

Índice

Dados da Empresa

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

DFs Individuais

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

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021	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	16
Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	17

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	93
Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	95
Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	96

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidades)	Trimestre Atual 30/09/2021
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	659.310.925
Preferenciais	1.225.996.806
Total	1.885.307.731
Em Tesouraria	
Ordinárias	0
Preferenciais	2.300.719
Total	2.300.719

#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	6.515.491	30.198.368
1.01	Ativo Circulante	202.629	14.962.448
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	0	7.354.474
1.01.02	Aplicações Financeiras	202.629	2.393.065
1.01.02.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	202.629	2.393.065
1.01.02.01.02	Títulos Designados a Valor Justo	202.629	2.393.065
1.01.03	Contas a Receber	0	1.408.023
1.01.03.01	Clientes	0	1.408.023
1.01.04	Estoques	0	2.420.798
1.01.06	Tributos a Recuperar	0	543.993
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	0	543.993
1.01.06.01.02	Impostos a Recuperar	0	543.993
1.01.07	Despesas Antecipadas	0	18.474
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	0	823.621
1.01.08.03	Outros	0	823.621
1.01.08.03.02	Demais Contas a Receber	0	634.020
1.01.08.03.03	Crédito com partes relacionadas	0	189.601
1.02	Ativo Não Circulante	6.312.862	15.235.920
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	0	1.441.669
1.02.01.03	Aplicações Financeiras Avaliadas ao Custo Amortizado	0	58.503
1.02.01.07	Tributos Diferidos	0	8.864
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	0	8.864
1.02.01.09	Créditos com Partes Relacionadas	0	43.556
1.02.01.09.02	Créditos com Controladas	0	2.134
1.02.01.09.05	Contas a receber de acionistas - Plano de subscrição de ações	0	41.422
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	0	1.330.746
1.02.01.10.03	Depósitos Judiciais	0	275.839
1.02.01.10.04	Impostos a Recuperar	0	1.054.907
1.02.02	Investimentos	6.312.862	6.716.524
1.02.02.01	Participações Societárias	6.312.862	6.716.524
1.02.02.01.02	Participações em Controladas	6.312.862	6.716.524
1.02.03	Imobilizado	0	6.207.805
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	0	3.622.343
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	0	2.585.462
1.02.04	Intangível	0	869.922
1.02.04.01	Intangíveis	0	869.922
1.02.04.01.02	Intangíveis	0	869.922

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	6.515.491	30.198.368
2.01	Passivo Circulante	846	6.125.309
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	0	103.378
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	0	103.378
2.01.02	Fornecedores	0	3.004.600
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	0	3.004.600
2.01.03	Obrigações Fiscais	846	218.770
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	846	114.755
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	804	86.960
2.01.03.01.02	Pis e Cofins	42	20.489
2.01.03.01.05	Outros	0	7.306
2.01.03.02	Obrigações Fiscais Estaduais	0	97.978
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	0	6.037
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	0	1.851.886
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	0	907.987
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	0	906.369
2.01.04.01.02	Em Moeda Estrangeira	0	1.618
2.01.04.02	Debêntures	0	507.136
2.01.04.03	Financiamento por Arrendamento	0	436.763
2.01.05	Outras Obrigações	0	483.012
2.01.05.01	Passivos com Partes Relacionadas	0	112.049
2.01.05.01.02	Débitos com Controladas	0	112.049
2.01.05.02	Outros	0	370.963
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	0	370.963
2.01.06	Provisões	0	463.663
2.01.06.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	0	35.208
2.01.06.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	0	26.461
2.01.06.01.04	Provisões Cíveis	0	8.747
2.01.06.02	Outras Provisões	0	428.455
2.01.06.02.04	Outros Passivos Circulantes	0	428.455
2.02	Passivo Não Circulante	0	11.761.646
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	0	11.365.382
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	0	2.955.521
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	0	2.669.703
2.02.01.01.02	Em Moeda Estrangeira	0	285.818
2.02.01.02	Debêntures	0	6.143.677
2.02.01.03	Financiamento por Arrendamento	0	2.266.184
2.02.04	Provisões	0	396.264
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	0	120.310
2.02.04.01.01	Provisões Fiscais	0	77.545
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	0	39.692
2.02.04.01.04	Provisões Cíveis	0	3.073
2.02.04.02	Outras Provisões	0	275.954
2.02.04.02.04	Provisão para Perda com Investimento	0	275.954
2.03	Patrimônio Líquido	6.514.645	12.311.413

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
2.03.01	Capital Social Realizado	7.070.872	12.014.779
2.03.02	Reservas de Capital	-572.029	-751.672
2.03.02.04	Opções Outorgadas	42.439	120.338
2.03.02.05	Ações em Tesouraria	-44.545	-44.545
2.03.02.07	Ágio em Transações do Capital	-438.162	-737.834
2.03.02.08	Ajustes de Avaliação Patrimonial	-131.761	-89.631
2.03.04	Reservas de Lucros	44.545	1.048.306
2.03.04.01	Reserva Legal	0	108.903
2.03.04.10	Reserva para Novos Empreendimentos	44.545	939.403
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	-28.743	0

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	0	4.908.529	2.565.428	7.236.411
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	0	-2.949.571	-1.531.893	-4.399.695
3.03	Resultado Bruto	0	1.958.958	1.033.535	2.836.716
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	93.855	-1.674.187	-757.983	-2.164.859
3.04.01	Despesas com Vendas	0	-587.554	-397.884	-1.072.888
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	0	-602.153	-266.948	-754.679
3.04.02.01	Depreciação e Amortização	0	-517.342	-228.528	-657.687
3.04.02.02	Outros	0	-84.811	-38.420	-96.992
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	0	-372.284	-30.881	-144.706
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	93.855	-112.196	-62.270	-192.586
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	93.855	284.771	275.552	671.857
3.06	Resultado Financeiro	2.382	64.423	-175.067	-580.926
3.06.01	Receitas Financeiras	2.499	445.616	62.576	164.173
3.06.02	Despesas Financeiras	-117	-381.193	-237.643	-745.099
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	96.237	349.194	100.485	90.931
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-840	-162.037	-50.622	-97.338
3.08.01	Corrente	66.271	-291.577	-37.259	-54.063
3.08.02	Diferido	-67.111	129.540	-13.363	-43.275
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	95.397	187.157	49.863	-6.407
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	95.397	187.157	49.863	-6.407
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	0,05078	0,0996	0,03127	-0,00378
3.99.01.02	PN	0,05078	0,0996	0,03127	-0,00378
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	0,05078	0,0996	0,03113	-0,00378
3.99.02.02	PN	0,05078	0,0996	0,03113	-0,00378

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	95.397	187.157	49.863	-6.407
4.02	Outros Resultados Abrangentes	-127.216	-129.755	4.886	47.668
4.02.01	Variação Cambial de Investida no Exterior	935	-47.102	4.886	47.668
4.02.02	Hedge de fluxo de caixa	-185.270	-92.635	0	0
4.02.03	Efeitos tributários	61.839	31.496	0	0
4.02.04	Outros resultados abrangentes -Hedge de fluxo de caixa de controladas	-4.720	-21.514	0	0
4.03	Resultado Abrangente do Período	-31.819	57.402	54.749	41.261

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	-1.105.204	725.277
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	1.595.254	1.322.563
6.01.01.01	Resultado do Período	187.157	-6.407
6.01.01.02	Depreciação e Amortização	517.342	657.687
6.01.01.04	Participações em Controladas	112.196	192.586
6.01.01.05	IR e CSLL Correntes e Diferidos	162.037	97.338
6.01.01.08	Juros e Variações sobre Financiamentos e demais débitos	272.097	385.759
6.01.01.09	Ajuste de Provisão para Contingências	-1.832	-5.121
6.01.01.12	Constituição de provisão para contingências	297.408	0
6.01.01.13	Outras	48.849	721
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-2.700.458	-597.286
6.01.02.01	Contas a Receber de Clientes	-196.747	829.312
6.01.02.02	Estoques	-46.100	-25.420
6.01.02.03	Impostos a Recuperar	-790.432	-209.375
6.01.02.04	Despesas Antecipadas	-22.846	-18.318
6.01.02.05	Depósitos Judiciais	47.633	16.299
6.01.02.06	Demais Contas a Receber	156.261	70.159
6.01.02.07	Fornecedores	-1.613.297	-571.277
6.01.02.08	Salários e Encargos Trabalhistas	17.100	15.909
6.01.02.09	Impostos, Taxas e Contribuições	-39.359	-99.776
6.01.02.10	Imposto de renda e contribuição social correntes	-74.463	-130.660
6.01.02.11	Pagamento de contingências	-17.966	-18.217
6.01.02.12	Empréstimos e Adiantamentos de Sociedades Controladas	-22.510	-125.245
6.01.02.13	Liquidação de juros sobre empréstimos e debêntures	-200.349	-269.761
6.01.02.14	Demais Contas a Pagar	156.081	42.186
6.01.02.15	Juros sobre arrendamento direito de uso imóveis	-53.464	-103.102
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-5.171.163	-4.017.100
6.02.01	Títulos e Valores Mobiliários	662.772	-968.654
6.02.02	Investimentos em controladas	-228.912	-2.632.991
6.02.03	Imobilizado	-207.241	-448.035
6.02.04	Intangível	-96.733	-173.100
6.02.05	Dividendos Recebidos	0	205.680
6.02.06	Caixa líquido cindido	-5.301.049	0
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-1.078.107	6.023.743
6.03.01	Captações de debêntures e empréstimos e financiamentos	304.610	2.746.977
6.03.02	Liquidações de debêntures e empréstimos e financiamentos	-1.123.294	-3.367.533
6.03.03	Contas a Receber Plano de Ações	13.130	14.421
6.03.04	Ágio em transações de ações de controlada	-1.587	-695.843
6.03.05	Aumento de Capital	208.655	7.923.706
6.03.06	Dividendos e Participações Pagos	-238.116	-296.000
6.03.10	Arrendamento direito de uso imóveis	-241.505	-301.985
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-7.354.474	2.731.920
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	7.354.474	2.752.618
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	0	5.484.538

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	12.014.779	-603.883	1.048.305	0	-147.788	12.311.413
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	12.014.779	-603.883	1.048.305	0	-147.788	12.311.413
5.04	Transações de Capital com os Sócios	-4.943.907	163.615	-1.003.760	-215.900	16.027	-5.983.925
5.04.08	Aumento de capital por subscrição de ações	317.750	0	0	0	0	317.750
5.04.09	Aumento de capital por incorporação de reservas	2.604	-2.604	0	0	0	0
5.04.10	Transações de capital	0	241.514	0	0	0	241.514
5.04.11	Variação cambial de investida no exterior	0	0	0	0	-47.102	-47.102
5.04.12	Hedge de fluxo de caixa	0	0	0	0	-96.080	-96.080
5.04.14	Plano de opção de compra de ações	0	29.233	0	0	0	29.233
5.04.15	Acervo Líquido cindido-Base 31.12.2020	-5.264.261	-90.885	-1.003.760	0	86.754	-6.272.152
5.04.16	Movimentação acervo liquido cindido - 01.01.2021 a 10.06.2021	0	-13.643	0	-215.900	72.455	-157.088
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	187.157	0	187.157
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	187.157	0	187.157
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	7.070.872	-440.268	44.545	-28.743	-131.761	6.514.645

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	4.009.961	67.143	1.055.136	0	35.391	5.167.631
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	SalDOS Iniciais Ajustados	4.009.961	67.143	1.055.136	0	35.391	5.167.631
5.04	Transações de Capital com os Sócios	7.999.986	-696.329	0	0	0	7.303.657
5.04.03	Opções Outorgadas Reconhecidas	0	36.031	0	0	0	36.031
5.04.08	Incorporação de Reservas	36.517	-36.517	0	0	0	0
5.04.09	Emissão de Plano de Ação	19.246	0	0	0	0	19.246
5.04.10	Transações de Capital	0	-695.843	0	0	0	-695.843
5.04.13	Aumento de Capital por Subscrição de Ações	8.102.660	0	0	0	0	8.102.660
5.04.14	Custos atribuíveis - Aumento de capital	-158.437	0	0	0	0	-158.437
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-6.407	47.668	41.261
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-6.407	0	-6.407
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	47.668	47.668
5.05.02.06	Variação Cambial de Investida no Exterior	0	0	0	0	47.668	47.668
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	SalDOS Finais	12.009.947	-629.186	1.055.136	-6.407	83.059	12.512.549

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	5.217.821	8.287.446
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	5.238.358	8.316.597
7.01.02	Outras Receitas	1.185	7.149
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-21.722	-36.300
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-4.051.822	-5.707.139
7.02.01	Custos Prods., Merchs. e Servs. Vendidos	-3.355.118	-5.106.274
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-339.813	-484.252
7.02.04	Outros	-356.891	-116.613
7.03	Valor Adicionado Bruto	1.165.999	2.580.307
7.04	Retenções	-517.342	-657.686
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-517.342	-657.686
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	648.657	1.922.621
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	355.851	50.507
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	-112.196	-192.586
7.06.02	Receitas Financeiras	445.616	164.173
7.06.03	Outros	22.431	78.920
7.06.03.01	Outros	0	118
7.06.03.03	Renegociação de Contratos de Aluguel	22.431	78.802
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	1.004.508	1.973.128
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	1.004.508	1.973.128
7.08.01	Pessoal	321.657	604.419
7.08.01.01	Remuneração Direta	267.301	485.345
7.08.01.02	Benefícios	41.131	90.510
7.08.01.03	F.G.T.S.	13.225	28.564
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	111.087	550.477
7.08.02.01	Federais	-172.858	173.362
7.08.02.02	Estaduais	259.203	331.150
7.08.02.03	Municipais	24.742	45.965
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	384.607	824.639
7.08.03.01	Juros	381.192	745.099
7.08.03.02	Aluguéis	3.415	79.540
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	187.157	-6.407
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	187.157	-6.407

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	43.736.188	47.709.461
1.01	Ativo Circulante	24.815.317	31.567.858
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	4.380.043	14.009.152
1.01.02	Aplicações Financeiras	5.531.148	7.622.064
1.01.02.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	5.531.148	7.622.064
1.01.02.01.02	Títulos Designados a Valor Justo	5.531.148	7.622.064
1.01.03	Contas a Receber	6.352.262	3.365.280
1.01.03.01	Clientes	6.352.262	3.365.280
1.01.04	Estoques	5.862.408	4.122.456
1.01.06	Tributos a Recuperar	1.479.208	1.240.146
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	1.479.208	1.240.146
1.01.06.01.01	Imposto a recuperar	1.479.208	1.240.146
1.01.07	Despesas Antecipadas	67.145	65.174
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	1.143.103	1.143.586
1.01.08.03	Outros	1.143.103	1.143.586
1.01.08.03.02	Demais Contas a Receber	1.143.103	1.143.586
1.02	Ativo Não Circulante	18.920.871	16.141.603
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	6.235.746	4.550.904
1.02.01.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	38.534	47.162
1.02.01.01.01	Títulos Designados a Valor Justo	38.534	47.162
1.02.01.07	Tributos Diferidos	1.968.465	1.630.765
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	1.968.465	1.630.765
1.02.01.09	Créditos com Partes Relacionadas	7.923	41.422
1.02.01.09.04	Créditos com Outras Partes Relacionadas	7.923	41.422
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	4.220.824	2.831.555
1.02.01.10.03	Depósitos Judiciais	383.891	414.613
1.02.01.10.04	Impostos a Recuperar	3.751.245	2.348.634
1.02.01.10.05	Outros	85.688	68.308
1.02.03	Imobilizado	7.022.910	6.860.408
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	4.107.699	4.028.313
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	2.915.211	2.832.095
1.02.04	Intangível	5.662.215	4.730.291
1.02.04.01	Intangíveis	5.662.215	4.730.291
1.02.04.01.02	Intangível	5.662.215	4.730.291

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	43.736.188	47.709.461
2.01	Passivo Circulante	14.454.996	12.088.056
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	302.039	190.227
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	302.039	190.227
2.01.02	Fornecedores	8.029.607	7.093.847
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	8.029.607	7.093.847
2.01.03	Obrigações Fiscais	275.687	332.832
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	94.377	154.236
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	39.556	91.322
2.01.03.01.02	Pis e Cofins	22.939	47.416
2.01.03.01.04	IPI	18.147	0
2.01.03.01.05	Outros	13.735	15.498
2.01.03.02	Obrigações Fiscais Estaduais	161.776	163.169
2.01.03.02.01	Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Serviços - ICMS	161.776	163.169
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	19.534	15.427
2.01.03.03.01	Imposto sobre Serviço - ISS	19.534	15.427
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	4.306.373	2.775.892
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	3.439.378	1.832.909
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	3.232.324	1.683.592
2.01.04.01.02	Em Moeda Estrangeira	207.054	149.317
2.01.04.02	Debêntures	190.959	415.786
2.01.04.03	Financiamento por Arrendamento	676.036	527.197
2.01.05	Outras Obrigações	30.508	376.571
2.01.05.01	Passivos com Partes Relacionadas	11.259	0
2.01.05.02	Outros	19.249	376.571
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	0	370.963
2.01.05.02.04	Contas a pagar - combinação de negócios	19.249	5.608
2.01.06	Provisões	1.510.782	1.318.687
2.01.06.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	86.798	35.208
2.01.06.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	59.048	26.461
2.01.06.01.04	Provisões Cíveis	27.750	8.747
2.01.06.02	Outras Provisões	1.423.984	1.283.479
2.01.06.02.04	Adiantamento Recebidos de Clientes	520.097	498.020
2.01.06.02.05	Outros Passivos Circulantes	903.887	785.459
2.02	Passivo Não Circulante	13.214.497	19.750.829
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	12.214.892	19.232.853
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	7.957.361	12.833.589
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	1.747.201	6.255.117
2.02.01.01.02	Em Moeda Estrangeira	6.210.160	6.578.472
2.02.01.02	Debêntures	1.780.427	3.938.002
2.02.01.03	Financiamento por Arrendamento	2.477.104	2.461.262
2.02.02	Outras Obrigações	399.861	134.992
2.02.02.02	Outros	399.861	134.992
2.02.02.02.04	Contas a pagar - combinação de negócios	399.861	134.992
2.02.04	Provisões	599.744	382.984

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	511.733	295.341
2.02.04.01.01	Provisões Fiscais	396.356	113.545
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	97.691	134.026
2.02.04.01.04	Provisões Cíveis	17.686	47.770
2.02.04.02	Outras Provisões	88.011	87.643
2.02.04.02.06	Demais Contas a Pagar	88.011	87.643
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	16.066.695	15.870.576
2.03.01	Capital Social Realizado	7.070.872	12.014.779
2.03.02	Reservas de Capital	-572.029	-751.672
2.03.02.04	Opções Outorgadas	42.439	120.338
2.03.02.05	Ações em Tesouraria	-44.545	-44.545
2.03.02.08	Ágio em Transações do Capital	-438.162	-737.834
2.03.02.09	Ajustes de Avaliação Patrimonial	-131.761	-89.631
2.03.04	Reservas de Lucros	44.545	1.048.306
2.03.04.01	Reserva Legal	0	108.903
2.03.04.10	Reserva para Novos Empreendimentos	44.545	939.403
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	-28.743	0
2.03.09	Participação dos Acionistas Não Controladores	9.552.050	3.559.163

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	6.277.265	18.463.645	5.128.612	13.858.441
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-4.309.095	-12.460.593	-3.424.776	-9.245.893
3.03	Resultado Bruto	1.968.170	6.003.052	1.703.836	4.612.548
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-1.675.555	-5.553.275	-1.385.702	-3.853.677
3.04.01	Despesas com Vendas	-1.093.546	-3.357.147	-845.321	-2.248.997
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-563.409	-1.761.173	-486.361	-1.400.803
3.04.02.01	Depreciação e Amortização	-431.731	-1.346.897	-382.639	-1.121.825
3.04.02.02	Outros	-131.678	-414.276	-103.722	-278.978
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-18.600	-434.955	-54.020	-203.877
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	292.615	449.777	318.134	758.871
3.06	Resultado Financeiro	-284.039	-416.172	-267.236	-882.540
3.06.01	Receitas Financeiras	171.496	808.911	151.071	456.580
3.06.02	Despesas Financeiras	-455.535	-1.225.083	-418.307	-1.339.120
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	8.576	33.605	50.898	-123.669
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	233.517	209.282	-15.131	32.431
3.08.01	Corrente	211.300	-188.392	-35.624	-56.927
3.08.02	Diferido	22.217	397.674	20.493	89.358
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	242.093	242.887	35.767	-91.238
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	242.093	242.887	35.767	-91.238
3.11.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	95.397	187.157	49.863	-6.407
3.11.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	146.696	55.730	-14.096	-84.831
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	0,05078	0,0996	0,03127	-0,00378
3.99.01.02	PN	0,05078	0,0996	0,03127	-0,00378
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	0,05078	0,0996	0,03113	-0,00378

