e da COFINS (nota 11), R\$31.353 refere-se ao ganho da ação judicial da Zona Franca de Manaus (nota 11), R\$834 refere-se a Suframa e R\$1.266 a ganho de ação relacionada ao PAT (Programa de Alimentação ao Trabalhador).

Notas Explicativas

C&A Modas S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2021 e 2020

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

Do trimestre:

	Aumento / (Redução)			
	Saldo em	no	no	Saldo em
	30/06/2021	resultado	patrimônio líquido	30/09/2021
Prejuízos fiscais e bases negativas	384.117	55.134	-	439.251
Diferenças temporárias:				
Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	94.900	1.092	-	95.992
Provisão para perda de estoques e contas a receber	22.645	(7.411)	-	15.234
Provisão perda de imobilizado e ativo de direito de uso	9.852	-	-	9.852
Provisão para participação no lucro	7.662	4.171	-	11.833
Arrendamentos CPC 06 (R2)/IFRS16	55.338	4.063	-	59.401
Outras	65.477	(2.444)	(2.630)	60.403
Ativo fiscal diferido	639.991	54.605	(2.630)	691.966
Ganhos em processos tributários (i)	(525.105)	272.794	-	(252.311)
Ajustes a valor presente	(9.540)	(1.016)	-	(10.556)
Ajustes a valor justo	-	-	-	-
Passivo fiscal diferido	(534.645)	271.778	-	(262.867)
Saldo líquido de imposto diferido Ativo	105.346	326.383	(2.630)	429.099

	Aumento / (Redução)			
	Saldo em	no	no	Saldo em
	30/06/2020	resultado	patrimônio líquido	30/09/2020
Prejuízos fiscais e bases negativas	298.555	16.132	-	314.687
Diferenças temporárias:				
Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	29.912	(1.705)	-	28.207
Provisão para perda de estoques e contas a receber	18.373	(4.902)	-	13.471
Provisão perda de imobilizado	13.240	(3.729)	-	9.511
Provisão para participação no lucro	5.712	2.529	-	8.241
Arrendamentos CPC 06 (R2)/IFRS16	38.752	4.258	-	43.010
Ajuste a valor presente	2.996	(884)	-	2.112
Outras	117.619	13.158	1.023	131.800
Ativo fiscal diferido	525.159	24.857	1.023	551.039
Créditos tributários por exclusão do ICMS na base do PIS e COFINS	(417.093)	(5.960)	-	(423.053)
Passivo fiscal diferido	(417.093)	(5.960)	-	(423.053)
	108.066	18.897	1.023	127.986

A Companhia, suportada pelo parecer de seus assessores legais, tributa os ganhos em ações tributárias no momento das compensações dos créditos, o qual espera-se que ocorrerá ao longo de 4 anos.

Notas Explicativas

C&A Modas S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2021 e 2020

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

b) Previsão de realização dos tributos diferidos ativos em 30 de setembro de 2021

Ano	R\$
2021	124.691
2022	71.499
2023	63.187
2024	97.325
2025	112.885
De 2026 a 2028	195.358
De 2029 a 2031	27.021
	691.966

c) Conciliação da taxa efetiva

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
Prejuízo antes dos impostos	(185.632)	(427.162)	(185.405)	(426.844)
Despesa de imposto de renda e contribuição social a alíquotas nominais – 34%	63.115	145.235	63.038	145.127
Ajustes para obtenção da alíquota efetiva				
Equivalência patrimonial	67	107	-	-
Doações não dedutíveis	(1.310)	(869)	(1.310)	(869)
PAT e Lei de incentivo à cultura	-	497	-	497
Ajustes de <i>transfer pricing</i>	(1.214)	3.678	(1.214)	3.678
Incentivo Inovação tecnológica (P&D)	(70)	-	(70)	-
Brindes e multas não dedutíveis	(801)	(334)	-	(334)
Subvenção para Investimento	2.618	-	2.618	-
IR e CS de exercícios anteriores	(261)	-	(261)	-
Instrumentos Patrimoniais Outorgados	-	385	-	385
Estoques	-	1.589	-	1.589
Gastos na emissão de ações	-	1.155	-	1.155
Outras adições e exclusões	-	65	(902)	(56)
Indébito Tributário	298.084	-	298.084	-
Imposto calculado sobre a parcela isenta do adicional de 10%	-	-	18	18
Imposto de renda e contribuição social sobre o lucro	360.228	151.508	360.001	151.190
Corrente	(261)	(24.703)	(488)	(25.021)
Diferido	360.489	176.211	360.489	176.211
	360.228	151.508	360.001	151.190
Alíquota efetiva	194%	35%	194%	35%

Notas Explicativas

C&A Modas S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2021 e 2020

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

14. Investimento

a) Informações sobre investimento em controlada

Orion	Participação acionária	Ativo circulante	Ativo não circulante	Passivo circulante	Acervo líquido	Receita bruta	Lucro	Valor contábil do investimento	Equivalência patrimonial
30/09/2021	99,8%	1.173	464	(562)	1.075	1.923	198	1.073	198
31/12/2020	99,8%	1.899	-	(1.022)	877	3.175	690	875	689

b) Movimentação do investimento

	30/09/2021	30/09/2020
Saldo em 31 de dezembro	875	836
Equivalência patrimonial	198	314
Saldo em 30 de setembro	1.073	1.150

15. Imobilizado

a) Composição do ativo imobilizado (Controladora e Consolidado)

Imobilizado	Custo	Depreciação acumulada	Provisão de impairment	30 de setembro de 2021
Máquinas e equipamentos	201.250	(134.967)	(5.061)	61.222
Móveis e utensílios	479.223	(285.654)	(2.830)	190.739
Equips. Informática	229.905	(161.387)	(229)	68.289
Veículos	536	(514)	-	22
Benfeitorias	1.213.184	(860.730)	(17.034)	335.420
Terrenos	126	-	-	126
Imobilizado em andamento	55.347	-	-	55.347
Provisão para restauração de lojas	1.981	(894)	-	1.087
	2.181.552	(1.444.146)	(25.154)	712.252

Imobilizado	Custo	Depreciação acumulada	Provisão de impairment	31 de dezembro de 2020
Máquinas e equipamentos	195.747	(130.105)	(1.845)	63.797
Móveis e utensílios	447.159	(256.802)	(3.063)	187.294
Equips. Informática	219.703	(156.276)	(413)	63.014
Veículos	536	(495)	-	41
Benfeitorias	1.174.862	(819.350)	(19.931)	335.581
Terrenos	126	-	-	126
Imobilizado em andamento	15.411	-	-	15.411
Provisão para restauração de lojas	1.530	(786)	-	744
Outros	1.217	-	-	1.217
	2.056.291	(1.363.814)	(25.252)	667.225

A Companhia não possui bens do ativo imobilizado dados em garantia.

Notas Explicativas

C&A Modas S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2021 e 2020

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

b) Movimentação Imobilizado (Controladora e Consolidado)

	Taxa média de depreciação a.a.	Saldo em 31 de dezembro de 2020	Adições (iii)	Depreciação	Baixas	Transferências	Transferências para intangível	Reversão (provisão) impairment	Saldo em 30 de setembro de 2021
Máquinas e eqptos	8%	63.797	6.734	(7.853)	(187)	1.947	-	(3.216)	61.222
Móveis e utensílios	11,80%	187.294	27.716	(32.557)	(232)	8.285	-	233	190.739
Equip. informática	20%	63.014	21.253	(16.821)	(256)	915	-	184	68.289
Veículos	20%	41	-	(19)	-	-	-	-	22
Benfeitorias (i)	11%	335.581	-	(58.002)	(4.013)	58.957	-	2.897	335.420
Terrenos	-	126	-	-	-	-	-	-	126
Imobilizado em andamento	-	15.411	116.312	-	-	(68.887)	(7.489)	-	55.347
Provisão devolução de lojas (ii)	-	744	450	(107)	-	-	-	-	1.087
Outros	-	1.217	-	-	-	(1.217)	-	-	-
Total		667.225	172.465	(115.359)	(4.688)	-	(7.489)	98	712.252

	Taxa média de depreciação a.a.	Saldo em 31 de dezembro de 2019	Adições (iii)	Depreciação	Baixas	Transferências	Transferências para intangível	Reversão (provisão) impairment	Saldo em 30 de setembro de 2020
Máquinas e eqptos	8%	51.841	31	(8.498)	(186)	2.136	-	165	45.489
Móveis e utensílios	11,80%	176.658	28.093	(32.115)	(1.590)	3.563	-	1.520	176.129
Equip. informática	20%	65.405	4.175	(16.104)	(115)	2.988	-	218	56.567
Veículos	20%	66	-	(19)	-	-	-	-	47
Benfeitorias	10,52%	368.514	639	(76.385)	(4.236)	30.533	-	9.041	328.106
Terrenos	-	126	-	-	-	-	-	-	126
Imobilizado em andamento	-	51.506	45.002	-	-	(40.770)	(35.024)	-	20.714
Provisão devolução de lojas	12%	401	270	(77)	-	180	-	-	774
Outros	-	2.895	-	-	(1.131)	1.370	-	-	3.134
Total		717.412	78.210	(133.198)	(7.258)	-	(35.024)	10.944	631.086

- (i) As benfeitorias incluem ativos diversos como obras civis, luminosos, sistema de incêndio, geradores, etc. A taxa de depreciação é definida pela vida útil desses bens ou prazo do contrato de aluguel, dos dois o menor.
- (ii) A Companhia possui 22 contratos de arrendamentos com pagamentos totalmente variáveis. A estes contratos estão vinculadas provisões para desmantelamento e devolução.
- (iii) Durante os nove meses de 2021, a Companhia adquiriu R\$172.465 de ativos imobilizados, dos quais R\$15.058 encontram-se como contas a pagar registradas em fornecedores (R\$2.826 durante o mesmo período de 2020) e R\$10.497 foram desembolsados em 2021 referente aquisições ocorridas anteriormente à 31/dez/2020 (nos nove meses de 2020 foram desembolsados R\$6.292 referente a 2019).

Notas Explicativas

C&A Modas S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2021 e 2020

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

c) Redução do Valor Recuperável (*Impairment*)

A Companhia considera como unidades geradoras de caixa (UGC) cada loja individualmente. As UGCs são avaliadas anualmente ou se houver indícios de perda relevante, com o objetivo de verificar se o valor de seus ativos nas demonstrações financeiras não excede seu valor recuperável.

Para a identificação dos ativos que podem ter indícios de desvalorização, a Companhia utiliza os seguintes critérios:

- *Lucro operacional antes do resultado financeiro* – Para a seleção de lojas que serão testadas são consideradas lojas com lucro operacional menor que o estabelecido como a meta da Companhia; e
- Lojas com registro de *impairment* no ano anterior.

Além disso, as lojas devem ter mais de três anos, que é a idade para ser considerada uma loja madura na Companhia.