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
3.99.02.02	PN	0,05078	0,0996	0,03113	-0,00378

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	242.093	242.887	35.767	-91.238
4.02	Outros Resultados Abrangentes	-409.375	-404.309	4.886	47.668
4.02.01	Variação Cambial de Investida no Exterior	935	-47.102	4.886	47.668
4.02.02	Hedge de fluxo de caixa	-185.270	-92.635	0	0
4.02.03	Efeitos tributários	61.839	31.496	0	0
4.02.04	Outros resultados abrangentes -Hedge de fluxo de caixa de controladas	-4.720	-21.514	0	0
4.02.05	Outros resultados abrangentes - Hedge de fluxo de caixa de não controladores	-282.159	-274.554	0	0
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	-167.282	-161.422	40.653	-43.570
4.03.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	-31.819	57.402	54.749	41.261
4.03.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	-135.463	-218.824	-14.096	-84.831

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	-3.823.222	15.297
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	2.672.471	1.576.797
6.01.01.01	Resultado do Período	242.887	-91.238
6.01.01.02	Depreciação e Amortização	1.351.320	1.124.676
6.01.01.05	Imposto de renda e contribuição social diferidos e corrente	-209.282	-32.431
6.01.01.08	Juros e Variações sobre Financiamentos e demais débitos	814.478	570.922
6.01.01.09	Ajuste de Provisão para Contingências	340.607	14.089
6.01.01.10	Reversão de provisão para processos judiciais e contingências	-60.126	-5.124
6.01.01.14	Outros	192.587	-4.097
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-6.495.693	-1.561.500
6.01.02.01	Contas a Receber de Clientes	-3.505.152	-248.480
6.01.02.02	Estoques	-1.752.935	-626.118
6.01.02.03	Impostos a Recuperar	-1.622.458	-324.971
6.01.02.04	Despesas Antecipadas	2.322	15.293
6.01.02.05	Depósitos Judiciais	34.581	-9.484
6.01.02.06	Demais Contas a Receber	-10.792	44.152
6.01.02.07	Fornecedores	755.745	159.117
6.01.02.08	Salário e Encargos Trabalhistas	102.783	71.367
6.01.02.09	Impostos, Taxas e Contribuições	-15.185	-115.683
6.01.02.10	Imposto de renda e contribuição social correntes	-80.672	-135.437
6.01.02.11	Pagamentos de Contingências	-61.588	-49.385
6.01.02.13	Liquidação de juros sobre empréstimos e debêntures	-496.566	-504.241
6.01.02.14	Juros sobre arrendamento direito de uso imóveis	-117.391	-120.357
6.01.02.15	Demais Contas a Pagar	271.615	282.727
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	1.138.922	-2.208.117
6.02.01	Títulos e Valores Mobiliários	2.364.585	-1.089.784
6.02.03	Imobilizado	-500.608	-471.767
6.02.04	Intangível	-726.122	-646.566
6.02.07	Caixa líquido cindido	1.067	0
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-6.944.809	6.344.875
6.03.01	Captações de debêntures e empréstimos e financiamentos	0	3.991.328
6.03.02	Liquidações de debêntures e empréstimos e financiamentos	-6.160.334	-5.643.354
6.03.03	Contas a Receber Plano de Ações	33.499	14.421
6.03.04	Ágio em transações de ações de controlada	-1.587	-695.843
6.03.05	Aumento de capital	112.339	7.923.706
6.03.06	Dividendos e participações pagos	-238.116	-296.000
6.03.09	Alienação (aquisição) de ações em tesouraria	-227.616	0
6.03.11	Arrendamento direito de uso imóveis	-462.994	-377.412
6.03.12	Recursos aporte não controladores	0	1.428.029
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-9.629.109	4.152.055
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	14.009.152	6.291.718
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	4.380.043	10.443.773

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	12.014.779	-603.883	1.048.305	0	-147.788	12.311.413	3.559.163	15.870.576
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	12.014.779	-603.883	1.048.305	0	-147.788	12.311.413	3.559.163	15.870.576
5.04	Transações de Capital com os Sócios	-4.943.907	163.615	-1.003.760	-215.900	16.027	-5.983.925	5.937.157	-46.768
5.04.08	Aumento de capital por subscrição de ações	317.750	0	0	0	0	317.750	0	317.750
5.04.09	Aumento de capital por incorporação de reservas	2.604	-2.604	0	0	0	0	0	0
5.04.10	Transações de capital	0	241.514	0	0	0	241.514	-241.514	0
5.04.11	Variação cambial de investida no exterior	0	0	0	0	-47.102	-47.102	1.578	-45.524
5.04.12	Hedge de fluxo de caixa	0	0	0	0	-96.080	-96.080	-274.554	-370.634
5.04.14	Plano de opção de compra de ações	0	29.233	0	0	0	29.233	37.391	66.624
5.04.15	Aumento de capital por emissão de plano de ações	0	0	0	0	0	0	1.587	1.587
5.04.16	Gastos com Emissão de Ações	0	0	0	0	0	0	-16.571	-16.571
5.04.17	Acervo Líquido cindido-Base 31.12.2020	-5.264.261	-90.885	-1.003.760	0	86.754	-6.272.152	6.272.152	0
5.04.18	Movimentação acervo líquido cindido - 01.01.2021 a 10.06.2021	0	-13.643	0	-215.900	72.455	-157.088	157.088	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	187.157	0	187.157	55.730	242.887
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	187.157	0	187.157	55.730	242.887
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	7.070.872	-440.268	44.545	-28.743	-131.761	6.514.645	9.552.050	16.066.695

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	4.009.961	67.143	1.055.136	0	35.391	5.167.631	2.212.242	7.379.873
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	4.009.961	67.143	1.055.136	0	35.391	5.167.631	2.212.242	7.379.873
5.04	Transações de Capital com os Sócios	7.999.986	-696.329	0	0	0	7.303.657	1.448.002	8.751.659
5.04.03	Opções Outorgadas Reconhecidas	0	36.031	0	0	0	36.031	4.385	40.416
5.04.08	Incorporação de Reservas	36.517	-36.517	0	0	0	0	0	0
5.04.09	Emissão de Plano de Ação	19.246	0	0	0	0	19.246	15.532	34.778
5.04.10	Transações de Capital	0	-695.843	0	0	0	-695.843	695.843	0
5.04.13	Aumento de Capital por Subscrição de Ações	8.102.660	0	0	0	0	8.102.660	732.242	8.834.902
5.04.14	Custos atribuíveis - Aumento de capital	-158.437	0	0	0	0	-158.437	0	-158.437
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-6.407	47.668	41.261	-84.887	-43.626
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-6.407	0	-6.407	-84.887	-91.294
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	47.668	47.668	0	47.668
5.05.02.06	Variação Cambial de Investida no Exterior	0	0	0	0	47.668	47.668	0	47.668
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	12.009.947	-629.186	1.055.136	-6.407	83.059	12.512.549	3.575.357	16.087.906

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	21.342.880	16.539.139
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	21.410.545	16.605.128
7.01.02	Outras Receitas	8.495	2.753
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-76.160	-68.742
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-17.629.682	-12.891.313
7.02.01	Custos Prods., Merchs. e Servs. Vendidos	-14.220.776	-10.876.510
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-3.052.015	-1.898.545
7.02.03	Perda/Recuperação de Valores Ativos	0	355
7.02.04	Outros	-356.891	-116.613
7.03	Valor Adicionado Bruto	3.713.198	3.647.826
7.04	Retenções	-1.350.960	-1.124.674
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-1.350.960	-1.124.674
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	2.362.238	2.523.152
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	831.342	536.564
7.06.02	Receitas Financeiras	808.911	456.580
7.06.03	Outros	22.431	79.984
7.06.03.01	Outros	0	118
7.06.03.04	Renegociação de Contratos de Aluguel	22.431	79.866
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	3.193.580	3.059.716
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	3.193.580	3.059.716
7.08.01	Pessoal	1.088.564	988.798
7.08.01.01	Remuneração Direta	873.226	791.754
7.08.01.02	Benefícios	158.679	142.417
7.08.01.03	F.G.T.S.	56.659	54.627
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	534.361	732.643
7.08.02.01	Federais	-481.202	44.507
7.08.02.02	Estaduais	942.273	618.707
7.08.02.03	Municipais	73.290	69.429
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	1.327.768	1.429.513
7.08.03.01	Juros	1.225.082	1.339.120
7.08.03.02	Aluguéis	100.744	89.376
7.08.03.03	Outras	1.942	1.017
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	242.887	-91.238
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	187.157	-6.407
7.08.04.04	Part. Não Controladores nos Lucros Retidos	55.730	-84.831

Comentário do Desempenho

LOJAS AMERICANAS

resultados 3T21
11.11.2021

Comentário do Desempenho

Lojas Americanas S.A.

A Lojas Americanas é um veículo de investimento com participação exclusiva na Americanas S.A.

A Americanas S.A. nasceu com o propósito de somar o que o mundo tem de bom para melhorar a vida das pessoas. Uma plataforma de inovação tecnológica capaz de entregar uma experiência de consumo omnichannel cada dia mais fluida e surpreendente, com infinitas possibilidades, que acelera o crescimento e a torna mais ágil. A Lojas Americanas detém uma participação de 38,9% do capital social de Americanas S.A.

Lojas Americanas é listada na B3 S.A. [B3: LAME3 e LAME4] no segmento Nível 1, um segmento especial de Governança Corporativa da B3. As informações contábeis que servem de base aos comentários deste relatório são apresentadas de acordo com as Normas Internacionais de Relatório Financeiro (IFRS), com os padrões emitidos pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM) e em Reais (R\$).

Para o resultado da Lojas Americanas, [clique aqui](#) para acessar o ITR. Para melhor entendimento da estratégia e do resultado da Americanas S.A., a partir da página 3 apresentamos seu comentário de desempenho na íntegra.

combinação das bases acionárias

Em 18 de outubro de 2021, a Lojas Americanas e Americanas S.A. divulgaram Fato Relevante informando a aprovação do início dos estudos para uma eventual combinação das bases acionárias das Companhias. Em 3 de novembro de 2021, os estudos foram concluídos e a Assembleia Geral Extraordinária foi convocada para realização em 10 de dezembro de 2021.

A reorganização societária proposta prevê a consolidação das bases acionárias de Lojas Americanas S.A. e Americanas S.A. em uma única ação listada no Novo Mercado da B3. A operação se dará por meio da distribuição das ações AMER3 detidas por Lojas Americanas S.A. para os acionistas de LAME3 ou LAME4 de forma igualitária. Cada ação de LAME3 ou LAME4 será convertida em 0,1860 ação AMER3, gerando uma maior liquidez das ações. A proposta prevê ainda a inclusão no estatuto social do mecanismo de poison pill com trigger de 15%.

Para tornar possível este novo passo, o atual controlador da Lojas Americanas S.A. passará a ser um acionista de referência com 29,2% do capital da Americanas S.A., abrindo mão do controle sem cobrar prêmio por isso. Este grupo, presente na Companhia desde os anos 80, sempre teve como elemento norteador a estratégia de criação de valor de longo prazo, que garantiu o crescimento com rentabilidade da operação. Mais uma vez, o acionista de referência reforça o seu compromisso com a visão de longo prazo como norteadora da geração de valor futura.

Comentário do Desempenho

americanas sa

resultados 3T21
11.11.2021

Comentário do Desempenho

mensagem da administração

O terceiro trimestre marca o início de uma nova jornada, em que digital e físico combinados se potencializam, criando uma nova companhia para entregar a melhor experiência a clientes, parceiros e investidores. É uma nova história que começa, com o propósito de “somar o que o mundo tem de bom para melhorar a vida das pessoas”.

Nesses 90 dias, tivemos importantes conquistas, como a integração das bases de dados, a migração dos mais de 1.700 CNPJs, a integração das estruturas financeira, comercial e do Centro de Serviços Compartilhados (CSC). Além disso, iniciamos a operação das primeiras lojas com um novo layout, que reflete uma mudança de comportamento do consumidor brasileiro a partir da pandemia e a nossa estratégia O2O (online to offline). O novo desenho permite que as lojas, além de locais de compras, sejam também pontos de experimentação, de distribuição, hub de serviços financeiros (Espaço Ame) e de mídia para lançamentos.

Os primeiros resultados já começam a aparecer e são animadores. Crescemos acima do mercado e tivemos ganhos de market share no digital e no físico, gerando um crescimento de 24% nas vendas totais, mesmo diante de um cenário desafiador. Segundo a GFK, as vendas no varejo caíram 3% nesse período. No trimestre, operamos ainda com restrições em 18,4% da área de venda das lojas em função da pandemia.

O GMV de R\$ 13 bilhões no trimestre (+R\$ 2,5 bilhões vs 3T20) demonstra a força do nosso modelo de negócios, que entrega uma poderosa combinação de crescimento, com rentabilidade (11,8% de margem EBITDA) e geração de caixa (R\$ 108 milhões).

Esses resultados evidenciam que a nossa estratégia multiplataforma tem sido bem-sucedida. Fomos pioneiros, ao lançar, ainda em 1999, uma plataforma digital com o sonho de que um dia ela pudesse ser maior do que a nossa plataforma física. Construímos algo único. Nesse primeiro trimestre após a combinação dos ativos, a plataforma digital representou 77% do GMV.

Os modelos de negócios vencedores no longo prazo são singulares por sua capacidade de reinvenção. Investir no digital, ao longo desses anos, se provou uma decisão extremamente valiosa.

A Ame é um importante exemplo de nossa visão de longo prazo na construção de negócios disruptivos. Criada há apenas 3 anos, nossa Fintech evoluiu rapidamente para uma plataforma financeira completa, superando a marca de 25 milhões de downloads e atingindo um TPV de R\$ 22 bilhões nos últimos 12 meses. A Ame está evoluindo para se tornar uma importante frente de monetização da Americanas S.A., atuando em três principais frentes: engajamento, plataforma e crédito.

Nosso modelo de negócios também contempla o crescimento inorgânico. Em 15 anos fizemos 29 aquisições, sendo que 10 delas aconteceram entre 2020 e 2021, o que deixa evidente a aceleração do nosso motor de M&A. As duas últimas aquisições foram o Hortifruti Natural da Terra (HNT), maior rede varejista especializada em produtos frescos, que possui 77 lojas com foco em frutas, legumes e verduras, e o Skoob, maior plataforma digital de conteúdo para leitores do Brasil, com mais de 8 milhões de usuários.

Comentário do Desempenho

Nesse trimestre, com aprovação do Cade, integramos o grupo Uni.co (438 lojas), criando novas frentes de crescimento por meio de uma plataforma de franquias. Uma vez que a joint venture com a Vibra (antiga BR Distribuidora) seja aprovada pelo Cade, passaremos a operar mais de 1.200 lojas de conveniência BR Mania, dobrando o número de lojas para 3.500 unidades em todo o Brasil (Americanas + HNT + Uni.co + BR Mania).

Todos esses movimentos têm a mesma motivação: aumentar a recorrência de compras e melhorar a experiência do cliente, que encontra tudo o que precisa, a qualquer hora, em qualquer lugar.

Diante de todas essas oportunidades e, considerando a bem-sucedida combinação operacional de negócios em andamento, anunciamos a proposta de simplificação da estrutura societária, consolidando as bases acionárias de LAME3, LAME4 e AMER3 no Novo Mercado. Em paralelo, seguimos estudando a listagem internacional.

Para tornar possível esse novo passo, o atual controlador da Lojas Americanas S.A. passará a ser um acionista de referência, com 29,2% do capital da Americanas S.A., abrindo mão do controle sem cobrar prêmio por isso. Esse grupo, presente na companhia desde os anos 80, sempre norteou a estratégia de criação de valor de longo prazo, o que garantiu o crescimento com rentabilidade da operação. Mais uma vez, o acionista de referência reforça esse compromisso.

Somos uma só Companhia, a Americanas S.A., com um time único, engajado em transformar a experiência do cliente. Seguimos confiantes em nossa estratégia, orgulhosos do nosso papel social e entusiasmados com as oportunidades que se apresentam.

Por isso tudo, gostaríamos de fazer um especial agradecimento ao time – associados e conselheiros –, aos acionistas, fornecedores, sellers, merchants, clientes e a sociedade de uma forma geral, que nos apoiam e nos inspiram em nossa trajetória de criação de valor.

É tempo de somar.

Atenciosamente,

Miguel Gutierrez, CEO
Americanas S.A.

Comentário do Desempenho

destaques 3T21

PRINCIPAIS INDICADORES (MM)	3T21	3T20	Delta
Base de clientes ativos LTM	49,8	44,7	+5,1
# de Transações LTM	398,3	305,6	+92,7
Sortimento	127,2	56,4	+70,7
# Sellers (Mil)	114,0	79,9	+34,1

- **Market Share:** O GMV Total, incluindo a venda das lojas físicas e do digital, cresceu 23,8% no 3T21 (vs. 3T20), comparado à uma queda de 3% do varejo de acordo com a GFK.
- **eCommerce:** A plataforma de eCommerce apresentou crescimento de 30,1% no 3T21, comparado à um crescimento de 18% do mercado, segundo o Compre & Confie. O 1P cresceu 29,9%, enquanto o GMV dos Parceiros cresceu 30,2%, com destaque para a forte performance de produtos de long tail. O crescimento da plataforma digital foi impulsionado pelas melhorias de UX, que aumentaram a conversão em 15%.
- **Lojas Físicas:** A Receita Bruta da plataforma física apresentou crescimento de 6,5%, mesmo com 18,4% da área de venda das lojas com restrições de operação, em função da pandemia. A venda no conceito “mesmas lojas” apresentou crescimento de 6,0%. Até setembro, foram inauguradas 32 novas lojas, em linha com o objetivo de inaugurar cerca de 150 novas lojas em 2021.
- **EBITDA:** No 3T21, o EBITDA Adj. atingiu R\$ 742,9 milhões, com uma margem EBITDA adj. de 11,8%. Excluindo os investimentos realizados na plataforma financeira (Ame), o EBITDA Ajustado seria de R\$ 804,0 milhões, com margem EBITDA 12,8%.
- **Lucro Líquido:** O Lucro Líquido atingiu R\$ 240,6 milhões no 3T21, considerando a reversão do IR sobre a correção monetária do ICMS na base de cálculo do PIS/COFINS. O Lucro Líquido ajustado, desconsiderando esse efeito e os investimentos na plataforma financeira, foi de R\$ 43,2 milhões no 3T21.
- **Geração de Caixa:** No 3T21, a geração de caixa foi de R\$ 107,8 milhões. A geração de caixa é medida pela variação da dívida, desconsiderando efeitos extraordinários, como M&A e programa de recompra de ações. Em 30 de setembro, a posição de caixa líquido atingiu R\$ 3 bilhões.
- **Entrega Rápida:** No 3T21, as entregas em até 3h representaram 15% do total. Já as entregas em até 24h totalizaram 52% do volume de entregas realizadas, ou seja, incluindo todas as entregas do 1P e do 3P. A participação do Fulfillment no GMV do Marketplace apresentou forte aceleração no 3T21, aumentando 3,6 p.p. vs. o 3T20. Em outubro, abrimos um novo Centro de Distribuição (CDs) no Paraná, totalizando 25 CDs em operação em 12 Estados. Também em outubro, lançamos a Agência Americanas Entrega, que totalizará 800 pontos de coleta de itens dos sellers até o final do ano (drop-off).
- **Ame Digital (Fintech):** O TPV segue em rápido crescimento, atingindo R\$ 5,6 bilhões no 3T21 (+132% vs. 3T20). Nos últimos 12 meses, o TPV atingiu R\$ 22 bilhões. Em outubro, o recém-lançado cartão de crédito Ame, superou a marca de 1 milhão de cartões emitidos e lançamos o “Buy Now Pay Later” (crediário Ame).

Comentário do Desempenho

estratégia

O modelo estratégico da Americanas S.A. têm como foco oferecer jornadas de consumo cada vez mais customizadas e com mais conveniência a todos os perfis de clientes. Ativos únicos, construídos a partir de uma trajetória de mais de 90 anos, impulsionam e fortalecem sua estratégia de crescimento. São eles a base de 50 milhões de clientes ativos, as plataformas de negócios e seus 37,2 mil associados com forte cultura de dono. Graças aos ativos únicos, foram construídos diferenciais competitivos como: amplo sortimento com foco em itens de recorrência e conveniência, capilaridade nacional multicanal e baixo custo de aquisição de clientes (CAC).

Nosso modelo busca crescimento com rentabilidade. Com nossos ativos únicos e diferenciais competitivos, conseguiremos acelerar o nosso sonho de crescimento orgânico, conduzido pelo desenvolvimento e evolução das nossas plataformas. Para tal, temos metas bem definidas:

Digital

- Ganhar market share com aceleração do 3P.
- Atingir o melhor NPS do eCommerce.
- Seguir gerando caixa.

Física

- Crescer SSS acima da inflação e com rentabilidade.
- Expandir a área de vendas com diferentes tipos de lojas.
- Aprimorar a experiência com novas tecnologias e novos layouts.

Fulfillment

- Expandir Ultra Fast Delivery (entrega em minutos).
- Acelerar as dark stores em todas as regiões do país.
- Ampliar o corredor aéreo, reduzindo o tempo de entrega do Cross Border.

Fintech

- Democratizar o acesso ao sistema financeiro.
- Desenvolver o Credit as a Service: soluções financeiras PJ e PF.
- Implementar o programa de fidelidade.

Publicidade (Ads)

- Evoluir em modelos de Inteligência Artificial para efetividade de publicidade (ads).
- Desenvolver novas soluções para os sellers.
- Criar ofertas integradas multiplataforma.

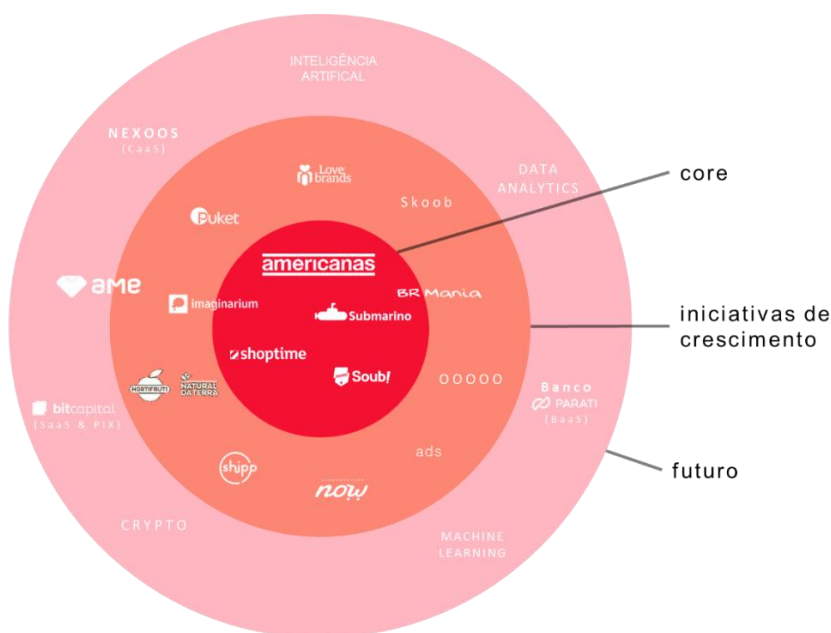
Motor de Inovação (IF)

- Conduzir a entrada em novas verticais e negócios (Motor de M&A).
- Incubar, investir e acelerar novos negócios (Venture Capital).
- Promover o uso de novas tecnologias em todas as plataformas.

Comentário do Desempenho

O modelo estratégico da Americanas S.A. tem como elemento central os três horizontes de crescimento, que possuem papéis específicos e juntos se potencializam.

- **Core (H1)** - O primeiro horizonte é a nossa multiplataforma de commerce que deu origem a Americanas S.A. Com uma estrutura de capital e corporativa adequadas para se tornar o player mais competitivo do mercado, capturando sinergias entre nossos ativos únicos e buscando a melhor combinação de crescimento, rentabilidade e geração de caixa.
- **Iniciativas de Crescimento (H2)** - O segundo horizonte tem o objetivo de acelerar novos negócios, marcas e categorias com grande potencial de digitalização, tendências de crescimento secular, grandes mercados endereçáveis e modelos de negócio de alta qualidade que buscamos acelerar com nossos ativos únicos.
- **Futuro (H3)** – O terceiro horizonte, liderado pela IF, é a nossa plataforma de inovação, com o objetivo de estimular o uso de novas tecnologias em todas as plataformas e desenvolver negócios disruptivos.



motor de M&A

Nossa estratégia de crescimento também contempla o crescimento inorgânico, a partir de aquisições estratégicas para expandir negócios e marcas.

Buscamos novos negócios que complementem a jornada de consumo dos clientes e que possam ser alavancados pelos nossos ativos únicos. Buscamos empresas que tenham alto

Comentário do Desempenho

potencial de digitalização, que estejam presentes em mercados relevantes, que sejam bons modelos de negócio e que tenham um time talentoso. Buscamos enablers que reforcem nossa infraestrutura e aumentem a capacidade das plataformas. E buscamos também novas tecnologias, modelos de negócio que sejam inovadores e pessoas que tenham habilidades que complementem o nosso time.

Com o objetivo de preservar a essência dos negócios adquiridos por nosso motor de M&A, a integração das companhias é baseada em três pilares:

- **Governança:** garantir a autonomia e proteger a essência do negócio, enquanto aproximamos os executivos da liderança da Americanas.
- **Business Plan:** desenvolvimento do plano de negócios com os líderes dos negócios, garantindo sonhos grandes e inspiradores, assim como objetivos de longo prazo.
- **Plano de Criação de Valor:** Elaboração do plano de criação de valor com os líderes dos negócios, endereçando como as plataformas da Americanas podem contribuir para alavancar o crescimento saudável.

Nos últimos quinze anos, a Companhia fez 29 movimentos de M&A, incluindo 10 novos negócios em 2020/2021, que contribuíram para acelerar o crescimento dos nossos negócios, trazendo conhecimento, talentos, inovação, novas verticais e soluções tecnológicas, que ampliaram a jornada do consumidor e a potência de todas as plataformas.

▪ Shoptime 2005 e-commerce ▪ Submarino 2006 e-commerce ▪ Blockbuster 2007 varejo ▪ Uniconsult 2013 tech ▪ Click-Rodo 2013 delivery ▪ Tarkena 2013 tech ▪ Ideais 2013 tech	▪ Direct 2014 delivery ▪ E-smart 2015 tech ▪ Skyhub 2015 tech ▪ Site Blindado 2015 tech ▪ Infoprice 2015 tech ▪ Sieve 2015 tech ▪ Admatic 2015 ads	▪ Shopgram 2015 tech ▪ Vialog 2016 delivery ▪ Boolabs 2016 tech ▪ Pedala 2019 delivery ▪ Courri 2019 delivery ▪ Supermercado Now 2020 mercado ▪ Parati 2020 fintech ▪ Bit Capital 2020 fintech	▪ Shipp 2021 delivery ▪ OOOOO (JV) 2021 live commerce ▪ Uni.co 2021 franquia ▪ BR Mania (JV) 2021 franquia ▪ Nexoos 2021 fintech ▪ Hortifruti 2021 mercado ▪ Skoob 2021 conteúdo
--	---	---	---

Comentário do Desempenho

ame digital

A Ame, plataforma financeira da Americanas S.A., surgiu com o propósito de democratizar o acesso a serviços financeiros e com o objetivo de monetizar o ecossistema, de forma a ter uma participação substancial nos resultados da Americanas S.A..



A Ame foi criada em meados de 2018 como a carteira digital do nosso ecossistema e, no ano seguinte, o plano do super-app era de expandir a aceitação dentro do On-us, nas lojas e sites, como meio de pagamento. Em 2020, iniciamos a expansão da aceitação no Off-us, em estabelecimentos fora do ecossistema, por meio de parcerias estratégicas em segmentos de elevada frequência.

Em 2021 seguimos desenvolvendo a nossa plataforma financeira, incluindo importantes aquisições: Parati (Bank as a Service e Regtech), Bit Capital (Software as a Service e PIX) e Nexoos (Credit as a Service e empréstimos P2P).

Dessa forma, estamos ampliando o nosso alcance, com a oferta de serviços financeiros para clientes, sellers, merchants, fornecedores e franqueados. A Ame baseia-se em três pilares: engajamento, plataforma e crédito:

Comentário do Desempenho

- **Engajamento:** programa de Loyalty, carteira digital e marketplace de produtos e serviços financeiros e não financeiros (super app)
- **Plataforma:** Plataformas de serviço para oferta de varejo: BaaS (Bank as a Service), CaaS (Credit as a Service) e SaaS (Software as a Service)
- **Crédito:** serviços financeiros para fornecedores (1P), sellers, merchants, franqueados e clientes.

A Ame já tem mostrado resultados consistentes, com mais de 25 milhões downloads, 1 milhão de usuários ativos diários (DAU), 3 milhões de merchants e 78 features. Nos últimos 12 meses, a Ame atingiu um TPV de R\$ 22 bilhões, representando um crescimento de 3x em relação ao anterior. Os clientes Ame são 2,6x mais frequentes e têm um spending 2,5x maior do que os demais clientes.

combinação operacional dos negócios

Toda a jornada de maximização de valor da Americanas S.A. foi pensada em duas etapas. A primeira foi a combinação dos ativos de Lojas Americanas e B2W, aprovada em junho com o foco na otimização da experiência do cliente. A segunda etapa é a listagem da Americanas S.A. nos Estados Unidos e segue em estudo.

Nessa primeira fase de combinação, priorizamos algumas frentes de atuação, das quais destacamos:

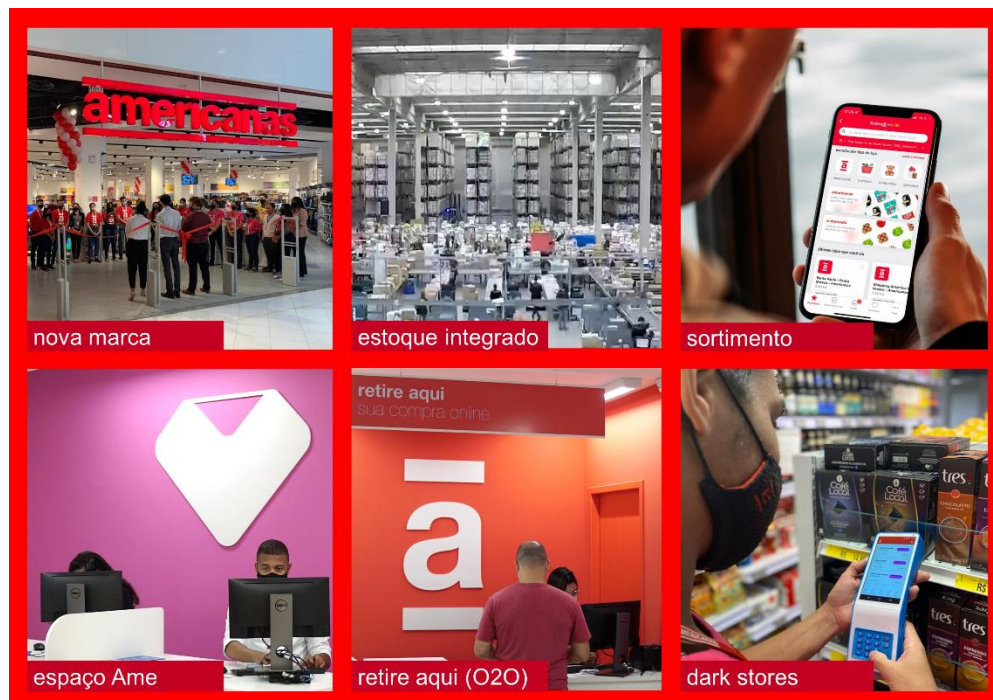
Concluídas

- **data analytics:** unificação dos dados de clientes em um único data lake
- **cnpj:** migração do CNPJ permitindo estoques da internet nas lojas
- **estoques:** estoques unificados otimizando a gestão e alocação de recursos
- **csc:** centro de serviços compartilhados servindo todo o ecossistema
- **logística:** integração dos centros de distribuição em uma única malha
- **comunicação:** otimização da comunicação com o cliente

Comentário do Desempenho

Em andamento

- **estrutura organizacional:** ganho de eficiência e otimização
- **otimização financeira:** redução das antecipações e do endividamento
- **dark stores:** postos avançados nas lojas, reduzindo prazo de entrega
- **layout de loja:** otimização da experiência do cliente O2O
- **polos tecnológicos:** recrutamento de talentos em todo o país



Sinergias

Dados preliminares da combinação operacional indicam sinergias operacionais e financeiras que totalizam R\$ 2,3 bilhões até 2024 e um VPL de R\$ 1,6 bilhão, já descontados os custos da reorganização. Entre as sinergias operacionais mensuradas estão custos com frete e marketing, tecnologia e logística. Já as sinergias financeiras passam pela otimização da gestão financeira e da antecipação de recebíveis.

uma só americanas para clientes e investidores

Considerando a bem-sucedida combinação operacional de negócios em andamento, foi identificada a oportunidade de reorganização societária, consolidando as respectivas bases acionárias das Companhias (LAME3, LAME4 e AMER3) no Novo Mercado, antes da listagem internacional.

Comentário do Desempenho

A transação, que tem o objetivo de simplificar a estrutura societária, foi previamente aprovada pelos Conselhos de Administração e recebeu o parecer favorável dos conselhos fiscais. A proposta será submetida à aprovação dos acionistas nas Assembleias Gerais Extraordinárias, em 10 de dezembro de 2021.

Para tornar possível este novo passo, o atual controlador da Lojas Americanas S.A. passará a ser um acionista de referência com 29,2% do capital da Americanas S.A., abrindo mão do controle sem cobrar prêmio por isso. Este grupo, presente na Companhia desde os anos 80, sempre teve como elemento norteador a estratégia de criação de valor de longo prazo, que garantiu o crescimento com rentabilidade da operação. Mais uma vez, o acionista de referência reforça o seu compromisso com a visão de longo prazo como norteadora da geração de valor futura.

A reorganização societária proposta prevê a consolidação das bases acionárias de Lojas Americanas S.A. e Americanas S.A. em uma única ação listada no Novo Mercado da B3. A operação se dará por meio da distribuição das ações AMER3 detidas por Lojas Americanas S.A. para os acionistas de LAME3 ou LAME4 de forma igualitária. Cada ação de LAME3 ou LAME4 será convertida em 0,1860 ação AMER3, gerando uma maior liquidez das ações. A proposta prevê ainda a inclusão no estatuto social do mecanismo de poison pill com trigger de 15%.

A expectativa do aumento de valor para os acionistas se dará a partir da simplificação da estrutura e da governança, assim como pela eliminação do desconto de holding de LAME3 e LAME4, aumento da liquidez da AMER3 e pelo melhor entendimento da Companhia pelo mercado.

nosso compromisso ESG

A Americanas S.A. tem o propósito de somar o que o mundo tem de bom para melhorar a vida das pessoas e, para isso, reconhece a importância de sua participação na construção de um mundo mais inclusivo e mais sustentável. Alinhada com a Agenda 2030 das Nações Unidas, tem trabalhado em cinco ODS prioritários, tendo alcançado conquistas importantes. São eles: (4) Educação de Qualidade; (5) Igualdade de Gênero; (8) Trabalho Decente e Crescimento Econômico; (10) Redução das Desigualdades; e (13) Ação contra a Mudança Global do Clima. Pelo 7º ano consecutivo integra a carteira do ISE, o Índice de Sustentabilidade Empresarial da B3 e tem como meta neutralizar as emissões de carbono de toda Americanas S.A. até 2025.

Comentário do Desempenho

destaques financeiros¹

DESTAQUES FINANCEIROS (R\$ MM)	3T21	3T20	Delta	9M21	9M20	Delta
GMV Total	12.864	10.387	+23,8%	37.167	27.490	+35,2%
GMV Parceiros	5.402	4.150	+30,2%	15.756	10.698	+47,3%
Receita Bruta	7.462	6.237	+19,6%	21.410	16.792	+27,5%
Físico	2.920	2.741	+6,5%	8.227	7.842	+4,9%
Digital	4.542	3.496	+29,9%	13.184	8.950	+47,3%
Receita Líquida	6.277	5.168	+21,5%	18.464	14.005	+31,8%
Lucro Bruto	1.968	1.691	+16,4%	6.003	4.559	+31,7%
Margem Bruta (%RL)	31,4%	32,7%	-1,4 p.p.	32,5%	32,5%	-
EBITDA Ajustado	743	742	+0,1%	2.232	2.031	+9,9%
Margem EBITDA Aj. (%RL)	11,8%	14,4%	-2,5 p.p.	12,1%	14,5%	-2,4 p.p.
Lucro Líquido	241	36	+568,3%	241	-91	-
Margem Líquida (%RL)	3,8%	0,7%	+3,1 p.p.	1,3%	-0,6%	+1,9 p.p.

¹ Resultado pró-forma, considerando a combinação de negócios desde 01 de janeiro de 2021 e resultados comparáveis.

GMV

No 3T21, o GMV Total da Americanas foi de R\$ 12,9 bilhões, um crescimento de 23,8% vs. 3T20. Este GMV foi composto por:

- GMV Parceiros no valor de R\$ 5,4 bilhões, um crescimento de 30,2%.
- A receita bruta digital no valor de R\$ 4,5 bilhões, um crescimento de 29,9%.
- A receita bruta física no valor de R\$ 2,9 bilhões, um crescimento de 6,5%.
- Crescimento no conceito “mesmas lojas” de 6,0%.

O GMV Digital (GMV Parceiros + receita bruta digital) atingiu R\$ 9,9 bilhões no trimestre, um crescimento de 30,1% sobre um crescimento acelerado de 56,2% no 3T20. Mesmo sobre uma base de comparação difícil e em um cenário macroeconômico desafiador que impactou a categoria de eletrônicos no trimestre, o crescimento apresentado no 3T21 está 2,8 p.p. acima do crescimento registrado antes da pandemia (+27,3% no 1T20).

Importante mencionar que durante o trimestre, 18,4% da área de venda das lojas físicas operou com restrições de funcionamento em função da pandemia.

Comentário do Desempenho

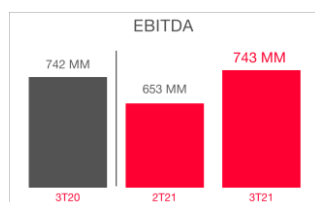
Lucro Bruto

No 3T21, o lucro bruto atingiu R\$ 2,0 bilhões, avançando 16,4%. A margem bruta atingiu 31,4% da receita líquida. A margem bruta foi impactada principalmente pela maior participação das vendas online.

Despesas com Vendas, Gerais e Administrativas

O aumento das despesas com vendas reflete os investimentos em nível de serviço, incluindo serviços de entrega rápida, melhora na experiência de loja, crescimento orgânico das plataformas de negócios e investimentos feitos em novas iniciativas como o desenvolvimento da plataforma financeira. O aumento nas despesas gerais e administrativas reflete os investimentos de headcount em novos projetos, principalmente, na frente de data analytics e na criação dos polos tecnológicos regionais.

EBITDA Ajustado



No 3T21, o EBITDA Ajustado atingiu R\$ 742,9 milhões, acima do valor registrado no 3T20 e com forte aceleração sequencial versus os R\$ 653 milhões registrados no 2T21. A margem EBITDA do trimestre foi de 11,8%. Excluindo os investimentos realizados na plataforma financeira (Ame), o EBITDA Ajustado seria de R\$ 804,0 milhões, com margem EBITDA 12,8%.