A Companhia utilizou projeções de fluxo de caixa, depois do imposto de renda, baseadas em orçamentos financeiros aprovados pela Administração observando a consistência com os resultados apresentados no passado. Para a elaboração do fluxo de caixa descontado foram consideradas as premissas abaixo:

- (i) Receitas: projetadas até o prazo final do contrato de aluguel da loja;
- (ii) Custos e despesas: projetados no mesmo exercício das receitas por uma taxa linear de 3%, baseada na inflação estimada segundo o Banco Central; e
- (iii) Taxa de desconto: calculada levando em consideração taxa livre de risco, o risco do negócio, a taxa cobrada pelo capital de terceiros e a estrutura de capital da Companhia. A taxa de desconto utilizada foi de 8,72% a.a. Para o cálculo da taxa de desconto, a Companhia considera o passivo de arrendamento como parte da atividade de financiamento.

Na data base 30 de setembro de 2021 a Companhia mantinha provisão para redução ao valor recuperável no valor de R\$25.154 (R\$25.252 em 31 de dezembro de 2020), sendo R\$18.490 referente ao teste de *impairment* (R\$20.690 em 31 de dezembro de 2020) e R\$6.664 referente a baixa de ativos (R\$4.562 em 31 de dezembro de 2020).

Notas Explicativas

C&A Modas S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2021 e 2020

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

16. Intangível

a) Composição do intangível:

Controladora	30/09/2021				31/12/2020			
	Custo	Amortização acumulada	Provisão de impairment	Saldo Contábil	Custo	Amortização acumulada	Provisão de impairment	Saldo Contábil
Software	656.199	(397.565)	(2)	258.632	570.120	(336.496)	(2)	233.622
Fundo de comércio	70.292	(49.311)	(1.094)	19.887	59.519	(47.956)	(1.094)	10.469
Intangível em andamento	123.700	-	-	123.700	50.869	-	-	50.869
Total	850.191	(446.876)	(1.096)	402.219	680.508	(384.452)	(1.096)	294.960

Consolidado	30/09/2021				31/12/2020			
	Custo	Amortização acumulada	Provisão de impairment	Saldo Contábil	Custo	Amortização acumulada	Provisão de impairment	Saldo Contábil
Software	656.199	(397.565)	(2)	258.632	570.120	(336.496)	(2)	233.622
Fundo de comércio	70.292	(49.311)	(1.094)	19.887	59.519	(47.956)	(1.094)	10.469
Intangível em andamento	124.164	-	-	124.164	50.869	-	-	50.869
Total	850.655	(446.876)	(1.096)	402.683	680.508	(384.452)	(1.096)	294.960

b) Movimentação intangível:

	Controladora							
	Taxa média amortização (a.a. %)	Saldo em 31 de dezembro de 2020	Adições (i)	Amortização	Baixas	Transferências	Transferências de Imobilizado	Reversão (provisão) impairment
Software	13%	233.622	-	(61.070)	(22)	78.613	7.489	-
Fundo de comércio	10%	10.469	-	(2.074)	-	11.492	-	-
Intangível em andamento	-	50.869	162.936	-	-	(90.105)	-	-
Total		294.960	162.936	(63.144)	(22)	-	7.489	-

	Controladora							
	Taxa média amortização (a.a. %)	Saldo em 31 de dezembro de 2019	Adições	Amortização	Baixas	Transferências	Transferências de Imobilizado	Reversão (provisão) impairment
Software	13%	177.968	33.341	(47.351)	(1)	-	37.367	-
Fundo de comércio	10%	9.372	-	(1.533)	-	-	-	-
Intangível em andamento	-	-	13.449	-	-	-	(2.343)	-
Total		187.340	46.790	(48.884)	(1)	-	35.024	-

Notas Explicativas

C&A Modas S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2021 e 2020

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

Consolidado									
	Taxa média amortização (a.a.%)	Saldo em 31 de dezembro de 2020	Adições (i)	Amorti-zação	Baixas	Transferências	Transferências de Imobilizado	Reversão (provisão) impairment	Saldo em 30 de setembro de 2021
Software	13%	233.622	-	(61.070)	(22)	78.613	7.489	-	258.632
Fundo de comércio	10%	10.469	-	(2.074)	-	11.492	-	-	19.887
Intangível em andamento	-	50.869	163.400	-	-	(90.105)	-	-	124.164
Total		294.960	163.400	(63.144)	(22)	-	7.489	-	402.683

	Taxa média amortização (a.a. %)	Saldo em 31 de dezembro de 2019	Adições	Amorti-zação	Baixas	Transferências	Transferências de Imobilizado	Reversão (provisão) impairment	Saldo em 30 de setembro de 2020
Software	13%	177.968	33.341	(47.351)	(1)	-	37.367	-	201.324
Fundo de comércio	10%	9.372	-	(1.533)	-	-	-	-	7.839
Intangível em andamento	-	-	13.449	-	-	-	(2.343)	-	11.106
Total		187.340	46.790	(48.884)	(1)	-	35.024	-	220.269

- (i) Durante os nove meses de 2021, a Companhia adicionou R\$162.936 à conta de intangíveis sendo, principalmente, sistemas de logística, desenvolvimento de aplicativos e sistemas para o ecommerce e sistema de gestão de estoques por rádio-frequência (R\$163.400 Consolidado), dos quais R\$12.246 encontram-se como contas a pagar registradas em fornecedores na controladora e R\$12.070 foram desembolsados em 2021 referente aquisições ocorridas anteriormente à 31/dez/2020.

c) Redução ao valor recuperável

Os ativos intangíveis, softwares e fundo de comércio também são sujeitos ao teste de valor recuperável. A metodologia é a mesma que do imobilizado (Nota 15.c).

Notas Explicativas

C&A Modas S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2021 e 2020

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

17. Arrendamentos

Baseado na Revisão de Pronunciamentos Técnicos - N.º 16/2020 que apresenta esclarecimentos no Pronunciamento Técnico CPC 06 (R2)/IFRS16, referentes a benefícios relacionados à COVID-19 concedidos para Arrendatários em contratos de arrendamento, a Companhia avaliou os acordos obtidos com seus parceiros arrendadores e concluiu que as negociações nos alugueis decorrentes da COVID-19 não compreendem uma alteração contratual, logo, sem impacto de remensuração dos arrendamentos. O montante de desconto líquidos de impostos obtido nas negociações durante o período de 2021 foi de R\$31.677 (R\$89.781 em 2020 - líquido de PIS/COFINS), registrados no resultado do exercício sob a rubrica despesa de ocupação. A Companhia ainda possui alugueis a pagar referente ao período da pandemia, os quais devem ser liquidados na sua totalidade até jul/2022. O montante de postergação dos pagamentos, sem incidência de ônus complementar à Companhia, em set/21 foi de R\$5.352 (R\$4.925 em dez/20), mantido na rubrica de passivos de arrendamentos até sua liquidação.

Conforme orientações contidas no Ofício Circular/CVM/SNC/SEP/nº 01/2020, a Companhia considera os contratos de pagamentos futuros de alugueis, brutos dos potenciais créditos de PIS e COFINS, descontados a uma taxa de juros incremental nominal. Essa metodologia está de acordo com o CPC06 (R2) / IFRS16.

A Companhia chegou às suas taxas de juros incrementais com base nas taxas de juros livres de risco observadas no mercado brasileiro, para os prazos de seus contratos, ajustadas à realidade da Companhia ("*spread*" de crédito). Os *spreads* foram obtidos a partir dos *spreads* observados em dívidas emitidas por companhias do mesmo risco e setor (debêntures). As taxas são atualizadas para cada novo contrato de aluguel.

Taxas incrementais por prazos de contrato		
Prazos dos contratos	Taxa Real (% a.a.)	Taxa Nominal (% a.a.)
de 0 a 3 anos	1,6 - 5,6	4,0 - 11,8
de 3 a 5 anos	2,2 - 5,9	5,4 - 11,9
de 5 a 6 anos	2,2 - 5,8	5,6 - 11,8
de 6 anos a 10 anos (ou mais)	3,2 - 6,4	6,8 - 12,5

Notas Explicativas

C&A Modas S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2021 e 2020

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

a) Movimentação de saldos do ativo de direito de uso e do passivo de arrendamento (Controladora e Consolidado)

	Ativo por direito de uso			Passivo de arrendamento
	Imóveis	Equipamentos	Total	
Saldo em 31 de dezembro de 2020	1.507.566	6.872	1.514.438	(1.654.796)
Amortização (i)	(251.055)	(1.380)	(252.435)	-
Encargos financeiros	-	-	-	(107.753)
Pagamentos realizados	-	-	-	321.778
Provisão para custos de desmontagem	990	-	990	-
Redução ao valor recuperável	(179)	-	(179)	-
Contratos novos/renovados/encerrados (ii)	197.537	-	197.537	(187.720)
Remensuração (iii)	138.733	(248)	138.485	(140.549)
Saldo em 30 de setembro de 2021	1.593.592	5.244	1.598.836	(1.769.040)
Passivo circulante				(454.401)
Passivo não circulante				(1.314.639)
(i) Montante apresentado nesta tabela não se apresenta deduzido dos créditos de PIS/COFINS sobre o pagamento de arrendamentos no valor de R\$28.952 e sobre os juros no valor de R\$6.368, que foram registrados diretamente em resultado como redutores da despesa de amortização e de juros.				
(ii) Refere-se a entrada de 22 contratos de lojas novas, 12 renovações e 4 contratos encerrados.				
(iii) Refere-se à revisão anual de reajuste inflacionário sobre os pagamentos mínimos de arrendamento previstos em contratos e renovações de aluguel;				

	Ativo por direito de uso			Passivo de arrendamento
	Imóveis	Equipamentos	Total	
Saldo em 31 de dezembro de 2019	1.501.141	6.674	1.507.815	(1.587.680)
Amortização	(225.208)	(1.059)	(226.267)	-
Encargos financeiros	-	-	-	(106.785)
Pagamentos realizados	-	-	-	281.993
Provisão para custos de desmontagem	90	-	90	-
Redução ao valor recuperável	(3.873)	-	(3.873)	-
Remensuração	248.704	980	249.684	(249.684)
Saldo em 30 de setembro de 2020	1.520.854	6.595	1.527.449	(1.662.156)
Passivo circulante				(388.324)
Passivo não circulante				(1.273.832)

b) Comparação de projeções de arrendamentos entre os cenários

Atendendo à orientação da CVM e com o objetivo de proporcionar ao mercado uma visão completa dos diversos efeitos que surgem com a aplicação de modelos com e sem inflação no fluxo de pagamentos mínimos dos arrendamentos, usando uma mesma taxa de juros incremental para desconto (4,0% a 12,5%), são apresentados a seguir os saldos comparativos do passivo do arrendamento do direito de uso, da despesa financeira e da despesa de amortização do atual exercício social de acordo com os seguintes cenários:

Cenário	Taxa incremental	Fluxo de pagamentos futuros
1	Nominal	Com projeção da inflação
2	Nominal	Sem projeção da inflação (contabilizado)