Resultado Financeiro Líquido

No 3T21, o resultado financeiro líquido atingiu -R\$ 286,4 milhões, crescimento de 12,7% em relação ao 3T20. O resultado reflete a elevação da taxa básica de juros e custos pontuais relacionados ao pagamento antecipado de dívidas no período, em linha com a estratégia de redução do endividamento bruto.

Lucro Líquido

No 3T21, o lucro líquido atingiu R\$ 240,6 milhões no 3T21, incluindo a reversão do IR sobre a correção monetária do ICMS na base de cálculo do PIS/COFINS no total de R\$ 246,6 milhões. O lucro líquido ajustado (recorrente) foi de -R\$ 6,0 milhões no 3T21. Excluindo os investimentos realizados na plataforma financeira (Ame), o resultado líquido recorrente seria positivo em R\$ 43,2 milhões.

Comentário do Desempenho

Gestão de Caixa

CAPEX¹: A Companhia utiliza sua geração de caixa priorizando investimentos que apresentem os melhores retornos. O CAPEX pró-forma, foi de R\$ 1.244,2 milhões no 9M21.

Geração de caixa: No 3T21, a geração de caixa foi de R\$ 107,8 milhões. Como forma de capturar todos os efeitos, a geração ou consumo de caixa é medida pela variação da dívida líquida em relação ao trimestre anterior, sempre desconsiderando eventuais recursos de operações de aumento de capital, M&A e recompra de ações.

Endividamento²

Em 30 de setembro, a Americanas apresentava uma sólida posição de caixa líquido de R\$ 3,0 bilhões. A redução do endividamento reflete os benefícios do plano de otimização da estrutura de capital da Companhia.

	Consolidado	
Endividamento Consolidado - R\$ MM	30/09/2021	30/09/2020
Empréstimos e Financiamentos de Curto Prazo	3.439,4	1.996,1
Debêntures de Curto Prazo	191,0	604,3
Endividamento de Curto Prazo	3.630,4	2.600,5
Empréstimos e Financiamentos de Longo Prazo	7.957,4	7.136,7
Debêntures de Longo Prazo	1.780,4	3.851,6
Cash Flow Hedge Account ³	(550,5)	-
Endividamento de Longo Prazo	9.187,3	10.988,3
Endividamento Bruto (1)	12.817,7	13.588,8
Disponibilidades	9.747,0	16.041,8
Contas a Receber de Cartão de Crédito Líquido de Antecipação	6.097,6	2.476,9
Disponibilidades Totais (2)	15.844,6	18.518,7
Caixa (Dívida) Líquida (2) - (1)	3.026,9	4.930,0
Prazo Médio de Vencimento da Dívida (dias)	2.049	983

¹ Visão pró-forma, considerando a combinação de negócios desde 01 de janeiro de 2021.

² Para fins de comparabilidade, foi apresentado o endividamento de Lojas Americanas consolidado em setembro de 2020.

³ A Companhia optou por adotar a metodologia Cash Flow Hedge Account na 5ª emissão de debênture (emissão dos bonds) e na 16ª emissão de debênture (emissão dos bonds). Pelos princípios contábeis desta metodologia, o objeto do hedge é marcado a mercado no endividamento por custo amortizado, com contrapartida no Patrimônio Líquido. Para melhor comparabilidade entre os períodos, a dívida líquida ajustada deve ser considerada excluindo esse efeito.

Comentário do Desempenho

Contas a Receber

Ao final do trimestre, o contas a receber da Americanas totalizava R\$ 6,1 bilhões. Essa rubrica é composta, principalmente, por recebíveis de cartão de crédito, líquidos do valor descontado, que possuem liquidez imediata e podem ser considerados como caixa.

	Consolidado	
Conciliação Contas a Receber Consolidado - R\$ MM	30/09/2021	30/09/2020
Recebíveis de Cartões de Crédito Bruto	10.127,4	7.977,8
Desconto de Recebíveis	(4.029,8)	(5.500,9)
Contas a Receber de Cartão de Crédito Líquido de Antecipação	6.097,6	2.476,9

Comentário do Desempenho

demonstração de resultado

As informações contábeis que servem de base aos comentários deste relatório são apresentadas de acordo com as Normas Internacionais de Relatório Financeiro (IFRS), com os padrões emitidos pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM) e em Reais (R\$). A demonstração de resultado apresentada a seguir é pró-forma, considerando a combinação de negócios desde 01 de janeiro de 2021 para os resultados do 9M21. Os resultados do 3T20 e 9M20 foram ajustados para fins de comparabilidade entre os períodos.

Americanas S.A. Demonstração de Resultados (em milhões de reais)	Consolidado Trimestres findos em 30 de Setembro			Consolidado Períodos findos em 30 de Setembro		
	3T21	3T20	Variação	9M21	9M20	Variação
Vendas Totais	12.864,1	10.387,3	23,8%	37.166,5	27.489,7	35,2%
Receita Bruta de Vendas e Serviços	7.461,6	6.237,1	19,6%	21.410,5	16.792,2	27,5%
Impostos sobre vendas e serviços	(1.184,3)	(1.069,6)	10,7%	(2.946,8)	(2.786,8)	5,7%
Receita Líquida de Vendas e Serviços	6.277,3	5.167,5	21,5%	18.463,6	14.005,4	31,8%
Custo das mercadorias vendidas e serviços prestados	(4.309,1)	(3.476,6)	23,9%	(12.460,6)	(9.446,9)	31,9%
Lucro Bruto	1.968,2	1.690,9	16,4%	6.003,1	4.558,5	31,7%
Margem Bruta (% RL)	31,4%	32,7%	-1,3 p.p.	32,5%	32,5%	0,0 p.p.
Despesas Operacionais	(1.657,0)	(1.331,6)	24,4%	(5.118,3)	(3.649,8)	40,2%
Com vendas	(1.093,6)	(845,3)	29,4%	(3.357,2)	(2.249,0)	49,3%
Gerais e administrativas	(131,7)	(103,7)	27,0%	(414,3)	(279,0)	48,5%
Depreciação e amortização	(431,7)	(382,6)	12,8%	(1.346,9)	(1.121,8)	20,1%
Resultado Operacional antes do Resultado Financeiro	311,2	359,3	-13,4%	884,8	908,8	-2,6%
Resultado Financeiro Líquido	(286,4)	(254,2)	12,7%	(418,9)	(828,4)	-49,4%
Outras receitas (despesas) operacionais	(18,6)	(54,0)	-65,6%	(435,0)	(203,9)	113,3%
Imposto de renda e contribuição social	234,4	(15,1)	-	210,3	32,5	547,1%
Lucro Líquido	240,6	36,0	568,3%	241,2	(91,0)	-
Margem Líquida (% RL)	3,8%	0,7%	3,1 p.p.	1,3%	-0,6%	1,9 p.p.
EBITDA Ajustado	742,9	741,9	0,1%	2.231,6	2.030,5	9,9%
Margem EBITDA Ajustada (% RL)	11,8%	14,4%	-2,6 p.p.	12,1%	14,5%	-2,4 p.p.

EBITDA Ajustado - Lucro operacional antes de juros, impostos, depreciação e amortização, outras receitas/despesas operacionais, equivalência patrimonial, participação minoritária.

Comentário do Desempenho

demonstração de resultado – conciliação

Americanas S.A. Demonstração de Resultados (em milhões de reais)	Consolidado Trimestres findos em 30 de Setembro			Consolidado Períodos findos em 30 de Setembro		
	3T21	Efeitos não recorrentes	3T21 Ajustado	9M21	Efeitos não recorrentes	9M21 Ajustado
Vendas Totais	12.864,1	-	12.864,1	37.166,5	-	37.166,5
Receita Bruta de Vendas e Serviços	7.461,6	-	7.461,6	21.410,5	-	21.410,5
Impostos sobre vendas e serviços	(1.184,3)	-	(1.184,3)	(2.946,8)	643,8	(3.590,6)
Receita Líquida de Vendas e Serviços	6.277,3	-	6.277,3	18.463,6	643,8	17.819,9
Custo das mercadorias vendidas e serviços prestados	(4.309,1)	-	(4.309,1)	(12.460,6)	(129,8)	(12.330,7)
Lucro Bruto	1.968,2	-	1.968,2	6.003,1	513,9	5.489,1
<i>Margem Bruta (% RL)</i>	31,4%		31,4%	32,5%		30,8%
Despesas Operacionais	(1.657,0)	-	(1.657,0)	(5.118,3)	(95,7)	(5.022,5)
Com vendas	(1.093,6)	-	(1.093,6)	(3.357,2)	-	(3.357,2)
Gerais e administrativas	(131,7)	-	(131,7)	(414,3)	(95,7)	(318,6)
Depreciação e amortização	(431,7)	-	(431,7)	(1.346,9)	-	(1.346,9)
Resultado Operacional antes do Resultado Financeiro	311,2	-	311,2	884,8	418,2	466,6
Resultado Financeiro Líquido	(286,4)	-	(286,4)	(418,9)	388,9	(807,8)
Outras receitas (despesas) operacionais	(18,6)	-	(18,6)	(435,0)	(338,0)	(97,0)
Imposto de renda e contribuição social	234,4	246,6	(12,2)	210,3	87,1	123,1
Lucro Líquido	240,6	246,6	(6,0)	241,2	556,2	(315,0)
<i>Margem Líquida (% RL)</i>	3,8%		-0,1%	1,3%		-1,8%
EBITDA Ajustado	742,9	-	742,9	2.231,6	418,2	1.813,5
<i>Margem EBITDA Ajustada (% RL)</i>	11,8%		11,8%	12,1%		10,2%

Comentário do Desempenho

balanço patrimonial

Americanas S.A.		
Balanço Patrimonial		
	<u>30/09/2021</u>	<u>30/06/2021</u>
(em milhões de reais)		
ATIVO		
CIRCULANTE		
Caixa e equivalentes de caixa	4.379,9	7.432,6
Títulos e valores mobiliários	5.328,5	5.816,8
Contas a receber de clientes	6.352,3	4.844,5
Estoques	5.862,4	4.862,4
Impostos a recuperar	1.479,2	1.725,3
Outros ativos circulantes	1.210,2	1.118,6
Total do Ativo Circulante	24.612,6	25.800,1
NÃO CIRCULANTE		
Títulos e valores mobiliários	38,5	37,2
Imposto de renda e contribuição social diferidos	1.968,5	1.841,4
Impostos a recuperar	3.751,2	3.256,6
Imobilizado	4.107,7	4.032,1
Intangível	5.460,8	4.709,1
Ativo de direito de uso	2.915,2	2.798,2
Outros créditos a receber	477,5	489,2
Total do Ativo Não Circulante	18.719,4	17.163,9
TOTAL DO ATIVO	43.332,0	42.964,0
PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO		
CIRCULANTE		
Fornecedores	8.029,6	6.409,7
Arrendamento	676,0	607,5
Empréstimos e financiamentos	3.439,4	3.166,7
Contas a pagar - partes relacionadas	11,3	-
Debêntures	191,0	331,4
Salários, provisões e contribuições sociais	302,0	231,4
Tributos a recolher	236,1	234,1
Imposto de renda e contribuição social	38,8	244,8
Outras obrigações	1.530,0	1.430,5
Total do Passivo Circulante	14.454,2	12.656,1
PASSIVO NÃO CIRCULANTE		
Exigível a longo prazo:		
Arrendamento	2.477,1	2.404,1
Empréstimos e financiamentos	7.957,4	8.159,6
Debêntures	1.780,4	3.285,1
Outras obrigações	999,6	728,6
Total do Passivo Não Circulante	13.214,5	14.577,4
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		
Capital social	14.846,0	14.777,9
Reservas de capital	108,8	164,2
Outros resultados abrangentes	(337,7)	(244,9)
Reserva de lucros	1.003,8	1.003,8
Lucros (prejuízos) acumulados	270,1	29,6
(-) Ações em tesouraria	(227,6)	-
Total do Patrimônio Líquido	15.663,4	15.730,6
TOTAL DO PASSIVO E DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO	43.332,0	42.964,0

Comentário do Desempenho

fluxo de caixa

Americanas S.A. Demonstrativo de Fluxo de Caixa (em milhões de reais)	CONSOLIDADO		
	30/09/2021	30/09/2020	Varição
Atividades Operacionais			
Resultado Líquido do Período	54,1	(226,4)	280,5
Ajustes ao Resultado Líquido:			
Depreciações e amortizações	817,3	446,7	370,6
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(274,9)	(87,9)	(187,0)
Juros, variações monetárias e cambiais	542,3	189,4	352,9
Equivalência patrimonial	84,1	42,4	41,7
Outros	132,9	(24,2)	157,1
Resultado Líquido Ajustado	1.355,9	340,0	1.015,9
Variações de Capital de Giro:			
Contas a receber	(3.206,8)	(686,4)	(2.520,4)
Estoques	(1.706,8)	(607,7)	(1.099,1)
Fornecedores	2.347,0	533,8	1.813,2
Variações em Capital de Giro:	(2.566,6)	(760,3)	(1.806,3)
Variações em Ativos:			
Despesas antecipadas	28,4	7,3	21,1
Depósitos judiciais	(13,1)	(25,8)	12,7
Impostos a recuperar	(830,4)	(113,5)	(716,9)
Demais contas a receber (circulante e não circulante)	(138,7)	81,1	(219,8)
Pagamento de contingências	(43,6)	(31,2)	(12,4)
Variações em Ativos:	(997,4)	(82,1)	(915,3)
Variações em Passivos:			
Salários e encargos sociais	79,9	42,4	37,5
Tributos a recolher (circulante e não circulante)	29,7	(23,1)	52,8
Outras obrigações (circulante e não circulante)	146,8	(38,7)	185,5
Contas a receber/pagar empresas ligadas	-	20,5	(20,5)
Variações em Passivos:	256,4	1,1	255,3
Liquidação de juros sobre empréstimos e debêntures	(296,2)	(239,9)	(56,3)
Liquidação de juros sobre arrendamentos	(63,9)	(17,3)	(46,6)
Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	(6,2)	(5,4)	(0,8)
Fluxo de Caixa de Atividades Operacionais	(2.318,0)	(764,0)	(1.554,0)
Atividades de Investimento			
Títulos e valores mobiliários	1.602,4	85,7	1.516,7
Imobilizado	(292,0)	(22,5)	(269,5)
Intangível	(558,2)	(398,6)	(159,6)
Aumento de capital em controladas	(173,2)	(46,3)	(126,9)
Valor pago pelas aquisições de controladas	(310,5)	(9,7)	(300,8)
Caixa líquido cindido	5.303,7	-	5.303,7
Fluxo de Caixa de Atividades de Investimento	5.572,3	(391,3)	5.963,6
Atividades de Financiamento			
Captações	-	1.105,2	(1.105,2)
Pagamentos	(5.082,1)	(2.475,7)	(2.606,4)
Pagamentos de passivo de arrendamento	(220,9)	(68,8)	(152,1)
Aumento de capital em dinheiro	1,6	4.015,5	(4.013,9)
Contas a receber plano de ações	20,4	-	20,4
Ações em tesouraria	(227,6)	-	(227,6)
Fluxo de Caixa das Atividades de Financiamento	(5.508,7)	2.576,2	(8.084,9)
Acréscimo (redução) líquido em disponibilidades	(2.254,4)	1.420,9	(3.675,3)
Caixa e Bancos no início do período	6.634,3	3.535,8	3.098,5
Caixa e Bancos no final do período	4.379,9	4.956,7	(576,8)

Comentário do Desempenho

sobre a Americanas S.A.

A Americanas combina plataformas digital, física, fulfilment, fintech, ads e o motor de inovação, possuindo ativos únicos que impulsionam o seu crescimento com rentabilidade. São eles, 50 milhões de clientes ativos, as plataformas de negócios e 37,2 mil associados com forte cultura de dono. Graças aos ativos únicos, foram construídos diferenciais competitivos como: amplo sortimento, capilaridade nacional e baixo custo de aquisição de clientes (CAC).

Americanas S.A. é listada na B3 S.A. (B3: AMER3) no segmento Novo Mercado, que possui o mais elevado padrão de governança corporativa.

movimentação de lojas

	3T21		4T20		3T20	
FORMATO	# de lojas	Área (mil m²)	# de lojas	Área (mil m²)	# de lojas	Área (mil m²)
Tradicionais	965	973	947	962	936	956
Express	711	257	703	254	705	249
Local	53	4	53	4	53	4
Digitais	2	0	2	0	7	0
Ame Go	2	0	2	0	2	0
Franquias	438	21	0	0	0	0
TOTAL	2.171	1.255	1.707	1.220	1.703	1.209

Comentário do Desempenho

glossário

GMV Total

Venda de mercadorias próprias, venda de parceiros e outras receitas, após devoluções e incluindo impostos.

GMV Digital

Venda digital de mercadorias próprias, venda de parceiros e outras receitas, após devoluções e incluindo impostos.

GMV Parceiros

Venda de parceiros das nossas plataformas.

EBITDA Ajustado (LAJIDA)

Lucro operacional antes de juros, impostos, depreciação e amortização e excluindo outras receitas/despesas operacionais e equivalência patrimonial.

Caixa (Dívida) Líquido

Calculado como a soma das disponibilidades e contas a receber de cartão de crédito líquido de antecipação, menos a soma do endividamento de curto prazo e longo prazo.

agenda de divulgação

O conference call de resultados do 3T21 será no dia 12 de novembro, 12h00. O acesso ao call em português será através dos telefones +55 11 4210-1803 ou +55 11 3181-8565 (código: americanas), com tradução simultânea para inglês através dos números +55 11 4210-1803 ou +1 412 717-9627.

O webcast com tradução simultânea estará disponível em ri.americanas.com e o replay do conference call estará disponível no site por uma semana.

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações trimestrais

30 de setembro de 2021

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

1. Contexto operacional

Informações do Grupo

A Lojas Americanas S.A. ("LASA" ou a "Companhia"), com sede localizada na Rua Sacadura Cabral 102, Saúde, Rio de Janeiro – RJ, CEP 20.081-902, é uma sociedade anônima de capital aberto com ações negociadas na B3 - Brasil, Bolsa, Balcão sob os códigos LAME3 - ON e LAME4 – PN. Em 10 de junho de 2021, conforme aprovado na Assembleia Geral Extraordinária de Acionistas "AGE", a Companhia realizou, uma cisão parcial, vertendo todas as suas atividades operacionais para a B2W Companhia Digital, a qual alterou sua razão social para Americanas S.A. Em decorrência da operação, a Companhia passou, então, a ser a *holding* do Grupo.

A Companhia, através de suas controladas (conjuntamente, "o Grupo") combina plataformas digital (com as marcas americanas, Submarino, Shoptime e Soub), física (com as lojas americanas tradicional, express, local, digital e Ame Go, imaginarium, MinD, Puket e LoveBrands), fulfilment, fintech (Ame Digital), publicidade (ads) e o motor de inovação, possuindo ativos únicos que impulsionam o seu crescimento com rentabilidade. Graças aos ativos únicos, incluindo a base de clientes ativos, foram construídos diferenciais competitivos como: amplo sortimento, capilaridade nacional e baixo custo de aquisição de clientes (CAC).

Cisão parcial de Lojas Americanas com acervo vertido para a Americanas S.A.

Em 28 de abril de 2021, o Conselho de Administração da Companhia, aprovou a submissão à Assembleia Geral Extraordinária dos acionistas da proposta de Cisão parcial de Lojas Americanas S.A. com acervo vertido para a B2W – Companhia Digital.

A Assembleia Geral Extraordinária "AGE" foi realizada em 10 de junho de 2021, e aprovou, por maioria dos votos, a operação em questão, nos termos do Protocolo e Justificação firmado pelos administradores das Companhias em 28 de abril de 2021. Dessa forma, uma vez aprovada a Cisão Parcial, a totalidade das atividades operacionais das Companhias passaram a ser desenvolvidas diretamente pela B2W, cuja denominação social foi alterada para Americanas S.A.

A combinação das operações de Lojas Americanas e B2W permite a criação de uma plataforma ainda mais poderosa, colocando a americanas em uma posição mais favorável para capturar oportunidades futuras. A americanas permitirá um acesso mais amplo a serviços de varejo, *e-commerce*, logística e pagamentos digitais, fornecendo soluções baseadas em tecnologia. Além disso, a transação permite, de forma rápida, otimizar a experiência do cliente, *sellers*, *merchants*, fornecedores, parceiros e o nosso time a partir de uma estrutura integrada, manter o foco na geração de valor de longo prazo e criar um poderoso motor de M&A.

As administrações das Companhias confiam que essas vantagens e benefícios se reverterão em favor dos acionistas de B2W e Lojas Americanas, que, com a implementação da cisão parcial, passaram a ser também acionistas diretos da Americanas S.A., sem prejuízo da sua participação em Lojas Americanas.

A data-base da Cisão parcial de Lojas Americanas, suportada por laudo de avaliação emitido por peritos independentes, foram as demonstrações contábeis auditadas de 31 de dezembro de 2020. As variações patrimoniais, relativas aos elementos que compõem o acervo cindido, apuradas entre 1º de janeiro e 10 de junho de 2021 em Lojas Americanas, no montante líquido de R\$ 157.210, também foram apropriados pela Americanas S.A. em contra partida das contas de patrimônio líquido.

Os saldos das contas apresentados no balanço patrimonial, em 30 de setembro de 2021, de Lojas Americanas S.A., contemplam os saldos decorrentes das operações não-vertidas para a Americanas S.A. na respectiva data base.

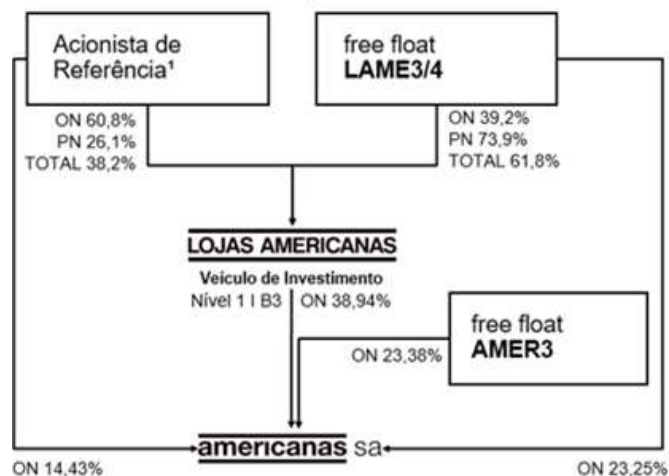
Notas Explicativas

As contas da demonstração do resultado contemplam as operações realizadas, por Lojas Americanas, no período de 01 de janeiro de 2021 a 10 de junho de 2021, adicionadas às operações não-vertidas para a Americanas S.A., realizadas pela Companhia para o período de 11 de junho de 2021 a 30 de setembro de 2021.

Abaixo apresentamos os saldos das contas patrimoniais, em 10 de junho de 2021, cindidos por Lojas Americanas e vertidos para incorporação na Americanas S.A., sucessora da B2W Companhia Digital:

	Acervo cindido em 10.06.2021
ATIVO	
Caixa, equivalentes e valores mobiliários	6.887.216
Contas a receber de clientes	1.946.020
Estoques	2.477.936
Impostos a recuperar	2.467.307
Outros ativos circulantes e não circulantes	772.124
Investimentos	650.906
Imobilizado, ativos de direito de uso e intangível	7.019.592
	22.221.101
PASSIVO	
Fornecedores	1.395.517
Empréstimos, debêntures e arrendamentos a pagar	12.522.512
Tributos a recolher	294.708
Outros passivos circulantes e não circulantes	1.579.002
	15.791.739
Acervo líquido cindido	6.429.362

A unificação das operações das Companhias, sem alteração na sua estrutura final de controle, beneficia os acionistas de ambas as Companhias, que passaram a ser ou permaneceram, conforme o caso, acionistas diretos da companhia combinada, sem prejuízo da participação dos acionistas de Lojas Americanas em Lojas Americanas, que se manteve. Destaca-se abaixo a nova estrutura societária, conforme Fato Relevante divulgado em 28 de abril de 2021:



(1) Grupo de investidores profissionais de longo prazo que terão 53,37% do capital votante de Americanas S.A.(direto e indireto)

Notas Explicativas

Pandemia do Corona Vírus - COVID 19

Na plataforma física, apesar da retomada gradual das atividades no país, parte da área de vendas ainda foi impactada por restrições de funcionamento durante o período, principalmente relacionadas aos horários de funcionamento, seguindo as determinações das autoridades de cada município.

Ao longo do período, a plataforma digital esteve 100% disponível para atender a população em todo o País e teve um ótimo desempenho. Para aumentar a oferta de itens e apoiar o comércio local, novos vendedores foram conectados ao *marketplace* incrementando ainda mais o número de itens oferecidos.

Mesmo considerando o cenário de incertezas quanto à erradicação do surto pandêmico para a retomada normal das atividades e seu impacto negativo na economia do País, a administração avaliou os efeitos subsequentes às informações trimestrais de 30 de setembro de 2021, inclusive nas suas projeções de resultado e geração de caixa, aplicando a sua melhor estimativa, e concluiu que não há necessidade de contabilização de provisões para perdas de ativos não financeiros e não há efeitos materiais adversos nas suas operações que coloquem em dúvida a sua continuidade operacional. O Grupo seguirá monitorando a situação da pandemia para manter atualizadas as suas projeções de geração de resultados e correspondentes análises de eventuais efeitos nas suas demonstrações contábeis.

2. Principais políticas contábeis

As principais políticas contábeis aplicadas na preparação destas informações trimestrais estão definidas abaixo. Essas políticas foram aplicadas de modo consistente nos períodos apresentados, salvo disposição em contrário.

2.1 Base de preparação

As informações contábeis intermediárias individuais foram preparadas em conformidade com o pronunciamento técnico CPC 21 (R1) - Demonstração Intermediária e as informações contábeis intermediárias consolidadas em conformidade com as normas do CPC 21 (R1) e IAS 34 – *Interim Financial Reporting* emitida pelo IASB – *International Accounting Standards Board* e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das informações trimestrais – ITR.

Em conformidade com as normas acima e na avaliação da Administração sobre os impactos relevantes das informações a serem divulgadas, as notas explicativas descritas abaixo, não estão sendo apresentadas. As demais estão sendo apresentadas de forma a permitir o perfeito entendimento dessas informações trimestrais se lidas em conjunto com as notas explicativas divulgadas nas demonstrações contábeis de 31 de dezembro de 2020.

Notas explicativas não apresentadas:

- Práticas e políticas contábeis;
- Estimativas e julgamentos contábeis críticos;
- Qualidade do crédito de ativos financeiros;
- Receita Antecipada;e
- Cobertura de seguros.

A emissão destas informações trimestrais foi autorizada pela Diretoria em 10 de novembro de 2021.

2.2 Práticas e políticas contábeis

As políticas contábeis estão sendo apresentadas de forma consistente às práticas contábeis adotadas nas demonstrações contábeis individuais e consolidadas do exercício findo em 31 de dezembro de 2020. Por isso, essas informações trimestrais devem ser lidas em conjunto com as informações divulgadas nas demonstrações contábeis de 31 de dezembro de 2020.

Notas Explicativas

2.3 Apresentação de informações por segmentos

As atividades do Grupo estão concentradas na comercialização de produtos e prestação de serviços por diversos meios de comercialização, presenciais através de lojas físicas situadas nas principais cidades de todos os estados do País e não presenciais, em especial a Internet. Apesar da diversidade de produtos vendidos e serviços prestados pelo Grupo (varejo físico; *e-commerce*; franquia, administração e promoção de cartão de crédito; plataforma de tecnologia; plataforma de logística, plataforma literária, distribuição e atendimento ao cliente; *Marketplace*; e conta de pagamento digital), tais atividades não são controladas e gerenciadas pela Administração como segmentos operacionais independentes, sendo os seus resultados acompanhados, monitorados e avaliados de forma integrada. Desta forma, a Administração entende que a Companhia está organizada, basicamente, em uma única unidade de negócio. O Grupo atua também na área de produtos financeiros, por meio da controlada Submarino Finance Promotora de Crédito Ltda. e da Digital Finance Promotora de Crédito Ltda., que, por não atingirem os parâmetros quantitativos e qualitativos mínimos, não estão sendo apresentadas como um segmento operacional distinto. Em função disso, as informações correspondentes de períodos anteriores devem ser analisadas sob a ótica de um único segmento, de acordo com a Demonstração do Resultado e o Balanço Patrimonial consolidado.

2.4 Ajuste a valor presente

De acordo com o CPC 47 / IFRS 15, ao determinar o preço da transação, a Companhia deve ajustar o valor prometido da contraprestação pelos efeitos do valor do dinheiro no tempo se o momento dos pagamentos acordado pelas partes do contrato (explícita ou implicitamente) fornecer ao cliente ou à Companhia um benefício significativo do financiamento da transferência de bens ou serviços para o cliente. Nessas circunstâncias, o contrato contém um componente de financiamento significativo. Um componente de financiamento significativo pode existir independentemente de a promessa de financiamento estar explicitamente declarada no contrato ou implícita nas condições de pagamento acordadas pelas partes do contrato. Os elementos integrantes do ativo e passivo decorrentes das operações de longo prazo, ou de curto prazo quando há efeitos relevantes, são ajustados a valor presente com base em taxas de desconto que reflitam as melhores avaliações atuais do mercado.

3. Estimativas e julgamentos contábeis

As estimativas e os julgamentos contábeis são continuamente avaliados e baseiam-se na experiência histórica e em outros fatores, incluindo expectativas de eventos futuros, consideradas razoáveis para as circunstâncias. Até o período findo em 30 de setembro de 2021, não ocorreram mudanças nas estimativas e julgamentos contábeis em relação às divulgadas nas demonstrações contábeis de 31 de dezembro de 2020.

4. Gestão de risco financeiro

4.1 Fatores de risco financeiro

No curso normal de seus negócios, o Grupo está exposto a riscos de mercado relacionados à flutuação das taxas de juros, índices financeiros e variações cambiais, bem como risco de crédito em suas vendas a prazo e risco de liquidez. O Grupo utiliza instrumentos de proteção para minimizar sua exposição a esses riscos, com base em seu monitoramento sob gestão de seus diretores supervisionada pelo Conselho de Administração. Essa gestão determina quais são as estratégias a serem adotadas e a Administração contrata instrumentos de proteção adequados a cada circunstância e riscos inerentes.

O Grupo não possui opções, *swaptions*, *swaps* com opção de arrependimento, opções flexíveis, derivativos embutidos em outros produtos, operações estruturadas com derivativos e "derivativos exóticos". O Grupo não opera com instrumentos financeiros derivativos com propósitos de especulação, reafirmando assim o seu compromisso com a política conservadora de gestão de caixa, seja em relação ao seu passivo financeiro, seja para com a sua posição de disponibilidades.

Notas Explicativas

(a) Risco de mercado

(i) Risco cambial

O Grupo utiliza-se de *swaps* tradicionais com o propósito de anular perdas cambiais decorrentes de desvalorizações acentuadas da moeda Real (R\$) perante estas captações de recursos em moedas estrangeiras.

A contraparte desses *swaps* tradicionais é a instituição financeira provedora dos empréstimos em moeda estrangeira (dólares americanos e Euro em 2020). Essas operações de *swap* referenciados em CDI e IPCA visam anular o risco cambial, transformando o custo da dívida (nota 18) para moeda e taxa de juros locais de 119% a 122% do CDI e IPCA + 6,90% a 7,40% a.a.. Esses contratos possuem, em 30 de setembro de 2021, um valor de referência de R\$ 5.718.443 no consolidado (R\$ 212.834, na controladora e R\$ 6.503.933, no consolidado, em 31 de dezembro de 2020). Essas operações estão casadas em termos de valor, prazos e taxas de juros. O Grupo tem a intenção de liquidar tais contratos simultaneamente com os respectivos empréstimos. Nesse tipo de operação não existem cláusulas contratuais de chamada de margem.

Em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020, a posição destes instrumentos financeiros derivativos era a seguinte:

- *Swaps* tradicionais (registrados na conta de empréstimos e financiamentos)

		Controladora		Consolidado	
		30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
	Posição ativa (Dólar/Euro + Pré)	-	287.422	304.479	983.104
	Posição passivo do <i>swap</i> (% CDI)	-	(209.746)	(217.083)	(713.758)
	Saldo contábil de ajuste de <i>swap</i> (nota 18 (a))	-	77.676	87.396	269.346

		Controladora		Consolidado	
		30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
	Custo amortizado	-	311.200	324.898	1.029.037
Objeto do <i>hedge</i> (dívida)	Valor justo	-	287.422	304.479	983.104
		-	(23.778)	(20.419)	(45.933)

Swaps

	Custo amortizado	-	(318.530)	(327.210)	(1.038.733)
Posição ativa (Dólar/Euro + Pré)	Valor justo	-	(287.422)	(304.479)	(983.104)
		-	(31.108)	(22.731)	(55.629)
	Custo amortizado		(217.076)	(219.395)	(723.454)
Posição passiva (% CDI)	Valor justo		(209.746)	(217.083)	(713.758)
		-	7.330	2.312	9.696
		-	(23.778)	(20.419)	(45.933)

- *Hedge accounting - Swaps Bonds, através das controladas indiretas JSM Global e B2W Lux, (registrados na conta de empréstimos e financiamentos) – Nota 4.4:*

		Controladora		Consolidado	
		30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
	Posição ativa (Dólar + Pré)	-	-	6.446.384	6.647.547
	Posição passivo do <i>swap</i> (CDI + Pré)	-	-	(7.113.438)	(7.389.633)
	Saldo contábil de ajuste de <i>swap</i> (nota 19 (a))	-	-	(667.054)	(742.086)

Notas Explicativas

		Controladora		Consolidado	
		30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Objeto do <i>hedge</i> (dívida)	Custo amortizado	-	-	5.533.077	5.236.866
	Valor justo	-	-	5.023.761	4.821.206
		-	-	(509.316)	(415.660)
<i>Swaps</i>					
Posição ativa (Dólar + Pré)	Custo amortizado	-	-	(5.533.077)	(5.236.866)
	Valor justo	-	-	(6.446.384)	(6.647.547)
		-	-	913.307	1.410.681
Posição passiva (CDI + Pré)	Custo amortizado	-	-	(5.690.839)	(5.563.292)
	Valor justo	-	-	(7.113.438)	(7.389.633)
		-	-	(1.422.623)	(1.826.341)
		-	-	(509.316)	(415.660)

Considerando que a exposição do Grupo ao risco de oscilações nas taxas de câmbio é mitigada pelas operações de *swaps* tradicionais, contratados para proteção cambial, e, portanto, simultaneamente com os respectivos empréstimos em moeda estrangeira, a variação do dólar e do Euro frente ao Real em decorrência da atual condição de mercado não produz efeitos relevantes nas informações financeiras do Grupo.

(ii) Risco de variação de índices financeiros

- *Hedge accounting* - *Swaps* debêntures (registrados na conta de debêntures) – nota 4.4.

A contraparte desses *swaps* tradicionais é a instituição financeira provedora dos empréstimos. Essas operações de *swap* referenciados em CDI visam anular o risco inflacionário, transformando o custo da dívida (nota 19) para um referenciador de maior previsibilidade, variando a uma taxa de CDI + 4,06 a 4,62%. Esses contratos possuem, em 30 de setembro de 2021, um valor de referência de R\$ 694.391 no consolidado (R\$ 3.166.680, na controladora e R\$ 766.930, no consolidado em 31 de dezembro de 2020). Essas operações estão casadas em termos de valor, prazos e taxas de juros. O Grupo tem a intenção de liquidar tais contratos simultaneamente com os respectivos empréstimos. Nesse tipo de operação não existem cláusulas contratuais de chamada de margem.

Em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020, a posição destes instrumentos financeiros derivativos era a seguinte:

		Controladora		Consolidado	
		30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Posição ativa (IPCA + Pré)		-	4.481.060	920.214	976.761
Posição passivo do <i>swap</i> (CDI + Pré)		-	(4.242.750)	(898.876)	(930.483)
Saldo contábil de ajuste de <i>swap</i> (nota 19)		-	238.310	21.338	46.278
		Controladora		Consolidado	
		30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Objeto do <i>hedge</i> (dívida)	Custo amortizado	-	3.245.809	779.537	716.606
	Valor justo	-	3.107.262	738.208	684.170
		-	138.547	(41.329)	32.436
<i>Swaps</i>					
Posição ativa (IPCA + Pré)	Custo amortizado	-	(3.245.809)	(779.537)	(716.606)
	Valor justo	-	(4.481.059)	(920.214)	(976.761)
		-	1.235.250	140.677	260.155
Posição passiva (CDI + Pré)	Custo amortizado	-	(3.146.047)	(716.870)	(702.764)
	Valor justo	-	(4.242.750)	(898.876)	(930.483)
		-	(1.096.703)	(182.006)	(227.719)
		-	138.547	(41.329)	32.436

Notas Explicativas

(iii) Risco de taxa de juros

O Grupo se utiliza de recursos gerados pelas atividades operacionais para gerir as suas operações bem como para garantir seus investimentos e crescimento. Para complementar sua necessidade de caixa para crescimento, bem como sustentar as aplicações de caixa, quando necessário, o Grupo obtém empréstimos e financiamentos junto às principais instituições financeiras do País, que são substancialmente indexados à variação do CDI (cerca de 91%). O risco inerente surge da possibilidade de existirem flutuações relevantes no CDI (análise de sensibilidade no item (d) abaixo). A política de aplicações financeiras indexadas em CDI mitiga parcialmente este efeito.

(b) Risco de crédito

O risco de crédito é administrado corporativamente. O risco de crédito decorre de caixa e equivalentes de caixa, instrumentos financeiros derivativos, depósitos em bancos e outras instituições financeiras, bem como de exposições de crédito a clientes. Para bancos e outras instituições financeiras, os limites de riscos individuais são determinados com base em classificações internas ou externas de acordo com os limites determinados pelo Conselho de Administração. A utilização de limites de crédito é monitorada regularmente. As vendas para clientes do varejo são liquidadas em dinheiro ou por meio dos principais cartões de crédito existentes no mercado.

O risco de crédito é minimizado pelo fato de grande parte das vendas do Grupo serem realizadas por meio de cartões de crédito administrados pelas principais operadoras de cartão de crédito que possuem excelentes níveis de classificação de risco. O Grupo mantém provisão de perda de crédito estimada em montante, considerado pela Administração, suficiente para cobrir possíveis perdas em seus recebíveis.

(c) Risco de liquidez

A Administração monitora as previsões contínuas das exigências de liquidez do Grupo para assegurar que ela tenha caixa suficiente para atender às suas necessidades operacionais. Essa previsão leva em consideração os planos de financiamento da dívida do Grupo, cumprimento de cláusulas, cumprimento das metas internas do quociente do balanço patrimonial e, se aplicável, exigências regulatórias externas ou legais - por exemplo, restrições de moeda.

A Tesouraria investe o excesso de caixa em contas bancárias com incidência de juros, depósitos a prazo, depósitos de curto prazo e títulos e valores mobiliários, escolhendo instrumentos com vencimentos apropriados ou liquidez suficiente para fornecer margem suficiente conforme determinado pelas previsões acima mencionadas.

A tabela abaixo analisa os passivos financeiros não derivativos do Grupo e os passivos financeiros derivativos que são quitados em uma base líquida pelo Grupo, por faixas de vencimento, correspondentes ao período remanescente entre a data do balanço patrimonial e a data contratual do vencimento. Os passivos financeiros derivativos estão incluídos na análise se seus vencimentos contratuais forem essenciais para um entendimento dos fluxos de caixa.