Notas Explicativas

C&A Modas S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2021 e 2020

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

O cenário 2 foi o adotado pela Companhia para o período findo em 30 de setembro de 2021, conforme determina o CPC06(R2) / IFRS16, apresentamos abaixo os saldos comparativos do passivo de arrendamento:

	30/09/2021	31/12/2020
Passivo de arrendamento		
Cenário 1	2.070.733	1.906.242
Cenário 2 (contabilizado)	1.769.040	1.654.796
Encargos Financeiros		
Cenário 1	122.280	158.543
Cenário 2 (contabilizado)	107.753	139.120
Despesa de Depreciação		
Cenário 1	280.837	340.495
Cenário 2 (contabilizado)	252.435	306.443
Total de Despesa		
Cenário 1	403.117	499.038
Cenário 2 (contabilizado)	360.188	445.563

c) Pagamentos futuros mínimos e direito potencial do PIS e da COFINS (Controladora e Consolidado)

Os pagamentos futuros mínimos a título de arrendamento, nos termos dos arrendamentos mercantis, juntamente com o valor justo dos pagamentos mínimos de arrendamento, são os seguintes:

	30/09/2021		31/12/2020	
		Direito Potencial de PIS/ COFINS		Direito Potencial de PIS/ COFINS
Com vencimento	Pagamentos		Pagamentos	
Menos de um ano	453.397	(40.041)	406.551	(36.602)
De um a cinco anos	1.395.081	(126.260)	1.286.360	(115.719)
Mais de cinco anos	428.434	(39.420)	416.125	(38.005)
Total dos pagamentos mínimos	2.276.912	(205.721)	2.109.036	(190.326)
Desconto ao valor presente dos pagamentos mínimos	(507.872)	46.292	(454.240)	41.118
Valor presente dos pagamentos mínimos	1.769.040	(159.429)	1.654.796	(149.208)
Passivo Circulante	454.401		390.603	
Passivo Não circulante	1.314.639		1.264.193	

O direito potencial de PIS/COFINS refere-se ao montante que a Companhia terá direito a se recuperar caso os pagamentos futuros previstos de arrendamentos se concretizem.

Durante o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021, a despesa relativa aos 17 contratos de arrendamento variável foi de R\$2.386 (15 contratos no período findo em 30 de setembro de 2020 foi de R\$2.025). A Administração entende não ser apropriado projetar os pagamentos mínimos dado a própria natureza destes gastos. As despesas relativas a arrendamentos de curto prazo e de ativos de baixo valor totalizaram R\$12.630 (R\$12.855 no período findo em 30 de setembro de 2020), e se referem a aluguéis de impressoras e empilhadeiras. Devido à baixa relevância, não estão sendo apresentados o compromisso futuro

Notas Explicativas

C&A Modas S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2021 e 2020

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

dos pagamentos mínimos dos arrendamentos de ativos de baixo valor e contratos de curto prazo e a análise da sensibilidade das despesas variáveis dos arrendamentos e os fatores que afetam a variação.

A Companhia não fornece imóveis em garantia para nenhuma de suas operações.

d) Redução ao valor recuperável

Os ativos de direito de uso também são sujeitos ao teste de valor recuperável. A metodologia é a mesma que do imobilizado (Nota 15.c).

18. Fornecedores

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Fornecedores de mercadorias	570.088	623.775	570.088	623.775
Fornecedores de materiais, ativos e serviços	234.648	324.746	234.969	324.770
Fornecedores convênio – risco sacado	276.290	235.179	276.290	235.179
	1.081.026	1.183.700	1.081.347	1.183.724
Passivo circulante	1.061.367	1.158.890	1.061.688	1.158.914
Passivo não circulante	19.659	24.810	19.659	24.810

A Companhia possibilita que seus fornecedores, mediante assinatura de termos de adesão, antecipem seus recebíveis com um desconto sobre o valor de face. Essa operação pode ser feita diretamente com a Companhia e também através de convênios com instituições financeiras.

Nesses convênios, conforme acordado, as instituições financeiras antecipam um determinado montante para o fornecedor e recebem, na data de vencimento, o montante devido pela Companhia. A decisão de aderir a essa operação é única e exclusivamente do fornecedor. O convênio não altera as características das condições comerciais, prazos e preços anteriormente estabelecidos entre a Companhia e seu fornecedor, e, por este motivo, os saldos a pagar foram mantidos na rubrica “fornecedores”. A Companhia passou a realizar essas operações por convênio em abril de 2020 e recebeu com essa operação uma comissão no montante de R\$8.033 referente ao exercício findo em 30 de setembro de 2021.

A taxa aplicada em 30 de setembro de 2021 ficou entre 0,75% a.m. a 1,21% a.m. (ante 1% a.m. a 1,95% a.m. em 31 de dezembro de 2020).

Ao longo dos nove meses de 2021 foram antecipados R\$543 pelos fornecedores diretamente com a Companhia e a receita foi de R\$14 (durante o mesmo período de 2020 foram antecipados R\$247.665 e a receita foi de R\$9.815), registrada como receita financeira, líquida do custo de captação. Em 30 de setembro de 2021, não houve pagamentos antecipados pela C&A diretamente aos fornecedores, cujo vencimento original era posterior à data de antecipação (em 30 de setembro de 2020 foram antecipados R\$6).

Notas Explicativas

C&A Modas S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2021 e 2020

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

A Companhia efetua o desconto a valor presente do saldo de fornecedores considerando taxas de juros que se aproximam das praticadas no mercado. As taxas de juros mensais utilizadas para o cálculo a valor presente dos fornecedores em aberto em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro 2020 foram de 0,44% e 0,16%, respectivamente. A contrapartida do ajuste a valor presente é efetuada contra os estoques e a recomposição dos juros é registrada *pro rata die* e lançada na conta de despesa financeira.

19. Empréstimos e debêntures

a) Composição dos empréstimos e debêntures

Descrições	Taxas a.a.	Vencimento	Controladora e Consolidado	
			30/09/2021	31/12/2020
Nota Promissórias (i)	100% CDI+ 1,09%	2021 a 2023	504.767	501.267
CCB (ii)	100% CDI+ 3,45%	2021	-	354.226
CCB (iii)	100% CDI+ 2,95%	2023	234.678	235.748
CCB (iii)	100% CDI+ 2,90%	2022 a 2024	128.815	122.969
Debêntures 1ª Emissão série única (iv)	100% CDI+ 2,15%	2024 a 2025	511.357	-
(-) Custo de transação a apropriar			(4.891)	(2.958)
Total			1.374.726	1.211.252
Passivo circulante			105.901	390.600
Passivo não circulante			1.268.825	820.652

- i. Em 3 de abril de 2020, a Companhia realizou a 1ª emissão de Notas Promissórias, em 6 séries, para distribuição pública com esforços restritos (CVM 476), no montante de R\$500.000, remuneração equivalente a 100% (cem por cento) da variação acumulada das taxas médias diárias dos DI, acrescida de uma sobretaxa de 1,09% ao ano com prazo de pagamento de 3 anos. Em abril de 2021, ocorreu a segunda liquidação de principal e juros no valor de R\$12.913 (a primeira ocorreu em outubro de 2020, no valor de R\$11.197, principal e juros), as demais ocorrerão a cada 6 meses. Os custos incorridos com a 1ª emissão de notas promissórias, incluindo taxas, comissões e outros custos, totalizaram R\$1.432 e estão sendo registrados como redutores no passivo e apropriados ao resultado mensalmente durante o período da dívida. O valor apropriado no período findo em 30 de setembro de 2021 era de R\$358 (R\$199 no mesmo período de 2020).
- ii. Em 9 de abril de 2020, a Companhia realizou a emissão de duas CCBs, que somadas totalizaram R\$350.000, com remuneração equivalente a 100% da variação acumulada das taxas médias diárias dos DI, acrescida de uma sobretaxa de 3,45% ao ano com prazo de pagamento de 1 ano. Os pagamentos de juros eram semestrais e a amortização do principal ocorreu na data de vencimento em 2021. O primeiro pagamento de juros ocorreu em outubro de 2020, no valor de R\$10.395. Em abril de 2021 a operação foi liquidada, com o pagamento do principal no valor de R\$350.000 e dos juros no valor de R\$9.372.

Notas Explicativas

C&A Modas S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2021 e 2020

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

iii. Em 30 de junho de 2020, a Companhia realizou a emissão de duas CCBs, sendo:

- a primeira no valor de R\$230.000, com remuneração equivalente a 100% da variação acumulada das taxas médias diárias dos DI, acrescida de uma sobretaxa de 2,95% ao ano, com pagamento de juros semestrais em 6 parcelas e a amortização do principal na data de vencimento em 2023. O primeiro pagamento de juros ocorreu em janeiro de 2021 no valor de R\$5.829 e o segundo pagamento em junho de 2021 no valor de R\$6.258; e
- a segunda no valor de R\$120.000, com remuneração equivalente a 100% da variação acumulada das taxas médias diárias dos DI, acrescida de uma sobretaxa de 2,90% ao ano, com de pagamento em 6 parcelas de R\$20.000, sendo o primeiro vencimento em janeiro de 2022 e o final em julho de 2024.

Os custos incorridos com as emissões das CCBs (1ª e 2ª emissão), incluindo taxas, comissões e outros custos, totalizaram R\$3.647 e estão sendo registrados como redutores no passivo e apropriados ao resultado mensalmente durante o período da dívida. O valor apropriado no período findo em 30 de setembro de 2021 era de R\$1.100 (R\$1.056 no mesmo período de 2020).

iv. Em 20 de maio de 2021, a Companhia realizou a 1ª emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, em série única, para distribuição pública com esforços restritos de distribuição (CVM" nº 476), no montante de R\$500.000, com remuneração de 100% do DI, acrescida de uma sobretaxa de 2,15% ao ano, com vigência de 4 (quatro) anos, sendo amortizado anualmente, em 2 (duas) parcelas, a partir do terceiro ano (inclusive), contado da data de emissão das debêntures, sendo a primeira parcela, 50% do valor nominal unitário, em 20 de maio de 2024 e, a última, na data de vencimento, em 20 de maio de 2025. Os custos incorridos com a 1ª emissão de debêntures, incluindo taxas, comissões e outros custos, totalizaram R\$3.619 e estão sendo registrados como redutores no passivo e apropriados ao resultado mensalmente durante o período da dívida. O valor apropriado no período findo em 30 de setembro de 2021 era de R\$302.