Notas Explicativas

	Controladora			
	Menos de um ano	Entre um e dois anos	Entre dois e cinco anos	Acima de cinco anos
Em 30 de setembro de 2021				
Fornecedores	-	-	-	-
Empréstimos e financiamentos e debêntures	-	-	-	-
Arrendamentos a pagar	-	-	-	-
Em 31 de dezembro de 2020				
Fornecedores	3.004.600	-	-	-
Empréstimos e financiamentos e debêntures	1.606.474	2.255.664	4.151.410	10.840.036
Arrendamentos a pagar	606.657	574.148	1.284.477	731.507
	Consolidado			
	Menos de um ano	Entre um e dois anos	Entre dois e cinco anos	Acima de cinco anos
Em 30 de setembro de 2021				
Fornecedores	8.029.607	-	-	-
Empréstimos e financiamentos e debêntures	3.807.380	1.482.843	1.988.207	24.369.157
Arrendamentos a pagar	873.205	716.426	1.466.158	729.191
Em 31 de dezembro de 2020				
Fornecedores	7.093.847	-	-	-
Empréstimos e financiamentos e debêntures	1.381.496	2.738.112	8.406.121	19.697.299
Arrendamentos a pagar	705.645	645.387	1.421.175	771.719

(d) Análise de sensibilidade adicional**(i) Análise de sensibilidade das operações de swaps**

As operações de *swap* registradas pelo Grupo, foram contratadas simultaneamente às operações dos empréstimos em moeda estrangeira, contemplando prazos, taxas e valores equivalentes, trocando exposição cambial dos empréstimos pela exposição ao CDI. A dívida bruta da Companhia em US\$ / € estava assim representada:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Empréstimos em moeda estrangeira – US\$ (nota 4.1 (a))	-	287.423	5.837.556	5.524.289
€ (nota 4.1 (a))	-	-	-	695.682
Taxa US\$ na data de fechamento	-	5,1967	5,4394	5,1967
Taxa € na data do fechamento	-	-	-	6,3779
Taxa de US\$ final estimada, divulgada pelo Bacen	-	5,0000	5,2000	5,0000
Taxa de € final estimada, divulgada pelo Bacen	-	-	-	6,5650

Os cenários I e II foram estimados com uma deterioração de 25% e 50% respectivamente, acima da expectativa provável, conforme demonstrado no quadro a seguir:

		Controladora		
Operação	Risco	Cenário Provável	Cenário I - Deterioração de 25%	Cenário II - Deterioração de 50%
Dólar				
Taxa de câmbio em 30 de setembro de 2021		-	-	-
Taxa de câmbio estimada para o exercício de 2021		-	-	-
Empréstimos em moeda estrangeira	(variação US\$)	-	-	-
Swaps (Ponta Ativa em moeda estrangeira)	(variação US\$)	-	-	-
	Efeito líquido	-	-	-

Notas Explicativas

Consolidado				
Operação	Risco	Cenário Provável	Cenário I - Deterioração de 25%	Cenário II - Deterioração de 50%
Dólar				
Taxa de câmbio em 30 de setembro de 2021		5,4394	5,4394	5,4394
Taxa de câmbio estimada para o exercício de 2021		5,2000	6,5000	7,8000
Empréstimos em moeda estrangeira	(variação US\$)	(256.924)	1.138.234	2.533.392
Swaps (Ponta Ativa em moeda estrangeira)	(variação US\$)	256.924	(1.138.234)	(2.533.392)
Efeito líquido		Nulo	Nulo	Nulo

(ii) Análise de sensibilidade à variação da taxa do CDI

O Grupo mantém grande parte da sua dívida, aproximadamente 91%, e das suas disponibilidades, indexadas à variação do CDI (considerando a troca das dívidas em moeda estrangeira por variação do CDI com os swaps tradicionais). A dívida/disponibilidade líquida estava assim representada:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Caixa (dívida) líquido (a):				
- Caixa e equivalentes de caixa	-	7.354.474	4.380.043	14.009.152
- Títulos e valores mobiliários	202.629	2.451.568	5.569.682	7.669.226
- Empréstimos e financiamentos	-	(3.863.508)	(11.396.739)	(14.666.498)
- Debêntures	-	(6.650.813)	(1.971.386)	(4.353.788)
	202.629	(708.279)	(3.418.400)	2.658.092
Taxa do CDI na data de fechamento	6,15%	1,90%	6,15%	1,90%
Taxa do CDI final estimada divulgada pelo Bacen	8,25%	3,00%	8,25%	3,00%

Adicionalmente, a Administração, efetuou testes de sensibilidade para cenários adversos, deterioração da taxa do CDI em 25% ou 50% superiores ao cenário provável (julgado pela Administração), conforme demonstrado no quadro abaixo:

Operação	Controladora		
	Cenário Provável	Cenário I - Deterioração de 25%	Cenário II - Deterioração de 50%
Taxa efetiva anual do CDI em 30 de setembro de 2021	6,15%	6,15%	6,15%
Caixa (dívida) líquido (a)	202.629	202.629	202.629
Taxa anual estimada do CDI em 2021	8,25%	10,31%	12,38%
Efeito anual no caixa (dívida) líquido (a):			
Aumento	4.255	8.434	12.614
Redução	-	-	-

Operação	Consolidado		
	Cenário Provável	Cenário I - Deterioração de 25%	Cenário II - Deterioração de 50%
Taxa efetiva anual do CDI em 30 de setembro de 2021	6,15%	6,15%	6,15%
Caixa (dívida) líquido (a)	(3.418.400)	(3.418.400)	(3.418.400)
Taxa anual estimada do CDI em 2021	8,25%	10,31%	12,38%
Efeito anual no caixa (dívida) líquido (a):			
Aumento	(71.786)	(142.291)	(212.795)
Redução	-	-	-

4.2 Gestão de capital

O objetivo do Grupo ao administrar seu capital é o de assegurar a continuidade de suas operações para oferecer retorno aos acionistas e benefícios às outras partes interessadas, além de manter uma estrutura de capital ideal para minimizar os custos a ela associados.

Notas Explicativas

O Grupo monitora os níveis de endividamento através do índice de Dívida líquida / EBITDA ajustado o qual no seu entendimento representa, de forma mais apropriada, a sua métrica de endividamento, pois reflete as obrigações financeiras consolidadas líquidas das disponibilidades imediatas para pagamentos, considerada sua geração de caixa operacional.

4.3 Estimativa do valor justo

Pressupõe-se que os saldos das contas a receber de clientes e contas a pagar aos fornecedores pelo valor contábil, menos a perda (*impairment*) no caso de contas a receber, esteja próxima de seus valores justos. O valor justo dos passivos financeiros, para fins de divulgação, é estimado mediante o desconto dos fluxos de caixa contratuais futuros pela taxa de juros vigente no mercado que está disponível para o Grupo para instrumentos financeiros similares. O Grupo utiliza a abordagem de mercado para estimar o valor justo de seus instrumentos financeiros.

O Grupo aplica o CPC 46 / IFRS 13 para instrumentos financeiros mensurados no balanço patrimonial pelo valor justo, o que requer divulgação das mensurações do valor justo pelo nível da seguinte hierarquia:

- (Nível 1) preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos ou passivos idênticos a que a entidade possa ter acesso na data de mensuração;
- (Nível 2) *inputs* diferentes dos preços negociados em mercados ativos incluídos no Nível 1 que são observáveis para o ativo ou passivo, diretamente (como preços) ou indiretamente (derivados dos preços);
- (Nível 3) *inputs* para o ativo ou passivo que não são baseados em variáveis observáveis de mercado (*inputs* não observáveis).

A tabela a seguir apresenta os ativos e passivos do Grupo mensurados pelo valor justo por meio do resultado em 30 de setembro de 2021.

	Consolidado			
	Nível 1	Nível 2	Nível 3	Total
Ativos				
Fundo de Investimento (Fenícia e Faísca -FIDC)	-	38.534	-	38.534
CDB	-	6.137.880	-	6.137.880
Demais Títulos e Valores Mobiliários	-	3.359.516	-	3.359.516
Contas a receber de clientes	-	6.053.037	-	6.053.037
Total do ativo	-	15.588.967	-	15.588.967
Passivos				
Empréstimos e Financiamentos	-	304.479	-	304.479
Derivativos de <i>hedge accounting</i> – swap de <i>bond's</i>	-	667.054	-	667.054
Derivativos de <i>hedge accounting</i> – swap de debêntures	-	(21.338)	-	(21.338)
Derivativos de <i>hedge accounting</i> – swap	-	(88.181)	-	(88.181)
Contas a pagar de combinação de negócios - opção de Compra (i)	-	-	107.047	107.047
Total do passivo	-	862.014	107.047	969.061

- (i) A controlada Americanas S.A, com base na técnica de avaliação do modelo de Monte Carlo estimou o valor justo do passivo reconhecido pela compra dos 30% remanescentes do Grupo Uni.co (nota 13 (c) (vi)).

A tabela a seguir apresenta os ativos e passivos do Grupo mensurados pelo valor justo por meio do resultado em 31 de dezembro de 2020.

Notas Explicativas

				Consolidado
	Nível 1	Nível 2	Nível 3	Saldo total
Ativos				
Fundo de Investimento (Fenícia e Faisca -FIDC)	-	47.162	-	47.162
CDB	-	19.427.560	-	19.427.560
Demais Títulos e Valores Mobiliários	-	1.926.903	-	1.926.903
Contas a Receber de Clientes	-	3.204.644	-	3.204.644
Total do ativo	-	24.606.269	-	24.606.269
Passivos				
Empréstimos e Financiamentos	-	983.104	-	983.104
Derivativos de <i>hedge accounting</i> – <i>swap de bond's</i>	-	742.086	-	742.086
Derivativos de <i>hedge accounting</i> – <i>swap de debêntures</i>	-	(46.278)	-	(46.278)
Derivativos usados para <i>hedge</i> - <i>swap</i>	-	(269.346)	-	(269.346)
Total do passivo	-	1.409.566	-	1.409.566

Não existem ativos e passivos financeiros relevantes sujeitos a acordo de compensações.

4.4 “Hedge accounting”

As controladas da Companhia efetuaram a emissão de títulos de dívida, no exterior *Bond's* e no mercado interno debêntures, os quais possuem exposição a riscos relacionados às oscilações de moeda estrangeira e índices de inflação. Em decorrência das operações, essas controladas fizeram o uso de derivativos com o objetivo de proteção das suas exposições ao risco das oscilações das variações do câmbio e dos índices atrelados à inflação utilizando a contabilidade de *hedge* (*hedge accounting*). Após estudos técnicos, baseados no CPC 48, as operações decorrentes da aplicação da contabilidade de *hedge accounting*, foram classificadas na categoria de “*cash flow*”. Os efeitos da valorização ou desvalorização do valor justo do instrumento destinado à proteção são registrados em contrapartida em Outros Resultados Abrangentes – Ajuste de Avaliação Patrimonial, no patrimônio líquido. Se o *hedge* não mais atender aos critérios de contabilidade de *hedge accounting* ou se o instrumento de *hedge* for descontinuado, a contabilidade de *hedge* será liquidada prospectivamente. A efetividade do *hedge* está demonstrada na nota 4.1.

Abaixo apresentamos os efeitos, no patrimônio líquido, da contabilidade de *hedge accounting* na categoria de “*cash flow*” constituída até 30 de setembro de 2021:

Companhia	Swap sobre título emitido	Outros resultados abrangentes	IR e CSLL diferidos	Efeito líquido
B2W Lux	<i>Bond's</i>	(92.030)	31.290	(60.740)
JSM Global	<i>Bond's</i>	(131.217)	44.615	(86.602)
Americanas S.A.	Debêntures	(327.398)	111.314	(216.084)
Total		(550.645)	187.219	(363.426)

	Custo de reserva de <i>hedge</i>	Taxa de juros <i>swaps</i>	Total reserva de <i>hedge</i>
Debêntures			
Saldo em 01 de janeiro de 2021	157.284	(65.843)	91.441
Custos de cobertura diferidos e reconhecidos em ORA	4.085	-	4.085
Reclassificação do ORA para resultado	-	(470.032)	(470.032)
Tributos diferidos	(1.389)	159.811	158.422
Saldo em 30 de setembro de 2021 (Subtotal (1) - Debêntures)	159.980	(376.064)	(216.084)
<i>Bond's</i>			

Notas Explicativas

Saldo em 01 de janeiro de 2021	(459.227)	211.122	(248.105)
Custos de cobertura diferidos e reconhecidos em ORA	(192.213)	-	(192.213)
Reclassificação do ORA para resultado	-	344.884	344.884
Tributos diferidos	65.353	(117.261)	(51.908)
Saldo em 30 de setembro de 2021 (Subtotal (2) – Bond's)	(586.087)	438.745	(147.342)
Saldo em 30 de setembro de 2021	(426.107)	62.681	(363.326)

5. Instrumentos financeiros por categoria

Valores apresentados livres dos custos de captação:

				Consolidado
	Custo amortizado	Valor justo por meio do resultado	Valor justo por meio do resultado abrangente	Total
Em 30 de setembro de 2021				
Ativos				
Títulos e valores mobiliários e equivalentes de caixa	-	9.535.930	-	9.535.930
Contas a receber de clientes e demais contas a receber, excluindo pagamentos antecipados	1.442.328	6.053.037	-	7.495.365
Recursos em caixa e bancos	413.795	-	-	413.795
	1.856.123	15.588.967	-	17.445.090
	Custo amortizado	Valor justo por meio do resultado	Valor justo por meio do resultado abrangente	Total
Em 30 de setembro de 2021				
Passivos				
Empréstimos				
Moeda nacional	5.002.550	-	-	5.002.550
Moeda estrangeira	5.510.837	304.479	-	5.815.316
Instrumentos financeiros derivativos - swap	-	(88.181)	667.054	578.873
Fornecedores e outras obrigações, excluindo obrigações legais	13.018.064	107.047	-	13.125.111
Debêntures	1.992.724	-	-	1.992.724
Instrumentos financeiros derivativos – swap	-	-	(21.338)	(21.338)
	25.524.175	323.345	645.716	26.493.236
	Custo amortizado	Valor justo por meio do resultado	Valor justo por meio do resultado abrangente	Total
Em 31 de dezembro de 2020				
Ativos				
Títulos e valores mobiliários e outros ativos	-	1.974.065	-	1.974.065
CDB	-	19.427.560	-	19.427.560
Contas a receber de clientes e demais contas receber, excluindo pagamentos antecipados	1.352.530	3.204.644	-	4.577.174
Recursos em caixa e bancos	276.753	-	-	276.753
	1.629.283	24.606.269	-	26.255.552

Notas Explicativas

	Consolidado		
	Custo amortizado	Valor justo por meio do resultado	Valor justo por meio do resultado abrangente
Em 31 de dezembro de 2020			
Passivos			Total
Empréstimos			
Moeda nacional	8.062.763	-	-
Moeda estrangeira	5.148.497	983.104	-
Instrumentos financeiros derivativos - <i>swap</i>	-	(269.953)	742.086
Fornecedores e outras obrigações, excluindo obrigações legais	8.605.570	-	-
Debêntures	4.400.067	-	-
Instrumentos financeiros derivativos - <i>swap</i>	-	-	(46.278)
	<u>26.216.897</u>	<u>713.151</u>	<u>695.808</u>
			<u>27.625.855</u>

6. Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Recursos em caixa	-	170.418	106.267	170.418
Recursos em bancos	-	80.166	307.528	106.335
Certificados de Depósito Bancário - CDB's (i)	-	7.103.890	3.966.248	13.732.399
	<u>-</u>	<u>7.354.474</u>	<u>4.380.043</u>	<u>14.009.152</u>

- (i) Remunerados a uma taxa de até 107,5% do CDI em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020. Os CDB's classificados como equivalentes de caixa possuem liquidez imediata sem risco de mudança de valor em caso de resgate antecipado.

7. Títulos, valores mobiliários e outros ativos financeiros

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Certificados de Depósito Bancário – CDBs (i)	202.629	2.367.964	2.171.632	5.695.161
Letras Financeiras (ii)	-	-	3.278.198	1.468.524
Cotas subordinadas (Spinner-FIDC)	-	-	1.501	-
Cota subordinada (Fênix-FIDC) (a)	-	58.503	-	-
Cota sênior (Fênix - FIDC) (b)	-	-	8.778	31.054
Cota mezanino (Falsa - FIDC) (c)	-	-	28.255	16.108
Fundos de renda fixa (iii)	-	25.101	81.318	458.379
	<u>202.629</u>	<u>2.451.568</u>	<u>5.569.682</u>	<u>7.669.226</u>
Parcela do circulante	<u>202.629</u>	<u>2.393.065</u>	<u>5.531.148</u>	<u>7.622.064</u>
Parcela do não circulante	<u>-</u>	<u>58.503</u>	<u>38.534</u>	<u>47.162</u>

- (ii) Os Certificados de Depósito Bancário, integralmente de instituições financeiras de primeira linha, são remunerados a uma taxa de até 107,5% do CDI em 30 de setembro de 2021 e em 31 de dezembro de 2020, na controladora e consolidado. Não há intenção de alienação desses títulos em prazo superior a 1 ano, motivo pelo qual estão classificados no ativo circulante.
- (iii) As Letras Financeiras, integralmente de instituições financeiras de primeira linha, são remuneradas a uma taxa de até 105,5% do CDI em 30 de setembro de 2021 e em 31 de dezembro de 2020. Não há intenção de alienação desses títulos em prazo superior a 1 ano, motivo pelo qual estão classificados no ativo circulante.
- (iv) Composto por 99.072.204,31 cotas em 30 de setembro de 2021 no consolidado (8.497.289,70 cotas na controladora e 59.990.432,96 cotas no consolidado em 31 de dezembro de 2020). Administrado por instituição financeira de primeira linha, que aplica basicamente em títulos públicos federais, debêntures e certificados de depósito bancário, podendo ser negociados a qualquer momento.

Notas Explicativas

(a) Fundo de Investimento em Direitos Creditórios - Fênix FIDC do Varejo II

Em outubro de 2018, foi aprovada pela administração da Companhia a estruturação do Fênix Fundo de Investimento em Direitos Creditórios do Varejo II ("Fênix FIDC do Varejo II"), com prazo de duração de 20 (vinte) anos, cujo objetivo definido em regulamento é a aquisição de direitos de crédito de titularidade da controlada Americanas S.A, entre outros, originários por meio de cartões de crédito utilizados em operações de compra e venda de produtos e serviços, cujas transações eletrônicas sejam capturadas e processadas pelos sistemas de credenciadores de estabelecimentos comerciais.

O "Fênix FIDC do Varejo II", iniciou suas operações em fevereiro de 2019, e emitiu 1.100.000 cotas com valor nominal unitário de R\$ 1 (mil reais), sendo 1.017.500 cotas seniores com rentabilidade alvo teto correspondente a 106,50% da variação do DI e 82.500 cotas subordinadas de propriedade da Controlada Americanas S.A. Na data da constituição do Fundo, 30.000 cotas foram subscritas pela Americanas S.A. (antiga B2W Digital) e 52.500 subscritas por Lojas Americanas, correspondendo as cotas seniores e subordinadas a um Patrimônio líquido, na data da constituição, de R\$ 1.100.000 do "Fênix FIDC do Varejo II".

A totalidade do valor das cotas seniores correspondente ao principal investido será amortizada / resgatada em uma única data, no dia útil correspondente ao término do período de 5 (cinco) anos a partir de sua data de emissão. O valor das cotas seniores correspondente à rentabilidade acrescida às cotas seniores após sua data de emissão será amortizado semestralmente a partir da data de emissão.

A estrutura do Fênix FIDC do Varejo II, bem como a remuneração das cotas está assim representada:

COTAS	Quantidade	%	30/09/2021	31/12/2020	Benchmark – DI
Sênior	1.017.500	91,82%	1.024.639	1.025.218	106,50%
Subordinada	85.810	8,18%	91.232	91.933	-
		100,0%	1.115.871	1.117.151	

Balanços Patrimoniais em:

	30/09/2021	31/12/2020
Ativo		
Caixa e equivalentes de caixa	1	4.723
Títulos e valores mobiliários	813.297	455.188
Contas a receber		
americanas s.a	302.984	-
Lojas Americanas	-	386.726
B2W	-	270.625
Outros	-	2
Total do ativo	1.116.282	1.117.264
Passivo		
Contas a pagar (Circulante)	411	113
Financiamentos (Não circulante)	1.024.639	1.025.218
Patrimônio líquido	91.232	91.933
Total do passivo e patrimônio líquido	1.116.282	1.117.264

Demonstrações dos resultados nos períodos findos em:

	30/09/2021	30/09/2020
Receitas financeiras	1.899	7.342
Despesas financeiras	(2.599)	(2.962)
Lucro (prejuízo) do período (i)	(700)	4.380

(i) – Resultado consolidado em Lojas Americanas no período de 01.01.2021 a 10.06.2021 e na Americanas S.A. no período de 11.06.2021 a 30.09.2021.

Notas Explicativas

(b) Fenícia Fundo De Investimento em Direitos Creditórios

A controlada indireta Ame Digital detém 10.490 cotas do Fundo Fenícia (31.509 cotas em 31 de dezembro de 2020), que tem por objeto captar recursos para aplicação preponderantemente em Direitos Creditórios de terceiros, nos termos da política de investimento, composição e diversificação da carteira do Fundo. É constituído sob a forma de condomínio aberto, de modo que suas Cotas poderão ser resgatadas durante o prazo de duração do Fundo, em conformidade com o disposto neste Regulamento.

O Fundo terá prazo de duração indeterminado, podendo ser liquidado por deliberação da Assembleia Geral em conformidade com o Regulamento do Fundo.

(c) Faísca Fundo De Investimento em Direitos Creditórios Não Padronizado

A controlada indireta Ame Digital detém 38.744 cotas do Fundo Faísca (18.012 cotas em 31 de dezembro de 2020) que tem como objetivo proporcionar aos cotistas a valorização de suas cotas, por meio da aplicação dos recursos do Fundo preponderantemente na aquisição de Direitos Creditórios de terceiros, e os demais em Ativos Financeiros. É constituído sob a forma de condomínio fechado, de modo que suas Cotas somente serão resgatadas ao término do prazo, em conformidade com o disposto em regulamento ou em virtude de sua liquidação.

O Fundo terá prazo de duração indeterminado, podendo ser liquidado por deliberação da Assembleia Geral em conformidade com o regulamento do Fundo.

8 Contas a receber de clientes

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Cartões de crédito (i)	-	954.450	5.780.169	2.594.514
Carteira Digital (ii) (nota 12)	-	34.831	-	-
Fundo de Investimento - FIDC (nota 7 (a))	-	386.726	302.984	657.351
Débitos eletrônicos e cheques	-	19.077	14.374	19.077
Demais contas a receber (iii)	-	19.549	312.860	158.598
	-	1.414.633	6.410.387	3.429.540
Ajuste a valor presente (nota 2.4)	-	(3.963)	(9.128)	(17.039)
Provisão de perda de crédito estimada	-	(2.647)	(48.997)	(47.221)
	-	1.408.023	6.352.262	3.365.280

(i) As operações com cartões de crédito podem ser parceladas, geralmente, em até doze meses. O risco de crédito do Grupo é minimizado à medida que a carteira de recebíveis é monitorada pelas empresas administradoras de cartões de crédito.

(ii) Saldo em aberto na plataforma Ame Digital.

(iii) Demais contas a receber representam, principalmente, vendas efetuadas a pessoas jurídicas por meio de operações corporativas, pela controlada Americanas S.A., projetos de fidelidade e outras relações comerciais.

(iv) O ajuste a valor presente foi calculado, para o exercício findo em 31 de dezembro de 2020, sobre o contas a receber líquido das antecipações do FIDC.

O *aging list* do contas a receber de clientes, está composto conforme a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
A vencer	-	1.414.633	6.369.574	3.357.950
Vencidas				
Até 30 dias	-	-	13.718	26.339
De 31 a 60 dias	-	-	3.794	24.051
De 61 a 90 dias	-	-	3.099	1.520
De 91 a 120 dias	-	-	4.085	2.529
De 121 a 180 dias	-	-	3.323	5.887
> 180 dias	-	-	12.794	11.264
	-	1.414.633	6.410.387	3.429.540

Notas Explicativas

O valor da provisão de perda de crédito estimada é baseado na análise da Administração sobre perdas esperadas nos créditos a vencer e vencidos. A movimentação da provisão de perda de crédito estimada está demonstrada a seguir:

	Controladora	Consolidado
Saldo em 1º de janeiro de 2020	(1.697)	(52.694)
(Adições) / reversões	(284)	4.382
Saldo em 30 de setembro de 2020	(1.981)	(48.312)
(Adições) / reversões	(666)	1.091
Saldo em 31 de dezembro de 2020	(2.647)	(47.221)
(Adições) / reversões	(330)	(1.776)
Acervo cindido e vertido para a Americanas S.A. – AGE 10.06.2021	2.977	-
Saldo em 30 de setembro de 2021	-	(48.997)

9. Estoques

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Mercadorias para revenda	-	2.419.203	5.830.953	4.127.782
Nas lojas	-	1.868.048	2.488.316	1.868.048
Nos centros de distribuição	-	551.155	3.342.637	2.259.734
Ajuste a valor presente (nota 2.4)	-	(22.283)	-	(34.657)
Suprimentos e embalagens	-	23.878	31.455	29.331
	-	2.420.798	5.862.408	4.122.456

Os saldos acima estão apresentados pelos valores líquidos da provisão para perdas por inventários, obsolescência e baixo giro. A movimentação da provisão para perdas está demonstrada a seguir:

	Controladora	Consolidado
Saldo em 1º de janeiro de 2020	(49.797)	(115.646)
Adições ou Reversões	(13.558)	(12.485)
Saldo em 30 de setembro de 2020	(63.355)	(128.131)
Adições ou Reversões	(42.357)	(36.974)
Saldo em 31 de dezembro de 2020	(105.712)	(165.105)
Adições ou Reversões	10.276	(91.128)
Acervo cindido e vertido para a Americanas S.A. – AGE 10.06.2021	95.436	-
Saldo em 30 de setembro de 2021	-	(256.233)

10. Impostos a recuperar

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Serviços (ICMS)	-	1.047.949	1.502.776	1.258.382
Imposto de Renda Retido na Fonte (IRRF)	-	59.755	168.410	135.421
Programa de Integração Social (PIS) e Contribuição para Financiamento da Seguridade Social (COFINS)	-	485.292	3.072.645	1.977.924
Imposto de Renda Pessoa Jurídica (IRPJ) e Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (CSLL)	-	-	460.929	200.740
Outros	-	5.904	25.693	16.313
	-	1.598.900	5.230.453	3.588.780
Parcela do circulante	-	543.993	1.479.208	1.240.146
Parcela do não circulante	-	1.054.907	3.751.245	2.348.634

Considerando as regras de tributação atualmente vigentes, segue expectativa de realização dos principais impostos a recuperar:

Notas Explicativas

Em	Consolidado		
	PIS e COFINS	IR e CSLL	ICMS
2021	411.174	199.930	266.235
2022	808.804	135.948	297.649
2023	851.259	293.461	241.205
2024	1.001.408	-	265.255
2025 a 2030	-	-	432.432
	<u>3.072.645</u>	<u>629.339</u>	<u>1.502.776</u>

- ICMS: A administração da controlada Americanas S.A., objetivando a realização do saldo credor de ICMS oriundo da comercialização de mercadorias, realizou estudos técnicos baseando-se no curso normal de suas operações mercantis para os próximos exercícios sociais. O referido estudo foi realizado com base nas operações atuais e expectativas futuras, sempre lastreadas no plano estratégico de negócio de longo prazo da Companhia. Assim, a Companhia espera recuperar os créditos de ICMS com suas próprias operações no valor de R\$ 266.235 em 2021 e R\$ 1.236.541 em até 9 anos (2022 a 2030).

- PIS e COFINS: As controladas esperam recuperar R\$ 411.174 em 2021 e R\$ 2.661.471 em até 3 anos (2022 a 2024) através de débitos via apuração e compensação com outros tributos federais.

- IRPJ e CSLL: As controladas esperam recuperar R\$ 629.339 em até 3 anos (2021 a 2023), através de pedido de restituição e/ou compensação com outros tributos federais.

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

Exclusão do ICMS na base cálculo do PIS e da COFINS

No 4º Trimestre de 2019, a controlada Americanas S.A., na época B2W Companhia Digital e Lojas Americanas S.A., obteve êxito em ações judiciais que questionavam a constitucionalidade da inclusão do Imposto sobre a Circulação de Mercadorias e Serviços (ICMS) na base de cálculo do PIS e da COFINS. Com os trânsitos em julgado, a controlada teve reconhecido o direito de reaver o valor dos impostos apurados no período objeto dos pleitos, devidamente corrigidos.

Tendo em vista o posicionamento das autoridades fiscais sobre o critério para a mensuração dos créditos fiscais, que ainda não tinham sido objeto de confirmação pelo Supremo Tribunal Federal através do julgamento dos Embargos de Declaração interpostos pela União Federal no Recurso Extraordinário nº 574.706, a controlada, amparada em opinião de seus assessores jurídicos, optou por registrar os créditos fiscais com base no critério reconhecido pelas autoridades fiscais (Solução COSIT nº 13/18 e a IN nº 1911/19), ou seja, os créditos fiscais foram mensurados com base no valor do ICMS efetivamente pago.

O longo período que envolve o direito ao crédito, compreendendo datas que antecedem a obrigatoriedade da nota fiscal eletrônica e a escrituração fiscal digital (SPED), gera maior complexidade na apuração dos valores. Assim, o montante registrado no 4º trimestre de 2019, incluindo os valores de Lojas Americanas S.A., consistiu na melhor estimativa da administração, determinada com base no levantamento das informações disponíveis.

Em maio de 2021, em decorrência da decisão do Supremo Tribunal Federal que acolheu em parte os Embargos de Declaração interpostos pela União Federal no Recurso Extraordinário nº 574.706 quanto aos critérios para apuração dos créditos fiscais, relativamente ao ICMS excluído da base de cálculo das contribuições PIS-COFINS, prevaleceu o entendimento de que se trata do ICMS destacado no documento fiscal. Portanto, a Americanas S.A reconheceu no ativo o montante principal de R\$ 643.764 atualizado monetariamente, sendo R\$ 260.863 com efeito no resultado de Americanas S.A. e R\$ 382.901 com efeito na reserva de lucros referente à parcela cindida de Lojas Americanas S.A. Ressalta-se que o referido crédito, para ser aproveitado mediante compensação, deverá ser objeto de validação via procedimento administrativo perante a Superintendência da Receita Federal do Brasil.

Notas Explicativas

Decisão STF Juros Selic – IRPJ e CSLL

No final de setembro de 2021, o STF julgou em Regime de Repercussão Geral, favorável aos contribuintes, o Tema 962, reconhecendo a exclusão da incidência do IR e da CSLL sobre a taxa SELIC recebida pelo contribuinte na repetição de indébito tributário. Considerando que a controlada Americanas S.A. possui ação judicial sobre o tema em discussão, importou o reconhecimento no ativo, neste trimestre, do valor de R\$ 246.708, apurado com base no critério da melhor estimativa, com efeito no resultado nas rubricas de IRPJ e CSLL.

11. Imposto de renda e contribuição social

(a) Composição do imposto de renda e contribuição social diferidos

	Controladora		Ativo Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Prejuízos fiscais	-	21.350	1.039.555	886.794
Bases negativas de contribuição social	-	7.686	373.494	319.246
Crédito fiscal de controladas no exterior	-	65.570	64.196	65.570
Diferenças temporárias:				
Contingências	-	52.876	154.317	73.189
Operações de swap não liquidados	-	-	-	2.942
Ajuste a valor presente créditos e obrigações	-	1.118	26.485	37.487
Provisão para perdas de estoque e perda de crédito estimada e outras provisões	-	64.922	407.875	323.870
Operações de arrendamento	-	79.201	98.932	92.356
Capitalização de juros	-	-	15.066	1.741
Hedge Fluxo de Caixa	-	-	187.219	229.784
Outros	-	8.410	52.530	19.980
	-	301.133	2.419.669	2.052.959

	Controladora		Passivo Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Revisão da vida útil e ajuste a valor justo de ativos	-	210.909	289.197	206.903
Créditos tributários extemporâneos	-	-	116.858	37.789
Operações de swap não liquidados	-	34.254	-	36.991
Hedge Fluxo de Caixa	-	47.106	-	98.754
Outros	-	-	45.149	41.757
	-	292.269	451.204	422.194
Saldo líquido	-	8.864	1.968.465	1.630.765

(b) Expectativa de realização do imposto de renda e contribuição social diferidos

O Grupo apresenta histórico de projeções dos lucros tributáveis, levando em consideração diversas premissas financeiras e de negócios consideradas em estudos técnicos realizados no encerramento do período findo de 30 de setembro de 2021. Com relação aos créditos tributários, estima-se que os mesmos serão recuperáveis, conforme abaixo:

Em	Consolidado
2021	8.591
2022	84.501
2023	284.179
2024	274.687
2025	280.126
2026	449.108
2027	416.891
2028 a 2030	170.382
	1.968.465

Notas Explicativas

A realização dos impostos diferidos foi determinada com base no plano de negócios aprovado pela Administração do Grupo e, são revisadas pelo menos a cada exercício.

As projeções são efetuadas através de fluxos de caixa operacionais iniciados a partir do exercício de 2021, em termos nominais, considerando a inflação da economia pelas variações de índices financeiros de mercado utilizando o período máximo de 10 anos.

A Administração reitera a confiança no seu Plano de Negócios, que tornou a estrutura operacional das plataformas de desenvolvimento de negócios mais robusta e seguirá monitorando seus indicadores internos e os externos como forma de ratificar as suas estimativas.

(c) Conciliação entre alíquotas nominais e efetivas

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

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
Lucro (prejuízo) do período antes do imposto de renda, da contribuição social	349.194	90.931	33.605	(123.669)
Participação em controladas	112.196	192.586	-	-
Lucro (prejuízo) do período antes do imposto de renda, da contribuição social e participação em controladas (a)	461.390	283.517	33.605	(123.669)
Alíquota nominal	34 %	34 %	34 %	34 %
	(156.873)	(96.396)	(11.426)	42.047
Efeito das (adições) ou exclusões ao lucro contábil				
Outras adições permanentes líquidas	(5.164)	(942)	(26.000)	(9.616)
Imposto de renda e contribuição social à alíquota efetiva (b)	(162.037)	(97.338)	(37.426)	32.431
Crédito Extemporâneo de Indébito IRPJ/CSLL sobre Selic	-	-	246.708	-
Imposto de renda e contribuição social no resultado	(162.037)	(97.338)	209.282	32.431
Corrente	(291.577)	(54.063)	(188.392)	(56.927)
Diferido	129.540	(43.275)	397.674	89.358
Alíquota efetiva (b/a)	35%	34 %	111 %	26 %

Notas Explicativas

12. Transações com partes relacionadas

Transações	A receber (a pagar)		Receitas (Despesas)	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	30/09/2020
a) Operações da Controladora com Controladas direta e indireta:				
Americanas S.A.	-	186.714	(1.752)	13.666
- Aluguel sede, Centros de distribuição e diversos	-	7.092	10.681	12.597
- Mercadorias de revenda – venda	-	1.158	(33)	(66)
- Plataforma de Serviços Digitais e operações O2O	-	181.350	(12.400)	849
- Mercadorias de revenda – compra	-	(2.886)	-	286
AME Digital	-	779	(154.679)	(59.258)
- Plataforma de Serviços Digitais (i)	-	34.831	(154.825)	(59.258)
- Operações AME x Direct	-	-	4	-
- Serviços tecnológicos	-	(34.052)	142	-
ST Importações Ltda. / QSM	-	(32.750)	-	(14.965)
- Mercadorias para revenda	-	(32.750)	-	(14.965)
Outras operações com controladas	-	(40.227)	-	(118.259)
- BWU Comércio e Entretenimento S.A.	-	905	-	-
- Louise Holdings Ltda.	-	-	-	-
- Conta corrente	-	38	-	-
- Cheyney Financial S.A.	-	-	-	-
- Conta corrente	-	697	-	-
- Auchal Investments S.A.	-	-	-	-
- Conta corrente	-	245	-	-
- Direct	-	(42.357)	-	(57.488)
- Bit Services	-	(3)	-	(60.771)
- Freijó Administrações e Participações Ltda.	-	248	-	-
Total a receber com Partes Relacionadas	-	226.566	-	-
Reclassificação para o Contas a receber de clientes - Carteira Digital (ii)	-	(34.831)	-	-
Ativo	-	191.735	-	-
Circulante	-	189.601	-	-
Não circulante	-	2.134	-	-
Passivo	-	112.049	-	-
Não circulante	-	112.049	-	-
b) Operações de controlada direta com Americanas S.A	-	-	-	(5.236)
- Debêntures (ii)	-	-	-	(5.236)
c) Operações com controlada direta JSM Global e B2W Lux	-	-	(165.770)	-
- Debêntures (nota 19)	-	(5.502.040)	(165.770)	-
d) Contas a Receber	-	-	(53.642)	-
AME Digital	-	-	(53.642)	-

(i) Os recebíveis por meio da AME Digital está apresentado na rubrica "Contas a receber de cliente", conforme apresentado na nota 8.

(ii) Em 24 de agosto de 2020, a B2W realizou o resgate antecipado total das debêntures simples, de emissão privada, subscritas pela BWU Comércio Entretenimento S.A., controladora.

Notas Explicativas

13. Investimentos – controladora

(a) Movimentação dos investimentos em controladas

	Saldos em 31/12/2020	Aporte de capital / AFAC	Hedge de fluxo de caixa - resultado abrangente	Ágio em transações de capital	Equivalência Patrimonial	Ajustes direto no patrimônio líquido das controladas	Redução de capital	Investimentos cindido e vertido para a Americanas S.A.	Saldos em 30/09/2021
Americanas S.A.	6.127.976	-	(32.699)	214.882	(1.611)	4.194	-	-	6.312.742
Americanas Lux S.à r.l.	-	120	-	-	-	-	-	-	120
BWU Comércio e Entretenimento S.A.	262.095	-	-	-	545	(5.759)	-	(256.881)	-
Ame Digital Brasil	132.826	228.782	-	-	(45.789)	-	-	(315.819)	-
Ame Pay Cayman	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Louise Holdings Ltd.	190.984	-	-	-	2.662	(5.185)	(112.902)	(75.559)	-
Freijó Administração Participações Ltda.	2.643	-	-	-	(6)	-	-	(2.637)	-
IF Capital Ltda.	-	10	-	-	-	-	-	(10)	-
Total de investimento	6.716.524	228.912	(32.699)	214.882	(44.199)	(6.750)	(112.902)	(650.906)	6.312.862
JSM Global	(247.493)	-	36.529	-	(78)	-	-	211.042	-
Klanil Services Ltd.	(28.461)	-	-	-	(2.584)	782	(8.856)	39.119	-
Ame Pay Cayman	8.573	-	-	-	(65.335)	-	-	56.762	-
Total de provisão para perdas em investimentos	(267.381)	-	36.529	-	(67.997)	782	(8.856)	306.923	-

Notas Explicativas

	Saldo em 31/12/2019	Aporte de capital / AFAC	Ágio em transações de capital	Transferência de participação societária	Equivalência Patrimonial	Ajustes direto no patrimônio líquido das controladas	Dividendos intermediários	Saldos em 30/09/2020
Americanas S.A.	3.723.622	3.267.758	(695.843)	-	(141.503)	7.309	-	6.161.343
BWU Comércio e Entretenimento S.A.	464.339	-	-	-	4.601	-	(205.680)	263.260
Ame Digital Brasil	86.799	-	-	(86.799)	-	-	-	-
Ame Pay Cayman	-	61.077	-	86.799	(55.961)	-	-	91.915
Freijó Administração Participações Ltda.	2.657	-	-	-	(10)	-	-	2.647
Louise Holdings Ltd.	134.720	-	-	-	4.711	54.235	-	193.666
Total de investimento	4.412.137	3.328.835	(695.843)	-	(188.162)	61.544	(205.680)	6.712.831
JSM Global	-	-	-	-	-	(42)	-	(42)
Klanil Services Ltd.	(15.315)	-	-	-	(4.424)	(6.568)	-	(26.307)
Total de provisão para perdas em investimentos	(15.315)	-	-	-	(4.424)	(6.610)	-	(26.349)

Notas Explicativas

(b) Controladas diretas

(i) Americanas S.A.