Os recursos acima foram captados para reforço do capital de giro, sem concessão da garantia por parte da Companhia.

b) Previsão de pagamentos

A seguir a previsão de pagamentos dos empréstimos:

Controladora e Consolidado	
Vencimentos	30/09/2021
2021	35.694
2022	94.639
2023	705.674
2024	289.095
2025	249.624
	1.374.726

Notas Explicativas

C&A Modas S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2021 e 2020

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

c) Movimentação dos empréstimos

A movimentação dos empréstimos com terceiros está demonstrada a seguir:

	Controladora e Consolidado	
	30/09/2021	30/09/2020
Saldo em 31 de dezembro	1.211.252	-
Novos empréstimos/debêntures	500.000	1.200.000
Juros	49.778	23.062
Custo de captação	(3.788)	(4.994)
Amortização dos custos	1.856	1.243
Pagamento dos juros	(21.872)	-
Pagamento do principal	(362.500)	-
Saldo em 30 de setembro	1.374.726	1.219.311

d) Cláusulas contratuais restritivas "covenants"

Com base nas cláusulas dos contratos vigentes, a Companhia deve cumprir com os seguintes "covenants" financeiros, cuja mensuração é anual, em 31 de dezembro, conforme demonstrado a seguir:

- Manutenção da razão entre Dívida Líquida (composta por empréstimos e debêntures mais ou menos o saldo de derivativos menos caixa e equivalentes de caixa) e EBITDA Ajustado (composto pelo EBITDA menos os resultados não operacionais, definidos como venda de ativos, provisões/reversões de contingências, *impairment* e despesas de reestruturação), em patamar igual ou inferior a 3,0 vezes, que serão calculados anualmente sobre as demonstrações financeiras consolidadas. Para tal cálculo considera-se o EBITDA Ajustado dos últimos 12 (doze) meses e desconsidera os efeitos trazidos pela adoção do CPC06/IFRS16.

A Companhia monitora periodicamente os indicadores financeiros que podem impactar os *covenants*. As restrições impostas são usuais em operações dessa natureza e não limita a capacidade da Companhia de conduzir seus negócios até o momento.

20. Obrigações trabalhistas

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Salários, participação nos lucros e encargos sociais	77.097	81.068	77.097	81.068
Férias, 13º salário e encargos sociais	87.808	59.500	87.808	59.500
	164.905	140.568	164.905	140.568
Passivo circulante	158.640	136.126	158.640	136.126
Passivo não circulante	6.265	4.442	6.265	4.442

Notas Explicativas

C&A Modas S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2021 e 2020

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

21. Tributos a recolher

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
ICMS	44.499	99.525	44.499	99.525
PIS/ COFINS	26.751	24.997	26.761	25.012
Outros	7.026	7.415	7.026	7.415
	78.276	131.937	78.286	131.952
Passivo circulante	51.525	106.940	51.535	106.955
Passivo não circulante	26.751	24.997	26.751	24.997

22. Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas e depósitos judiciais

22.1. Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas (Controladora e consolidado)

A Companhia é parte em processos judiciais e administrativos de natureza tributária, cível e trabalhista. A Administração, baseada no parecer de seus assessores jurídicos, constitui provisões para cobrir perdas prováveis e razoavelmente estimáveis, com perspectiva de futura saída de recurso financeiro pela Companhia. Os saldos das provisões são os seguintes:

	31/12/2020	Constituição (reversão)	Pagamentos	Atualização	30/09/2021
Tributárias	200.437	41.796	(2.473)	3.417	243.177
Trabalhistas 22.1 (iv)	74.994	(39.603)	(10.518)	5.257	30.130
Cíveis	8.884	6.301	(7.317)	1.155	9.023
Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	284.315	8.494	(20.308)	9.829	282.330
Depósitos judiciais com passivo correspondente	(54.191)	(30.434)	-	(579)	(85.204)
Provisão líquida de depósitos judiciais	230.124	(21.940)	(20.308)	9.250	197.126

	31/12/2019	Constituição (reversão)	Pagamentos	Atualização	30/09/2020
Tributárias	179.919	17.097	-	8.213	205.229
Trabalhistas	89.505	(10.234)	(11.611)	8.593	76.253
Cíveis	4.138	4.337	(2.415)	648	6.708
Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	273.562	11.200	(14.026)	17.454	288.190
Depósitos judiciais com passivo correspondente	(39.720)	(16.686)	-	(558)	(56.964)
Provisão líquida de depósitos judiciais	233.842	(5.486)	(14.026)	16.896	231.226

Notas Explicativas

C&A Modas S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2021 e 2020

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

As provisões tributárias referem-se, substancialmente, às discussões relativas aos seguintes tributos:

(i) PIS/COFINS

A Companhia mantém em 30 de setembro de 2021 provisão para riscos de PIS e COFINS no montante de R\$136.725 (R\$128.753 em 31 de dezembro de 2020). Sendo os valores mais significativos decorrentes de créditos utilizados como insumos na sua atividade-fim, no valor de R\$83.470 (R\$82.271 em 31 de dezembro de 2020) e créditos de Cofins Importação, no montante de R\$39.525 (R\$38.858 em 31 de dezembro de 2020). Para este último caso, em 30 de setembro de 2021, a Companhia mantém o saldo de depósito atualizado no valor de R\$37.353 (R\$36.785 em 31 de dezembro de 2020). Em 30 de setembro de 2021, a Companhia constituiu provisão no valor de R\$6.184, referente a créditos a prescrever decorrentes de despesas com taxa de cartão de crédito.

(ii) Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Serviços (ICMS)

A Companhia mantém em 30 de setembro de 2021 provisão para riscos de ICMS no montante de R\$36.053 (R\$39.550 em 31 de dezembro de 2020). Sendo os valores mais significativos decorrentes de temas relacionados a créditos de fornecedores considerados inidôneos pelos órgãos fazendários, no montante de R\$10.436 (R\$10.377 em 31 de dezembro de 2020) e discussões relacionadas a alíquotas de ICMS energia, no montante de R\$18.408 (R\$16.278 em 31 de dezembro de 2020).

(iii) Outras tributárias

A Companhia mantém em 30 de setembro de 2021, provisão para riscos tributários relacionados a outros tributos, no montante de R\$70.400 (R\$32.135 em 31 de dezembro de 2020). Sendo os valores mais significativos decorrentes de temas relacionados ao ISS e ICMS na base de cálculo da CPRB, explicado em (iii.i), ao ISS, no montante de R\$5.389 (R\$5.105 em 31 de dezembro de 2020), IPTU, no montante de R\$8.399 (R\$8.352 em 31 de dezembro de 2020) e FGTS no montante de R\$16.768 (R\$16.748 em 31 de dezembro de 2020). Neste último, o montante não sofrerá correção mensal, tendo em vista de que o índice aplicado para correção é a taxa referencial, cuja sua última atualização pelos Órgãos competentes ocorreu em agosto de 2017.

(iii.i) ISS e ICMS na base de cálculo – CPRB

Em 31 de dezembro de 2019, com respaldo no parecer dos assessores jurídicos, houve a reversão da provisão da CPRB - Contribuição Previdenciária sobre Receita Bruta, referente ao caso em que se discute a exclusão dos valores de ICMS e ISS de sua base de cálculo, no montante de R\$36.746.

Notas Explicativas

C&A Modas S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2021 e 2020

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

Em 30 de setembro de 2021, a matéria foi reapreciada no âmbito do STF, o qual firmou o entendimento de que o ICMS e o ISS integram a base de cálculo da CPRB, indo de encontro ao conceito firmado na decisão do leading case (RE n. 574.706), que fixou a tese de que o ICMS não compõe a base de cálculo do PIS e da COFINS.

Embora a discussão jurídica seja similar àquela julgada pelo STF, em relação a exclusão do ICMS da base de cálculo do PIS e da COFINS, houve mudança do entendimento o qual resultou em decisão desfavorável aos contribuintes.

Por essas razões, a conclusão dos assessores legais da Companhia foi pelo prognóstico de risco provável para o caso concreto. Neste contexto, a Companhia constituiu em 30 de junho de 2021, o montante de R\$37.638. Em 30 de setembro de 2021, o montante atualizado é de R\$37.889.

(iv) Cíveis e trabalhistas

Visando o aprimoramento na mensuração dos valores relativos às causas de natureza trabalhista e, consecutivamente, apresentação das perdas prováveis com base na experiência dos últimos 4 (quatro) anos, a Companhia revisou sua metodologia para as ações trabalhistas similares, portanto, entende-se que a melhor estimativa de risco de perda (e consequentemente da constituição da provisão) é avaliar o comportamento histórico de desempenho com base nas perdas efetivas em ações dessa natureza. Assim, a mensuração da provisão para disputas trabalhistas passou a ser obtida através da aplicação do percentual histórico de perdas sobre o valor total da causa (que representa a exposição máxima a que a Companhia está sujeita), informada para cada processo pelos assessores jurídicos da Companhia. Em decorrência desta revisão, a Companhia apurou reversão de R\$41.418 no período. Para as causas cíveis não houve alteração nos critérios.

(v) Depósitos judiciais com passivo correspondente

Adicional de 1% do COFINS importação

Em 7 de março de 2013, a Companhia entrou com ação judicial para exigir o direito a crédito sobre o adicional de COFINS incidente sobre a importação de alguns de seus produtos e obteve medida liminar, passando, a partir de então, a se creditar do adicional do COFINS importação. Em 26 de março de 2018, a tutela que autorizava o creditamento foi cassada, obrigando a Companhia a oferecer garantia para suspender a exigibilidade do crédito tributário e assim continuar com a discussão em outras instâncias. A Companhia depositou judicialmente o valor de R\$33.795. Em setembro de 2021 o montante atualizado era de R\$37.353 (R\$36.785 em 31 de dezembro de 2020), o qual representa o valor dos créditos que a Companhia tomou durante todo o período, acrescido de juros. Para este caso, a Companhia mantém registrada provisão no valor de R\$39.526 (R\$38.858 em 31 de dezembro 2020).

Notas Explicativas

C&A Modas S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2021 e 2020

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

(vi) FGTS

Em setembro de 2020, a Companhia reclassificou o saldo do depósito judicial já constituído no processo do FGTS, no montante de R\$16.686, para a conta de depósitos com passivos correspondentes.

(vii) ISS e ICMS na base de cálculo – CPRB

Em 28 de agosto de 2013, a Companhia entrou com ação judicial em que se discute a exclusão dos valores de ICMS e ISS da base de cálculo da CPRB - Contribuição Previdenciária sobre Receita Bruta. A Companhia optou por realizar os pagamentos mensais da CPRB mediante depósitos judicial, a partir de janeiro de 2014 a novembro de 2015. Em 30 de setembro de 2021, o montante atualizado do depósito é de R\$37.889 (R\$29.941 em 31 de dezembro 2020).

22.2. Depósitos judiciais

A Companhia está contestando o pagamento de certos impostos, contribuições e obrigações trabalhistas e efetuou depósitos judiciais para garantir o prosseguimento das decisões judiciais, conforme requerido pelos tribunais, e/ou efetuados por decisão estratégica de Administração para proteção de seu caixa. Em 30 de junho de 2021, em virtude de substituição de garantia, houve o levantamento no valor de R\$1.053. Ainda em 30 de junho de 2021, a Companhia reclassificou o saldo do depósito judicial já constituído no processo do CPRB, no montante de R\$30.191, para a conta de depósito com passivos correspondentes. Em 30 de setembro de 2021, a Companhia reclassificou o montante de R\$14.249, referente a depósito das ações de ICMS Diferencial de alíquota. Assim, o montante atualizado dos depósitos judiciais é no total, atualizado, como segue:

O saldo de depósitos judiciais registrados no ativo por natureza da discussão é como segue:

	Controladora e Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020
Tributários	29.875	47.785
Trabalhistas e Cíveis	31.743	33.728
Total	61.618	81.513

Para os depósitos judiciais mencionados, não há provisão constituída devido à avaliação da Administração, suportada pelos seus assessores legais.

Notas Explicativas

C&A Modas S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2021 e 2020

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

22.3. Contingências não provisionadas

Em 30 de setembro de 2021, a Companhia possui o montante atualizado de R\$299.933 (R\$292.277 em 31 de dezembro de 2020), relativo a demandas judiciais e/ou administrativas com expectativa de perda avaliada como possível, razão pela qual não são efetuadas provisões contábeis de acordo com as práticas contábeis vigentes.

Abaixo estão sumariadas as principais demandas, com valores do principal acrescido de multa e juros, e cuja a perda é possível na avaliação de nossos assessores jurídicos:

- (a) PIS e COFINS - Alíquota zero na venda de eletrônicos - Lei do Bem nº 11.196/05: refere-se à ação judicial que discute o reestabelecimento do benefício previsto na Lei do Bem nº 11.196/05, suspendendo a exigibilidade de PIS e COFINS na venda de produtos eletrônicos, que havia sido revogada através da Medida Provisória nº 690/2015 convertida na Lei nº 13.241/15. Em 7/10/2019, a Companhia tomou ciência da decisão que concedeu a tutela antecipada de urgência, garantido o débito tributário mediante seguro garantia no valor de R\$165 milhões. Por essa razão, considerando a emenda da petição inicial para atribuir ao valor da causa o mesmo valor da garantia, ajustou-se o valor da contingência não provisionada. Em 30 de setembro de 2021, o valor atualizado é de R\$175.859 (R\$172.197 em 31 de dezembro de 2020).
- (b) Contribuição Previdenciária sobre Assistência Médica e Hospitalar: auto de infração para cobrança de contribuições previdenciárias supostamente incidentes sobre valores pagos a título de Assistência Médica e Hospitalar a seus funcionários e empregados segurados relativamente ao período de 12/12/1997 e 28/02/2005. Em fevereiro de 2020, com base na decisão proferida em sede de recurso hierárquico, favorável a Companhia houve reversão de parte do valor. Em 30 de setembro de 2021, o saldo atualizado do processo perfaz o montante de R\$8.929 (R\$8.130 em 31 de dezembro de 2020).
- (c) PIS/COFINS - Não cumulatividade: refere-se a autos de infração nos quais foram glosados créditos de PIS e COFINS sobre despesas consideradas como insumo pela Companhia nos exercícios de 2012 e 2014. Em 30 de setembro de 2021, o valor atualizado dos processos classificado como possível é de R\$25.207 (R\$24.926 em 31 de dezembro de 2020).
- (d) Tributos de Importação sobre Royalties: refere-se a autos de infração nos quais se exigem Imposto sobre Importação, PIS/PASEP - Importação e COFINS - Importação ante a não inclusão de Royalties pagos por uso de marcas licenciadas, na base de cálculo de mercadorias importadas. Em 31 de março de 2021, para refletir o montante informado pelos assessores jurídico via relatórios, houve a reversão no valor de R\$99. Em 30 de setembro de 2021, o valor atualizado dos processos é R\$17.386 (R\$17.248 em 31 de dezembro de 2020).

Com relação às causas cíveis e trabalhistas, devido à natureza e características diversas desses processos, a Administração considera que os montantes provisionados são os que

Notas Explicativas

C&A Modas S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2021 e 2020

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

melhor representam os riscos da Companhia para referidos assuntos. A Companhia considera impraticável a mensuração do valor das causas trabalhistas e cíveis não provisionadas (com prognóstico de perda possível, mas não provável), pois os pedidos iniciais diferem, invariável e significativamente, do valor final das indenizações.

Em decorrência de fatores externos, não sob controle da Companhia, não é praticável a determinação da época de desembolso, se houver, das discussões judiciais e administrativas que a Companhia venha a perder.

23. Patrimônio líquido

23.1 Capital social

Em 30 de setembro de 2021, o capital social no valor de R\$1.847.177 representado por 308.245.068 ações ordinárias totalmente integralizadas, dos quais a quantidade de ações em circulação era de 106.394.635 ações ordinárias (106.394.544 ações ordinárias em 31 de dezembro de 2020).

A composição acionária em 30 de setembro de 2021 é apresentada como segue:

	30/09/2021		31/12/2020	
	Quantidade de ações	%	Quantidade de ações	%
COFRA Investment SARL	100.363.049	32,56%	100.363.049	32,56%
Incas SARL	100.939.166	32,75%	100.939.166	32,75%
COFRA Latin America	17.121	0,01%	17.212	0,01%
Administração	531.097	0,17%	531.097	0,17%
Ações em circulação	106.394.635	34,52%	106.394.544	34,52%
Total	308.245.068	100%	308.245.068	100%

Conforme o estatuto social, a Companhia está autorizada a aumentar o capital social em até 135.000.000 de novas ações ordinárias e, portanto, até o limite de 443.245.068 ações ordinárias, independentemente de reforma estatutária, na forma do artigo 168 da Lei nº 6.404, de 15 de dezembro de 1976, conforme alterada ("Lei das Sociedades por Ações").

O aumento do capital social, nos limites do capital autorizado, será realizado por meio da emissão de ações, debêntures conversíveis em ações ou bônus de subscrição mediante deliberação do Conselho de Administração, a quem competirá estabelecer as condições da emissão, inclusive preço, prazo e forma de sua integralização. Ocorrendo subscrição com integralização em bens, a competência para o aumento de capital será da Assembleia Geral, ouvido o Conselho Fiscal, caso instalado.

Notas Explicativas

C&A Modas S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2021 e 2020

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

23.2 Reserva de capital – ações outorgadas

Refere-se à reserva constituída para as opções outorgadas de acordo com o plano de remuneração baseado em ações. Para maiores detalhes, verificar na Nota 9.

23.3 Reserva legal

O estatuto social da Companhia prevê que do lucro líquido anual serão deduzidos 5% para constituição de reserva legal, a qual não poderá exceder 20% do capital social.

23.4 Reserva de lucros a realizar

Em 31 de dezembro de 2019 a Companhia destinou R\$86.014 para a reserva de lucros a realizar. Em 26 de junho de 2020, após deliberação da Assembleia Geral, esse montante foi transferido para a reserva especial de dividendos a qual em 31 de dezembro de 2020 foi integralmente absorvida por parte do prejuízo de 2020. (ver nota 24)

23.5 Reserva para investimento

Essa reserva tem por finalidade e objetivo reforçar o capital de giro da Companhia e o desenvolvimento de suas atividades, observado que seu saldo, somado aos saldos de outras reservas de lucros, excetuadas reservas para contingência, reservas de incentivos fiscais e reservas de lucros a realizar, não poderá ultrapassar o montante de 100% (cem por cento) do capital social. Uma vez atingido esse limite, a Assembleia Geral deliberará, nos termos do artigo 199 da Lei 11.638/07, sobre o excesso, devendo aplicá-lo na integralização, no aumento do capital social ou na distribuição de dividendos.

Em 26 de junho de 2020, Assembleia Geral deliberou pela destinação de R\$748.300 do lucro de 2019 para a conta de reserva para investimentos, de acordo com o orçamento de capital.

Em 31 de dezembro de 2020, R\$6.204 da reserva de investimento foi utilizado para absorver parte do prejuízo apurado em 2020.

23.6 Reserva para incentivos fiscais

A Companhia goza de incentivos fiscais de ICMS na forma de crédito presumido em razão de sua operação no Estado de Santa Catarina, assim reconhece seus impactos como crédito na demonstração de resultado nos períodos ao longo dos quais reconhece os custos relacionados. A Administração destinou os montantes destes incentivos como reserva de incentivos fiscais. Em 30 de setembro de 2021, o montante da reserva para incentivos fiscais é de R\$9.573 (R\$1.874 em 31 de dezembro de 2020).

Notas Explicativas

C&A Modas S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2021 e 2020

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

23.7 Ajustes de avaliação patrimonial

Refere-se à parcela considerada efetiva dos instrumentos financeiros designados para hedge de fluxo de caixa, conforme Nota 28.

24. Dividendos e JSCP a Pagar

Conforme previsto em Estatuto Social, os acionistas têm direito a receber, em cada exercício, a título de dividendos, um percentual mínimo obrigatório de 25% sobre o lucro líquido do exercício, deduzido de reserva legal e acrescido de reversão de reservas anteriormente formadas.

Parte do dividendo obrigatório referente a 2019 foi destinado em 2020 para a reserva de lucros a realizar e posteriormente, em junho de 2020, à reserva especial de dividendos. Os dividendos remanescentes no montante de R\$78.133 (R\$68.846 líquidos de imposto de renda retido na fonte) foram pagos em dezembro de 2020.

Para o exercício findo em 31 de dezembro de 2020, a Companhia apresentou prejuízo, com isso não apurou dividendos a pagar.

	AGO junho/20		Transações em dez/20			
	Saldo em	Constituição	Saldo em	Absorção	Pagamento	Saldo em
	31/12/2019	reserva especial	30/06/2020	de prejuízo	JSCP	30/09/2021
		dividendos				
Reserva de lucro a realizar	86.014	(86.014)	-	-	-	-
Dividendos e JSCP a pagar	144.834	(75.988)	68.846	-	(68.846)	-
JSCP	78.133	-	78.133	-	(78.133)	-
IRRF sobre JSCP	(9.287)	-	(9.287)	-	9.287	-
Dividendos	75.988	(75.988)	-	-	-	-
Reserva especial de dividendos	-	162.002	162.002	(162.002)	-	-
Dividendos obrigatórios	230.848	-	230.848	(162.002)	(68.846)	-

Notas Explicativas

C&A Modas S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2021 e 2020

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

25. Receita líquida

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
Venda de mercadorias	4.429.200	3.100.662	4.429.200	3.100.662
Cancelamentos, trocas e vouchers	(340.274)	(221.398)	(340.274)	(221.398)
Impostos sobre vendas de mercadorias	(961.359)	(650.029)	(961.359)	(650.029)
Receita líquida com venda de mercadorias	3.127.567	2.229.235	3.127.567	2.229.235
Receita de comissão em vendas de serviços financeiros – parceria Bradescard	139.791	76.967	139.791	76.967
Receita de comissão em vendas de seguros de parceiros	24.336	31.415	24.336	31.415
Receita de outras comissões e prestação de serviços	15.577	13.488	15.577	13.488
Receita líquida com securitização de crédito	-	-	1.923	2.300
Impostos sobre comissões e serviços	(18.032)	(14.805)	(18.122)	(14.912)
Receita líquida com prestação de serviços	161.672	107.065	163.505	109.258
	3.289.239	2.336.300	3.291.072	2.338.493

26. Resultado por natureza

26.1. Classificado por função

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
Custo das mercadorias vendidas e dos serviços prestados	(1.792.302)	(1.263.881)	(1.792.302)	(1.263.881)
Gerais e administrativas	(344.430)	(333.284)	(345.840)	(334.846)
Vendas	(1.422.411)	(1.099.301)	(1.422.411)	(1.099.301)
Outras receitas operacionais, líquidas	145.507	25.931	145.509	25.930
	(3.413.636)	(2.670.535)	(3.415.044)	(2.672.098)

26.2. Custo das vendas por natureza

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
Custo das mercadorias vendidas	(1.747.414)	(1.236.316)	(1.747.414)	(1.236.316)
Custo dos serviços prestados	(670)	(784)	(670)	(784)
Outros	(44.218)	(26.781)	(44.218)	(26.781)
	(1.792.302)	(1.263.881)	(1.792.302)	(1.263.881)

Notas Explicativas

C&A Modas S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2021 e 2020

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

26.3. Despesas gerais e administrativas por natureza

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
Pessoal	(184.990)	(174.472)	(184.990)	(174.472)
Material/serviços de terceiros	(86.993)	(75.821)	(88.403)	(77.383)
Depreciação e amortização	(72.299)	(60.989)	(72.299)	(60.989)
Depreciação direito de uso	(16.400)	(15.351)	(16.400)	(15.351)
Ocupação (a)	(3.829)	(3.572)	(3.829)	(3.572)
Outros (b)	20.081	(3.079)	20.081	(3.079)
	(344.430)	(333.284)	(345.840)	(334.846)

- (a) A Companhia optou por adotar o expediente prático previsto no CPC06 (R2) e considerar os descontos de aluguel decorrentes da pandemia no valor de R\$640 em 30 de setembro de 2021 (R\$1.987 no mesmo período de 2020) como redutor da despesa de ocupação.
- (b) Em 2021, contém a reversão de provisão trabalhista no valor de R\$41.418 (nota 22.1.iv)

26.4. Despesas com vendas por natureza

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
Pessoal	(418.843)	(347.141)	(418.843)	(347.141)
Material/serviços de terceiros	(228.881)	(170.732)	(228.881)	(170.732)
Depreciação direito de uso	(213.449)	(190.307)	(213.449)	(190.307)
Depreciação e amortização	(106.204)	(121.094)	(106.204)	(121.094)
Ocupação (a)	(201.235)	(83.971)	(201.235)	(83.971)
Publicidade e Promoção	(145.610)	(103.630)	(145.610)	(103.630)
Outros	(108.189)	(82.426)	(108.189)	(82.426)
	(1.422.411)	(1.099.301)	(1.422.411)	(1.099.301)

- (a) A Companhia optou por adotar o expediente prático previsto no CPC06 (R2) e considerar os descontos de aluguel decorrentes da pandemia no valor de R\$32.582 em 30 de setembro de 2021 (R\$85.878 no mesmo período de 2020) como redutor da despesa de ocupação

Notas Explicativas

C&A Modas S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2021 e 2020

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

26.5. Outras (despesas) receitas operacionais, líquidas, por natureza

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
Resultado na baixa de ativos	(3.166)	(7.167)	(3.166)	(7.167)
Reversão (provisão) impairment:				
Encerramento/reforma de lojas/CDs	(2.102)	6.335	(2.102)	6.335
Teste de recuperabilidade	2.021	737	2.021	737
Recuperação de créditos fiscais				
Ação Judicial ZFM e Reintegra	-	700	-	700
PIS/COFINS importação base de cálculo	-	47.654	-	47.654
Extemporâneos de PIS/COFINS	173.339	-	173.339	-
Créditos previdenciários	11.394	22.014	11.394	22.014
Despesas relacionadas aos créditos fiscais (a)	-	(6.108)	-	(6.108)
Reversão (provisão) contingências tributárias (b)	(38.691)	(18.082)	(38.691)	(18.082)
Consultorias Estratégicas	(3.364)	(6.604)	(3.364)	(6.604)
Outros	6.076	(13.548)	6.078	(13.549)
	145.507	25.931	145.509	25.930

(a) Refere-se aos gastos com advogados, consultoria e auditoria referente créditos fiscais

(b) Em 2021, contém a provisão tributária da CPRB no montante de R\$36.746 (nota 22.1.iii.i)

27. Resultado financeiro

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
<u>Varição cambial</u>				
Varição cambial – Compras	(616)	(12.921)	(616)	(12.921)
	(616)	(12.921)	(616)	(12.921)
<u>Despesa financeira</u>				
Juros sobre empréstimos – 3 ^{os}	(49.778)	(23.062)	(49.778)	(23.062)
Despesas bancárias e IOF	(1.305)	(1.327)	(1.308)	(1.330)
Juros sobre impostos e contingências	(10.422)	(22.917)	(10.422)	(22.917)
Juros sobre arrendamento	(101.385)	(101.369)	(101.385)	(101.369)
Despesa financeira de fornecedores – AVP	(15.890)	(11.897)	(15.890)	(11.897)
Outros	(2.797)	(1.253)	(2.797)	(1.253)
	(181.577)	(161.825)	(181.580)	(161.828)
<u>Receita financeira</u>				
Juros e atualização monetária (a)	90.655	49.738	90.658	49.743
Juros sobre aplicação financeira	22.064	17.514	22.064	17.514
Receita financeira de fornecedores	8.081	13.172	8.081	13.172
Outros	(40)	1.081	(40)	1.081
	120.760	81.505	120.763	81.510
Resultado financeiro, líquido	(61.433)	(93.241)	(61.433)	(93.239)

(a) Em set/2021, as receitas com juros contemplam o valor de R\$80.608 referente a atualização monetária sobre os créditos tributários extemporâneos de PIS/COFINS, deduzidos da tributação pelo PIS/COFINS no montante de R\$3.748.

Notas Explicativas

C&A Modas S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2021 e 2020

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

28. Instrumentos financeiros e gestão de capital

28.1. Gestão de risco financeiro

As atividades da Companhia e de sua controlada as expõem a alguns riscos financeiros, tais como: risco de mercado (incluindo risco cambial e risco de taxa de juros), risco de crédito e risco de liquidez.

a) Risco de mercado

O risco de mercado é o risco de que o valor justo dos fluxos de caixa futuros de um instrumento financeiro flutue devido a variações nos preços de mercado. Os preços de mercado englobam três tipos de riscos: risco de taxas de juros, risco cambial e risco de preço, o qual pode ser de *commodities*, de ações, entre outros.

Risco de taxa de juros

A Companhia está exposta ao risco de mudanças nas taxas de juros que pode impactar o retorno sobre seus ativos de curto prazo e seus passivos financeiros indexados ao CDI. Foram realizados testes considerando cenários para próxima divulgação com o objetivo de demonstrar o efeito da oscilação desse indexador no resultado. Os juros do cenário provável foram obtidos das taxas referenciais do site B3 em 30/09/2021 (CDI anualizado 8,07% e 6,03% para o período de nove meses).

Controladora e Consolidado								
Risco	Saldo em 30/09/2021	Taxa	Cenário provável	Aumento nos Juros		Queda nos juros		
				Cenário possível + 25%	Cenário remoto + 50%	Cenário possível - 25%	Cenário remoto - 50%	
Aplicações financeiras(ii)	Baixa CDI	927.558	CDI	53.950	67.438	80.925	40.463	26.975
Empréstimos e debêntures	Alta CDI	(1.374.726)	CDI	(82.896)	(103.620)	(124.344)	(62.172)	(41.448)
Exposição líquida/Efeito resultado antes IR/CS	(447.168)		(28.946)	(36.182)	(43.419)	(21.709)	(14.473)	
Efeito no resultado líquido de IR/CS			(19.104)	(23.880)	(28.657)	(14.328)	(9.552)	

(i) Receita financeira demonstrada líquida de PIS e COFINS 4,65%; e para aplicação financeira considera-se um rendimento médio de 101,19% do CDI.

Risco cambial

O risco cambial existe nas operações comerciais futuras geradas, principalmente, por importações de mercadorias denominadas em dólar norte-americano. A política de

Notas Explicativas

C&A Modas S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2021 e 2020

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

gestão de risco cambial é definida pela Administração da Companhia e aprovada pelo Comitê de Auditoria e Gestão de Riscos.

A Companhia se protege de oscilações cambiais do saldo a liquidar de suas importações por meio da contratação de *Non Deliverable Forwards* (NDFs) para as compras altamente prováveis previstas em orçamento. A contratação baseada no valor FOB das mercadorias delimita a exposição cambial e seu efeito sobre a composição de preços. No momento de nacionalização das compras incidem tributos que não pertencem ao objeto de *hedge* definido na contratação da NDF. No quadro abaixo, destacamos a exposição sobre a variação cambial relacionada aos pedidos emitidos não cobertos pelo instrumento de *hedge* e aos impostos não recuperáveis no desembaraço das mercadorias para os quais a Companhia não está protegida.

O percentual de 36% de impostos não recuperáveis sobre as NDFs foi determinado conforme os percentuais de imposto de importação (35%, em média) e sobre o percentual não recuperável de COFINS sobre importação (1%). A taxa de câmbio em dólar utilizada na análise de sensibilidade foi retirada do relatório FOCUS divulgado pelo Bacen em 01 de outubro de 2021. A estimativa dos cenários foi adotada conforme a instrução CVM nº 475/08.

		Risco	Nocional USD (Pagar)/ Receber	Cenários Negativos		
				Cenário Provável USD 1 = R\$ 5,20	Cenário Possível +25% USD 1 = R\$ 6,50	Cenário Remoto + 50% USD 1 = R\$ 7,80
Objeto de hedge Instrumento de Hedge	Pedidos de compra de mercadorias importadas e importação em andamento	Alta do dólar	(61.493)	14.721	(65.220)	(145.160)
	NDF	Baixa do dólar	16.574	(3.968)	17.578	39.124
	Exposição líquida de pedidos de importação		(44.919)	10.753	(47.642)	(106.036)
	Impostos não recuperáveis (36%)		(22.137)	5.300	(23.479)	(52.258)
	Exposição líquida total		(67.056)	16.053	(71.121)	(158.294)
	Efeito no resultado líquido de IR/CS		(44.257)	10.595	(46.940)	(104.474)

SD em 30/09/2021 = R\$5,4394

Instrumentos financeiros designados para hedge accounting

Como procedimento de gestão de seus riscos de mercado, a Companhia administra as suas exposições em moeda estrangeira relacionadas à compra de mercadorias por meio da contratação de instrumentos financeiros derivativos atrelados ao dólar, considerando

Notas Explicativas

C&A Modas S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2021 e 2020

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

a previsão de entrada de mercadorias no estoque contida no orçamento oficial da Companhia.

A partir de outubro de 2016, a Companhia designou formalmente para *hedge accounting* de fluxos de caixa os instrumentos derivativos para cobertura das suas importações futuras, altamente prováveis, em dólares com objetivo de proteger a volatilidade do custo de entrada das mercadorias no estoque em decorrência dos momentos desfavoráveis na taxa de câmbio.

A estrutura de *hedge* consiste na cobertura de uma transação prevista, altamente provável, de entradas de mercadorias no estoque em USD referente às importações de produtos que serão comercializados pela Companhia, contra o risco de flutuação de taxa de câmbio USD vs BRL, adotando como instrumento de cobertura, instrumentos financeiros derivativos como NDFs, em valores, vencimentos e moeda equivalentes ao *budget* de importações em USD.

As transações para as quais a Companhia fez a designação de *hedge accounting* são altamente prováveis, apresentam uma exposição à variação do fluxo de caixa que poderia afetar lucros e perdas e são altamente efetivas em atingir as variações cambiais ou fluxo de caixa atribuível ao risco coberto.

Instrumentos de proteção designados para *hedge accounting* e períodos previstos do fluxo de caixa das importações:

Data prevista	US\$ milhares	Vencimento	Contraparte	US\$ milhares
	<i>Budget (hedgeado)</i>			NDF valor de referência
out/21	(309)	jul/21	Bradesco	309
out/21	(1.942)	jul/21	Itaú	1.942
nov/21	(177)	ago/21	Bradesco	177
nov/21	(2.362)	set/21	Itaú	2.362
nov/21	(100)	set/21	Santander	100
dez/21	(1.253)	out/21	Bradesco	1.253
dez/21	(2.925)	nov/21	Itaú	2.925
jan/22	(1.442)	nov/21	Bradesco	1.442
fev/22	(1.790)	dez/21	Santander	1.790
mar/22	(967)	dez/21	Santander	967
abr/22	(68)	jan/22	Bradesco	68
abr/22	(1.307)	fev/22	Itaú	1.307
mai/22	(866)	mar/22	Santander	866
jun/22	(646)	abr/22	Santander	646
jul/22	(420)	abr/22	Itaú	420
Total	(16.574)			16.574

Os instrumentos financeiros estão mensurados a valor justo, na categoria nível 2, que envolve técnicas de avaliação para as quais a informação de nível mais baixo e significativa para mensuração do valor justo seja direta ou indiretamente observável.

Notas Explicativas

C&A Modas S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2021 e 2020

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

Na tabela a seguir demonstramos as posições consolidadas por data de vencimento em aberto em 30 de setembro de 2021 dos contratos a termo (non-deliverable forward – NDF) utilizados para cobertura de risco de taxa de câmbio:

Derivativo	Posição	Contrato	Data da contratação	Data de vencimento	Valor de referência (nocional) – USD	Valor justo
Termo	Comprado	NDF	16/10/2020	20/10/2021	605	(180)
Termo	Comprado	NDF	01/12/2020	17/11/2021	945	97
Termo	Comprado	NDF	17/12/2020	17/11/2021	1.417	412
Termo	Comprado	NDF	17/12/2020	20/10/2021	907	255
Termo	Comprado	NDF	13/01/2021	15/12/2021	1.253	58
Termo	Comprado	NDF	08/02/2021	19/01/2022	610	9
Termo	Comprado	NDF	12/03/2021	16/02/2022	716	(158)
Termo	Comprado	NDF	20/04/2021	16/03/2022	967	(159)
Termo	Comprado	NDF	07/05/2021	15/12/2021	1.880	251
Termo	Comprado	NDF	07/05/2021	17/11/2021	100	14
Termo	Comprado	NDF	07/05/2021	20/10/2021	430	59
Termo	Comprado	NDF	07/05/2021	20/04/2022	1.307	171
Termo	Comprado	NDF	25/06/2021	18/05/2022	866	317
Termo	Comprado	NDF	25/06/2021	20/04/2022	68	26
Termo	Comprado	NDF	30/08/2021	15/12/2021	1.045	197
Termo	Comprado	NDF	30/08/2021	15/06/2022	646	83
Termo	Comprado	NDF	30/08/2021	15/07/2022	420	50
Termo	Comprado	NDF	30/08/2021	17/11/2021	177	36
Termo	Comprado	NDF	30/08/2021	19/01/2022	832	150
Termo	Comprado	NDF	30/08/2021	20/10/2021	309	65
Termo	Comprado	NDF	30/08/2021	21/02/2022	1.074	175
					16.574	1.928
Ativo circulante						2.424
Passivo circulante						(496)

Os instrumentos financeiros derivativos estão registrados a valor justo. Dessa forma, no início da transação de hedge, o valor contábil e valor justo são iguais.

Em 30 de setembro de 2021, as operações de NDF não liquidadas apresentam um saldo credor líquido dos efeitos tributários no montante de R\$1.272 (saldo devedor líquido de R\$4.324 em 31 de dezembro de 2020), lançado em outros resultados abrangentes.

O valor apresentado nas demonstrações do resultado abrangente refere-se à variação entre as operações não liquidadas em 2020 e 2021. No período findo em 30 de setembro de 2021, o custo das mercadorias vendidas foi impactado negativamente com as operações de NDF no montante de R\$154 (ganho de R\$30.093 no mesmo período de 2020).

Durante o exercício, as operações de *hedge* com NDF utilizadas para proteção do risco de fluxo de caixa de pedidos de importação foram efetivas, com base na normativa prevista pelo CPC 48/IFRS 9. Caso a operação se torne inefetiva, a parcela inefetiva é registrada diretamente no resultado, no período em que ocorrer.

Notas Explicativas

C&A Modas S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2021 e 2020

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

Não houve parcelas inefetivas nos períodos findos em 30 de setembro de 2021 e 2020.

b) Risco de crédito

i) *Caixa e equivalentes de caixa*

De acordo com a política da Companhia, caixas e equivalentes de caixa devem ser aplicados em instituições financeiras classificadas com baixo risco de crédito.

ii) *Recebíveis*

O risco de crédito da Companhia é minimizado à medida que os ativos representados pelos recebíveis da venda de mercadoria e serviços são intermediados pelo Banco Bradescard e empresas administradoras de cartão de crédito. No caso das administradoras de cartão de crédito, o risco é integralmente transferido a elas, ficando para a Companhia apenas o risco de não reconhecimento de compra pelos clientes para o qual é mensurada e registrada uma provisão de redução ao valor recuperável. No caso das operações intermediadas pelo Banco Bradescard, existe uma perda potencial, limitada à 50% conforme previsto em contrato, dos recebíveis duvidosos líquidos registrados naquela instituição, além do não reconhecimento de compra pelo cliente. Historicamente, as perdas de crédito são inferiores aos ganhos provenientes do resultado do contrato de parceria com o Banco Bradescard.

c) Risco de liquidez

Com base no ciclo de caixa da operação, a Administração aprovou uma política de caixa mínimo com o objetivo de:

- i) se precaver em momentos de incerteza;
- ii) garantir a execução da estratégia de investimentos e expansão;
- iii) garantir a manutenção da política de distribuição de dividendos.

A Administração monitora continuamente as previsões das exigências de liquidez da Companhia e sua controlada para assegurar que se tenha caixa suficiente para atender às necessidades operacionais, os planos de investimentos e as obrigações financeiras.

A Companhia investe o excesso de caixa em ativos financeiros com incidência de juros pós-fixados e com liquidez diária (CDBs e LCAs de instituições financeiras que se enquadram na política de investimento aprovada pela Administração).

Notas Explicativas

C&A Modas S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2021 e 2020

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

O quadro a seguir resume o perfil do vencimento dos passivos financeiros consolidados da Companhia:

Em 30 de setembro de 2021	Menos de 1 ano	De 1 a 5 anos	Mais de 5 anos	Total
Arrendamento mercantil	454.401	1.088.796	225.843	1.769.040
Empréstimos	105.901	1.268.825	-	1.374.726
Fornecedores	1.061.688	19.659	-	1.081.347
Total	1.621.990	2.377.280	225.843	4.225.113

28.2. Gestão de capital

O objetivo da gestão de capital da Companhia é assegurar que se mantenha uma estrutura de financiamento de suas operações.

A Companhia administra sua estrutura de capital fazendo ajustes e adequando às condições econômicas atuais. Para manter ajustada essa estrutura, a Companhia pode efetuar pagamentos de dividendos e captar empréstimos. Não houve mudança nos objetivos, políticas ou processos de estrutura de capital no período findo em 30 de setembro de 2021.

Dívida Líquida sem Passivo de Arrendamento	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Empréstimos de curto e longo prazo	1.374.726	1.211.252	1.374.726	1.211.252
Caixa e equivalentes de caixa	(968.595)	(1.507.789)	(969.382)	(1.509.159)
Dívida (caixa) líquida	406.131	(296.537)	405.344	(297.907)
Participação de acionistas não controladores	-	-	2	2
Total do patrimônio líquido	2.841.205	2.654.798	2.841.207	2.654.800
Índice de alavancagem financeira	14%	(11%)	14%	(11%)

Em 30 de setembro de 2021, o saldo do passivo de arrendamento correspondeu a R\$1.769.040 (R\$1.654.796 em 31 de dezembro de 2020). Considerando o passivo de arrendamento no cálculo de gestão de capital, o índice de alavancagem da Companhia seria de 77%, como segue:

Dívida Líquida com Passivo de Arrendamento	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Dívida (caixa) líquida	406.131	(296.537)	405.344	(297.907)
Passivo de arrendamento	1.769.040	1.654.796	1.769.040	1.654.796
Dívida líquida ajustada	2.175.171	1.358.259	2.174.384	1.356.889
Total do patrimônio líquido	2.841.205	2.654.798	2.841.207	2.654.800
Índice de alavancagem financeira	77%	51%	77%	51%

Notas Explicativas

C&A Modas S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2021 e 2020

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

28.3. Instrumentos financeiros - classificação

Em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro 2020, os instrumentos financeiros estavam assim resumidos e classificados:

Controladora

Em 30 de setembro de 2021	Custo amortizado	Valor justo por meio outros resultados abrangentes	Total
Ativos financeiros			
Caixa e equivalentes de caixa	968.595	-	968.595
Contas a receber	873.032	-	873.032
Derivativos	-	2.424	2.424
Partes relacionadas	311	-	311
Depósitos judiciais	61.618	-	61.618
Passivos financeiros			
Arrendamento mercantil	(1.769.040)	-	(1.769.040)
Fornecedores	(1.081.026)	-	(1.081.026)
Empréstimos	(1.374.726)	-	(1.374.726)
Derivativos	-	(496)	(496)
Partes relacionadas	(34.177)	-	(34.177)
Total em 30 de setembro de 2021	(2.355.413)	1.928	(2.353.485)

Em 31 de dezembro de 2020	Custo amortizado	Valor justo por meio outros resultados abrangentes	Total
Ativos financeiros			
Caixa e equivalentes de caixa	1.507.789	-	1.507.789
Contas a receber	1.063.742	-	1.063.742
Derivativos	-	238	238
Partes relacionadas	785	-	785
Depósitos judiciais	81.513	-	81.513
Passivos financeiros			
Arrendamento mercantil	(1.654.796)	-	(1.654.796)
Fornecedores	(1.183.700)	-	(1.183.700)
Empréstimos	(1.211.252)	-	(1.211.252)
Derivativos	-	(6.788)	(6.788)
Partes relacionadas	(34.766)	-	(34.766)
Total em 31 de dezembro de 2020	(1.430.685)	(6.550)	(1.437.235)

Notas Explicativas

C&A Modas S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2021 e 2020

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

Consolidado

Em 30 de setembro de 2021	Custo Amortizado	Valor justo por meio outros resultados abrangentes	Total
Ativos financeiros			
Caixa e equivalentes de caixa	969.382	-	969.382
Contas a receber	873.108	-	873.108
Derivativos	-	2.424	2.424
Partes relacionadas	305	-	305
Depósitos judiciais	61.618	-	61.618
Passivos financeiros			
Arrendamento mercantil	(1.769.040)	-	(1.769.040)
Fornecedores	(1.081.347)	-	(1.081.347)
Empréstimos	(1.374.726)	-	(1.374.726)
Derivativos	-	(496)	(496)
Partes relacionadas	(34.177)	-	(34.177)
Total em 30 de setembro de 2021	(2.354.877)	1.928	(2.352.949)

Em 31 de dezembro de 2020	Custo Amortizado	Valor justo por meio outros resultados abrangentes	Total
Ativos financeiros			
Caixa e equivalentes de caixa	1.509.159	-	1.509.159
Contas a receber	1.063.844	-	1.063.844
Derivativos	-	238	238
Partes relacionadas	124	-	124
Depósitos judiciais	81.513	-	81.513
Passivos financeiros			
Arrendamento mercantil	(1.654.796)	-	(1.654.796)
Fornecedores	(1.183.724)	-	(1.183.724)
Empréstimos	(1.211.252)	-	(1.211.252)
Derivativos	-	(6.788)	(6.788)
Partes relacionadas	(34.766)	-	(34.766)
Total em 31 de dezembro de 2020	(1.429.898)	(6.550)	(1.436.448)

28.4. Mudanças nos passivos de atividades de financiamento

	31 de dezembro de 2020	Fluxos de caixa	Juros Incorridos	Outros	30 de setembro de 2021
Arrendamentos (i)	1.654.796	(321.778)	107.753	328.269	1.769.040
Empréstimos	1.211.252	111.840	49.778	1.856	1.374.726
Total	2.866.048	(209.938)	157.531	330.125	3.143.766

- (i) O valor de R\$328.268 apresentado em "Outros" corresponde substancialmente a remensuração da correção dos passivos de arrendamento pela revisão anual do reajuste das parcelas mínimas de arrendamento com base nos índices inflacionários previstos nos contratos.

Notas Explicativas

C&A Modas S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2021 e 2020

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

	31 de dezembro de 2019	Fluxos de caixa	Juros Incorridos	Outros (i)	30 de setembro de 2020
Arrendamentos	1.587.680	(281.993)	106.785	249.684	1.662.156
Empréstimos	-	1.195.006	23.062	1.243	1.219.311
Dividendos e JSCP	144.834	-	-	(75.988)	68.846
Total	1.732.514	913.013	129.847	174.939	2.950.313

- (i) O valor de R\$249.684 apresentado em "Outros" corresponde a remensuração da correção dos passivos de arrendamento pela revisão anual do reajuste das parcelas mínimas de arrendamento com base nos índices inflacionários previstos nos contratos, o valor de R\$1.243 é relativo a amortização do custo de captação dos empréstimos e o montante de R\$(75.988) refere-se a retenção parcial dos dividendos mínimos obrigatórios já mencionado na Nota 23.4

29. Seguros contratados

A Companhia tem por política manter cobertura de seguros no montante que a Administração considera adequado para cobrir os possíveis riscos com sinistros de seu imobilizado (cobertura básica: contra incêndio, raio, explosão e demais coberturas da apólice patrimonial), estoques, responsabilidade civil e transporte de mercadoria. Abaixo descrevemos o limite máximo de indenização para cada cobertura:

	Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020
Responsabilidade Civil	239.674	125.998
Patrimônio e Estoque	600.010	439.957
Transporte	79.658	63.815
	919.342	629.770

30. Plano de aposentadoria

A Companhia participa, juntamente com outras empresas ligadas, como patrocinadora da Cyamprev - Sociedade de Previdência Privada, que tem como objetivo instituir planos de benefícios de caráter previdenciário, complementares ao regime geral de previdência social. Os planos de benefícios estão estruturados na forma de Contribuição Definida e o valor da renda mensal está vinculado ao montante financeiro das contribuições acumuladas a favor de cada participante. A renda mensal, uma vez iniciada, é atualizada uma vez a cada ano com base no saldo atualizado do participante. As contribuições aos planos são feitas pelos participantes ativos e/ou patrocinadora. Os planos garantem um benefício mínimo de até três salários mensais de cada participante, computado de forma proporcional ao tempo de serviço, e pago em uma única parcela por ocasião do término do vínculo empregatício e elegibilidade à aposentadoria. As contribuições ao plano relativas a este benefício mínimo são feitas exclusivamente pela Companhia.

Durante os nove meses de 2021, a Companhia contribuiu com R\$6.737 (R\$3.783 nos nove meses de 2020) aos planos, contabilizados como despesa no resultado do exercício. O total de empregados participantes dos planos em 30 de setembro de 2021 é de 8.591 participantes (11.685

Notas Explicativas

C&A Modas S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2021 e 2020

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

em 31 de dezembro de 2020), tendo 197 participantes assistidos (181 em 31 de dezembro de 2020).

Conforme CPC 33/IAS19, aprovado pela Resolução CFC nº 1.193/09, a Companhia reconhece um ativo atuarial quando: (a) controla um recurso, que é a capacidade de utilizar o excedente para gerar benefícios futuros; (b) esse controle é o resultado de acontecimentos passados (contribuições pagas pela entidade e serviço prestado pelo empregado); e (c) estão disponíveis benefícios econômicos futuros para a Companhia na forma de redução em contribuições futuras.

Em 30 de setembro de 2021, o valor justo dos ativos do plano, relacionados ao benefício mínimo acima descrito, supera o valor atuarial presente das obrigações acumuladas de benefícios em aproximadamente R\$2.474 (R\$2.209 em 31 de dezembro de 2020).

31. Resultado por ação

O quadro a seguir apresenta a determinação do resultado líquido disponível aos detentores de ações ordinárias e a média ponderada das ações ordinárias em circulação utilizadas para calcular o lucro (prejuízo) básico e diluído por ação em cada exercício apresentado, já considerando o ajuste retrospectivo do grupamento de ações:

Resultado básico por ação

Lucro (Prejuízo) líquido do período
Média ponderada da quantidade de ações ordinárias
Lucro (Prejuízo) básico por ação - R\$

30/09/2021	30/09/2020
174.596	(275.654)
308.245.068	308.245.068
0,7913	(0,8943)

Resultado por ação diluído

Lucro (Prejuízo) líquido do período
Média ponderada da quantidade de ações ordinárias em circulação
Média ponderada das opções outorgadas no plano de remuneração baseada em ações
Média ponderada da quantidade de ações ordinárias diluídas
Lucro (Prejuízo) diluído por ação - R\$

30/09/2021	30/09/2020
174.596	(275.654)
308.245.068	308.245.068
-	217.079
308.245.068	308.462.147
0,5664	(0,8936)

O único instrumento financeiro que proporciona diluição se refere ao plano de remuneração baseado em ações, cujos detalhes estão descritos na Nota 9. Em 30 de setembro de 2021, considerando o valor justo das ações ordinárias da Companhia e a cotação média das ações no período, o plano de remuneração proporcionaria um efeito anti-dilutivo, e por isso não foi considerado no cálculo acima demonstrado. Em 30 de setembro de 2020 o plano de remuneração baseada em ações proporcionou diluição.

Notas Explicativas

C&A Modas S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2021 e 2020

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

32. Eventos subsequentes

No dia 08 de novembro de 2021, a Companhia celebrou aditamento ao Acordo de Parceria com o Banco Bradescard S.A., subsidiária do Banco Bradesco para recompra integral do direito de oferecer serviços e produtos financeiros até então explorados, de forma exclusiva, pelo Bradescard. Como parte do aditamento ao acordo para recompra celebrado entre as partes, a C&A investirá o valor de R\$ 415 milhões, o qual deverá ser liquidado em janeiro de 2023, e corrigido a 112,5% da CDI até o momento de sua efetiva liquidação.

As partes concordam em fazer a transição gradual da operação à C&A pelo período de 2 (dois) anos e mediante regras estabelecidas entre elas, com vista a evitar interrupções e descontinuidade nos serviços atualmente oferecidos aos seus milhares de consumidores.

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

Relatório sobre a revisão de informações trimestrais Aos Administradores e Acionistas da C&A Modas S.A. Barueri - SP

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, da C&A Modas S.A. ("Companhia"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo em 30 de setembro de 2021, que compreendem os balanços patrimoniais em 30 de setembro de 2021 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e seis meses findos naquela data, e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de três meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas. A administração da Companhia é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas de acordo com a NBC TG 21 – Demonstração Intermediária 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 - 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 contábeis intermediárias individuais e consolidadas

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

Outros assuntos

Demonstrações do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem as demonstrações do valor adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao período de seis meses findo em 30 de setembro de 2021, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins de IAS 34. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos na NBC TG 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.

ERNST & YOUNG Auditores Independentes S.S. CRC-2SP034519/O-6

Flávio Serpejante
Contador CRC-1SP172167/O-6

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

Em conformidade com o inciso VI do artigo 25 da Instrução CVM Nº 480, de 7 de dezembro de 2009 (alterado pela Instrução CVM nº586, de 8 de junho de 2017), a Diretoria declara que reviu, discutiu e concordou com as Demonstrações Financeiras Intermediárias da Companhia referente ao trimestre findo em 30 de setembro de 2021, autorizando sua conclusão nesta data. Barueri, 11 de novembro de 2021.

DIRETORES
Paulo Correa Junior Diretor Presidente
Milton Lucato Filho Diretor Vice-Presidente de Administração, Finanças e de Relações com Investidores
Francislei Cassio Donatti Diretor Vice-Presidente Comercial
Fernando Garcia Brossi Diretor Vice-Presidente de Operações

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 nº586, de 8 de junho de 2017), a Diretoria declara que reviu, discutiu e concordou com o relatório dos auditores independentes sobre as Demonstrações Financeiras Intermediárias da Companhia referentes ao trimestre findo em 30 de setembro de 2021. Barueri, 11 de novembro de 2021.

DIRETORES Paulo Correa Junior Diretor Presidente Milton Lucato Filho Diretor Vice-Presidente de Administração, Finanças e de Relações com Investidores Francislei Cassio Donatti Diretor Vice-Presidente Comercial Fernando Garcia Bossi Diretor Vice-Presidente de Operações