Aumento de capital emissão privada RCA de 21 de julho de 2020

Em reunião do Conselho de Administração da controlada, realizada em 21 de julho de 2020, foi aprovado o aumento do capital social no valor de R\$ 4.000.000, mediante a emissão privada de 34.782.609 ações ordinárias nominativas ao preço de R\$ 115,00 por ação. O aumento de capital foi homologado em reunião do Conselho de Administração, da controlada, realizada em 21 de setembro de 2020.

A Companhia subscreveu o total de 28.415.286 ações, sendo 21.303.987 ações correspondentes à participação que a Companhia possuía no capital social da controlada, na data do aviso de aumento de capital aos acionistas, e 7.111.299 ações dos acionistas não controladores, que não exerceram o direito de preferência no prazo legal. Com a subscrição, a participação da Companhia no capital social da controlada, na data da homologação, passou a ser de 62,50%. O ágio apurado na operação no montante de R\$ 695.843 foi contabilizado no patrimônio líquido na conta de Ágio em transações do capital.

Segue abaixo a movimentação ocorrida no período:

	Controladores	Não controladores	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2020 - líquido do ágio	5.926.544	3.559.162	9.485.706
Não controladores de Investida adquirida	-	-	-
Resultado do período	(1.611)	55.730	54.119
Aumento capital plano de emissão do ações	-	1.587	1.587
Ágio em transações de capital	214.882	(241.514)	(26.632)
Hedge de fluxo de caixa	(32.699)	(274.554)	(307.253)
Ajustes direto ao patrimônio líquido	4.194	22.277	26.471
Acervo líquido incorporado AGE 10.06.2021	-	6.429.362	6.429.362
Saldos em 30 de setembro de 2021 - líquido do ágio	6.111.310	9.552.050	15.663.360
 Quantidade de ações ordinárias	 350.206.073	 549.235.080	 899.441.153
 Participação % - Em 30 de setembro de 2021	 39,0166%	 60,9834%	 100,00 %

A Companhia, nos exercícios de 2021 e 2020, não adquiriu no mercado ações da controlada.

Programa de recompra de ações de própria emissão

Em reunião do Conselho de Administração da controlada Americanas S.A., realizada em 12 de agosto de 2021, foi aprovado, nos termos do art. 30, §1º, "b", da Lei nº 6.404/76, e da Instrução CVM nº 567/15, novo programa de recompra de ações de emissão da própria controlada, que se encerrará em 10 de fevereiro de 2023, até o limite de 17.500.000 ações ordinárias, para atender ao disposto nos planos de remuneração baseados em ações da controlada, podendo ainda ser mantidas em tesouraria, canceladas e/ou alienadas posteriormente, em operações públicas ou privadas (sujeitas às aprovações pertinentes), conforme detalhado no Comunicado sobre Negociação de Ações de Própria Emissão, preparado na forma do Anexo 30-XXXVI da Instrução CVM nº 480/2009.

Notas Explicativas

(c) Informações sobre investimentos em controladas

	30/09/2021			
	% Participação	Capital Social	Patrimônio Líquido	Lucro (Prejuízo) Líquido
Controladas diretas				
Americanas S.A.	39,02	14.777.917	15.663.360	270.142
Americanas Lux S.à r.l.	100	120	120	-
Controladas indiretas				
BFF Logística e Distribuição	39,02	163.198	174.731	(8.688)
Submarino Finance	39,02	12.005	94.298	(1.766)
ST Importações	39,02	4.050	102.673	8.380
QSM Distribuidora e Logística	39,02	5.000	23.649	(10.243)
BIT Services	39,02	210.417	234.291	(3.056)
Digital Finance	39,02	500	17.317	5.096
B2W Rental	39,02	2	(23.288)	19
Mesa- express	39,02	275	-	-
SuperNow	39,02	21.008	28.500	(29.009)
B2W Lux	39,02	108	(60.563)	(535)
Ame Pay Cayman	39,02	97.124	47.276	(130.426)
BWU Comércio e Entretenimento	39,02	17.753	84.130	953
Freijó Administração e Participações	39,02	5	2.630	2.625
JSM Global	39,02	52	(86.525)	(206)
Louise Holdings	39,02	584.203	81.182	2.660
Klanil Services	39,02	79.185	(42.013)	(48.739)
IF Capital	39,02	10	247.303	(2.210)
Ame Holding	39,02	843.046	497.479	(9.673)
Click - Rodo Entregas Ltda	39,02	44.928	11.618	(375)
Direct Express Logística Integrada S/A	39,02	237.755	74.343	(8.313)
Ame Digital Brasil	39,02	940.170	544.755	(275.224)
Ame Pay Delaware Holding LLC	39,02	97.124	47.276	(130.426)
Ecolivery Courriers	39,02	40	(1.676)	(501)
Courriers Transportes	39,02	1	835	(12)
Eco Logística	39,02	40	(87)	18
BIT Capital	39,02	10.038	4.179	(16.245)
Cheyney Financial	39,02	44.832	(50.099)	(3.923)
Auchal Investments	39,02	1.033	56	(21)
Nexoos do Brasil Tecnologia e Servicos	39,02	20	(14.633)	(4.790)
Nexoos do Brasil Gestao de Ativos	39,02	10	(566)	(121)
ST Global Sourcing HK	39,02	7	1.630	(534)
Shipp do Brasil Tecnologia	39,02	5.699	2.806	(2.337)
Skoob Books 3D Serviços de Internet	39,02	40	40	-
Uni.co S.A.	39,02	117.946	65.604	(10.349)
Uni.co Comércio	39,02	156.996	27.037	(10.445)
Imaginarium Franchising	39,02	662	1.254	300
Uni.co Hong Kong	39,02	4.617	(6.232)	(2.212)
IMB Têxtil	39,02	29.653	54.655	9.529
Mone gestão de franquias e participações	39,02	11.363	32.836	13.031
Love Brands gestão de sistemas	39,02	534	106	67

Notas Explicativas

	31/12/2020			
	%	Capital	Patrimônio	Lucro
	Participação	social	líquido	(prejuízo)
				líquido
Controladas diretas				
BWU Comércio e Entretenimento S.A.	100,00	17.753	88.923	4.573
B2W - Companhia Digital	62,48	12.340.651	9.485.707	(210.758)
Freijó Administrações e Participações Ltda.	100,00	5	2.643	(14)
Louise Holdings Ltd.	100,00	678.909	179.991	6.352
Klanil Services Ltd.	100,00	87.604	(25.712)	(5.996)
JSM Global	100,00	52	(247.821)	327
Ame Digital	56,92	198.614	248.415	(198.689)
Controladas indiretas				
Submarino Finance Promotora de Crédito Ltda.	61,42	12.005	96.063	(1.376)
ST Importações Ltda.	61,42	4.050	94.217	5.571
BFF Logística e Distribuição Ltda.	61,42	163.198	183.419	1.939
Mesa Express Serv. de Informação da Internet S.A.	61,42	275	-	-
QSM Distribuidora e Logística Ltda.	61,42	5.000	33.891	4.748
BIT Services Tecnologia e inovação Ltda.	61,42	210.417	237.347	10.588
Click - Rodo Entregas Ltda.	61,42	44.928	11.993	(212)
Direct Express Logística Integrada S/A	61,42	237.755	82.657	2.151
Digital Finance Promotora Ltda.	61,42	500	12.221	(970)
B2W Rental S.A.	61,40	2	(23.307)	(8)
Ame Pay Delaware Holding LLC	56,92	198.614	248.414	(198.689)
Ame Digital Brasil Ltda.	56,92	198.614	248.414	(198.689)
SuperNow Portal e Serviços de Internet Ltda.	62,48	21.008	6.747	(15.155)
B2W Lux S.à.R.L	62,48	108	(197.234)	-
Ecolivery Courriers	56,92	40	(2.166)	(72)
Courriers Transportes	56,92	1	848	(134)
Eco Logística	56,92	40	(348)	(258)
BIT Capital	56,92	10.038	995	(435)

(d) Controladas indiretas**(i) AME Digital**

A AME Digital Brasil Ltda. “AME”, constituída em 31 de julho de 2019, plataforma mobile de negócios, tem por objeto social, basicamente, a prestação de serviços com tecnologias avançadas envolvendo estruturas de pagamento em vendas físicas e digitais inclusive através de parcerias com outras empresas com vantagens para os consumidores finais. Foi promovida uma reestruturação societária, na AME Brasil, com a constituição de duas novas empresas no exterior na qualidade de uma *holding* e uma sub *holding*, sendo estas, a Ame Pay Cayman LTD, controladora integral da Ame Pay Delaware Holding LLC.

(ii) Bit Capital S.A.

Em 05 de dezembro de 2020, a AME adquiriu a empresa Bit Capital S.A., *fintech* especializada em soluções de *Core Banking*. O fechamento da operação ocorreu em 18 de dezembro de 2020, após o cumprimento de determinadas condições precedentes, habituais em operações de natureza similar.

O preço de aquisição é de até R\$ 178.176, tendo sido pagos R\$ 60.112 à vista e o restante no terceiro aniversário da data de fechamento.

A Empresa iniciou os estudos para determinação do valor justo dos ativos e passivos para a alocação do preço de compra e, até a presente data, o ágio resultante desses estudos iniciais perfaz o montante de R\$ 107.555, conforme demonstrado abaixo. A Empresa espera concluir o estudo até o final o exercício de 2021.

Notas Explicativas

Valor justo dos ativos adquiridos e passivos assumidos (1)	70.621
Contraprestação (2)	178.176
Ágio (2) - (1)	107.555

O ágio apurado até 31 de dezembro de 2020, de R\$ 107.555, foi pago principalmente pela expectativa de rentabilidade futura (*Goodwill*), uma vez que a Bit Capital é uma plataforma *Open Banking*, modular, baseada em *Blockchain* e *Open APIs*, que oferece soluções para integração nativa ao ecossistema financeiro, de forma simples e segura e também tem soluções de integração com o PIX, sistema de pagamentos instantâneos do Banco Central, o que está em linha com o plano de negócios para a AME, possibilitando a aceleração do seu desenvolvimento e maximizando suas frentes de negócios.

(iii) B2W LUX S. à. R.L

Constituída por aprovação do Conselho de Administração em RCA realizada em 16 de outubro de 2020, com sede em Luxemburgo, tem como objeto social viabilizar a estruturação de eventuais operações financeiras no mercado internacional, conforme venham a ser estudadas e aprovadas pela Companhia.

Em reunião do Conselho de Administração (RCA) realizada em 14 de novembro de 2020, complementada pela RCA realizada em 18 de novembro de 2020, foi aprovada a emissão, através da subsidiária integral da Companhia, B2W Lux S. à. r. l., com sede em Luxemburgo, de títulos representativos de dívida (*Bond's*), emitidos no mercado dos Estados Unidos da América. O montante emitido no total de US\$ 500.000 (quinhentos milhões de dólares norte-americanos), tem prazo de vencimento em 15 de dezembro de 2030, ou seja, 10 anos e remuneração anual de 4,375%. O valor líquido dos custos de captação recebidos, em novembro de 2020, pela controlada foi de US\$ 498.980. Em 30 de setembro de 2021, o passivo total dos *Bond's* era de R\$ 3.042.667 (R\$ 2.872.222 em 31 de dezembro de 2020), reconhecidos no balanço patrimonial consolidado. Os encargos financeiros reconhecidos pela controlada no período importam em R\$ 295.361, registrados na demonstração do resultado consolidado da Companhia.

(iv) JSM Global S. à. r. l.

Constituída em 20 de junho de 2018, com sede em Luxemburgo, tem como objeto social viabilizar a estruturação de eventuais operações financeiras no mercado internacional, conforme venham a ser estudadas e aprovadas pela Companhia.

Em reunião do Conselho de Administração (RCA) realizada em 21 de setembro de 2020, complementada pela RCA realizada em 29 de setembro de 2020, de Lojas Americanas, foi aprovado a emissão, através da JSM Global S. à. r. l., com sede em Luxemburgo, de títulos representativos de dívida (*Bond's*), emitidos no mercado dos Estados Unidos da América. O montante emitido no total de US\$ 500.000, tem prazo de vencimento em 20 de outubro de 2030, ou seja, 10 anos e remuneração anual de 4,75%. O valor líquido dos custos de captação recebidos, em outubro de 2020, pela controlada importou em US\$ 494.990. Em 30 de setembro de 2021 o passivo total dos *Bond's* importavam em R\$ 3.157.464 (R\$ 3.106.730 em 31 de dezembro de 2020), reconhecidos no balanço patrimonial consolidado. Os encargos financeiros reconhecidos, pela controlada, no período findo em 30 de setembro de 2021 importam em R\$ 376.426 registrados na demonstração do resultado consolidado da Companhia.

(v) Shipp do Brasil Tecnologia Ltda.

A controlada Americanas S.A, através de sua subsidiária integral SuperNow, concluiu em 01 de julho de 2021 a aquisição da sociedade Shipp do Brasil Tecnologia Ltda. ("Shipp"), plataforma *mobile* de *food delivery* e conveniência, através do Contrato termo de fechamento, firmado entre as partes.

O preço de aquisição é de até R\$ 19.456, sendo R\$ 11.356 pagos à vista e o valor restante, condicionado ao atingimento de metas. O saldo em 30 de setembro de 2021 é de R\$ 8.100 (Nota 20) a ser liquidado até 2024.

A aquisição da Shipp permitirá a entrada da Companhia no modelo de Ultra *Fast Delivery* (entrega em poucos minutos. Além disso, possibilita a melhoria da experiência do consumidor na categoria de *food delivery* a expansão

Notas Explicativas

da categoria de mercado para novas localidades e a aceleração das soluções de O2O (*Online to Offline*), principalmente, o *ship from store*.

A aquisição está em linha com a estratégia da Companhia de ser mais relevante no dia a dia dos clientes, oferecendo: Tudo. A toda Hora. Em qualquer lugar. O ágio apurado com base no patrimônio líquido da Empresa totaliza R\$ 17.287, conforme demonstrado abaixo:

Patrimônio Líquido da adquirida (1)	2.168
Contraprestação (2)	19.455
Ágio (2) - (1)	<u>17.287</u>

A controlada iniciou os estudos para apuração dos ativos e passivos a valor justo e consequente alocação do preço de compra, com expectativa de conclusão até o encerramento do exercício de 2021, embora o Pronunciamento Técnico CPC 15 estabeleça um prazo para conclusão da mensuração de até 1 ano da data de aquisição. Não são esperados impactos significativos nas Demonstrações Contábeis.

(vi) Grupo Uni.co S.A.

A controlada Americanas s.a, através de sua subsidiária integral IF Capital Ltda, concluiu, em 01 de julho de 2021, a aquisição do Grupo Uni.co S.A. ("Grupo Uni.co" ou "Uni.co"), atuante em varejo especializado de franquias no Brasil e dono das marcas Puket, Imaginarium, MinD e Lovebrands. A pretendida aquisição está em linha com a já divulgada estratégia da Americanas de ser mais relevante no dia a dia dos clientes, oferecendo: Tudo. A toda Hora. Em qualquer lugar.

O Grupo Uni.co é especializado em franquias e possui mais de 30 anos de experiência, comercializando e distribuindo seus produtos em todo o território nacional. O Grupo Uni.co atua por meio de uma estratégia omnichannel com uma rede de franquias, clientes multimarcas e canais digitais.

Líder do segmento de "*fun design*", lançando anualmente produtos inovadores e exclusivos, e suas três marcas possuem uma forte conexão com seus clientes ativos. A Puket é uma marca de moda (infantil e adulto) e acessórios, que tem o propósito de conectar pessoas que se gostam por meio de produtos com design divertido, colorido e criativo. A Imaginarium atua no mercado de presentes e design criativo, desenvolvendo produtos exclusivos para proporcionar experiências divertidas. A MinD atua no segmento de decoração, com produtos modernos e aconchegantes, fazendo com que seus clientes se apaixonem por suas casas todos os dias. A Lovebrands é um modelo de franquia multimarcas, onde os clientes encontram produtos das marcas Puket e Imaginarium, além de produtos de outras marcas parceiras.

A aquisição é mais um movimento da Americanas S.A. na expansão de sua plataforma de varejo especializado em franquias e marcas próprias, somando-se à operação recentemente anunciada da criação da joint-venture com a BR Distribuidora para a exploração do negócio de lojas de conveniência. Além disso, a aquisição poderá ampliar o sortimento em verticais estratégicas e de alta frequência (moda, acessórios, presentes e design), bem como aumentar o poder de desenvolvimento de produtos de marcas próprias, acelerando a expansão do supply chain nacional e internacional.

A negociação prevê a aquisição imediata de 70% das ações do Grupo Uni.co e também prevê a aquisição do restante das ações (30%) em 3 anos, através de um acordo de opções simétricas, que conferiu a Americanas S.A. uma opção de compra e aos acionistas vendedores do Grupo Uni.co uma opção de venda. Tais opções (de compra e venda), possuem uma faixa de valor pré-definida e de acordo com a performance do plano de negócios, a ser calculado ao final do exercício de 2023. As opções podem ser exercidas por ambas as partes a qualquer momento entre 1º de março de 2024 e 31 de maio de 2024. A Americanas S.A. entende que o IAS 32/CPC 39 toma precedente, e realizou a contabilização de um passivo financeiro, refletindo a obrigação incondicional da Americanas S.A. de liquidar este instrumento, considerando que as opções são simétricas. Nesta circunstância, o passivo de R\$ 107.047 foi reconhecido como o valor presente do *redemption amount*, não há reconhecimento de participação de não controladores e considera-se que a Americanas S.A. já detém os 100% de participação. Como trata-se de um passivo financeiro, as variações futuras do valor justo deste derivativo terão contrapartida no resultado da Americanas S.A. e quaisquer dividendos futuros associados aos não controladores até a data do exercício da opção impactarão o valor do passivo.

Notas Explicativas

O valor justo da contraprestação total transferida é de R\$ 350.440, distribuídos da seguinte forma:

(i) Montante fixo de R\$ 243.393, equivalentes a 70% das ações, sendo R\$ 241.393 pagos à vista (recursos financeiros) em 01 de julho de 2021. O montante equivalente a R\$ 2.000 foi retido em garantia ao pagamento de ajuste de preço pós-fechamento; e

(ii) R\$ 107.047, referente ao valor justo do passivo reconhecido pela compra dos 30% remanescentes.

A controlada Americanas S.A iniciou os estudos para determinação do valor justo dos ativos e passivos para a alocação do preço de compra e, até a presente data, o ágio resultante desses estudos iniciais perfaz o montante de R\$ 212.344, conforme demonstrado abaixo. A Americanas S.A espera concluir o estudo até o final o exercício de 2021, embora o Pronunciamento Técnico CPC 15 estabeleça um prazo para conclusão da mensuração de até 1 ano da data de aquisição.

Ativos adquiridos	403.257
Passivos assumidos	(265.161)
Valor justo dos ativos adquiridos e passivos assumidos (1)	138.096
Contraprestação (2)	350.440
Ágio (2) - (1)	<u>212.344</u>

O ágio apurado até 30 de setembro de 2021, de R\$ 212.344, foi pago principalmente pela expectativa de rentabilidade futura (*Goodwill*), uma vez que a aquisição do Grupo Uni.co permitirá à Americanas S.Aa expansão de sua plataforma de varejo especializado em franquias e marcas próprias.

(vii) Aquisição da Nexoos Holding S.A. e subsidiárias

A controlada Americanas S.A divulgou, em 03 de maio de 2021, comunicado ao mercado informando que através da controlada AME, adquiriu o controle acionário do Grupo Nexoos, fintech que conecta pequenas e médias empresas com investidores.

Em 20 de agosto de 2021, a AME concluiu a aquisição da Nexoos do Brasil Tecnologia e Serviços Ltda., após reestruturação societária na qual deixou de ser subsidiária da Nexoos Holding. O preço de aquisição é de até R\$ 190.000, sendo R\$ 47.623 pagos à vista (recursos financeiros) e o valor restante distribuído em (i) parcelas fixas que totalizam R\$ 32.377; e (ii) R\$ 110.000 condicionados ao atingimento de metas. O saldo em 30 de setembro de 2021 é de R\$ 142.377 (Nota 20) a ser liquidado até 2024.

A Nexoos Tecnologia, plataforma digital de crédito completa, inclui diferentes modalidades de empréstimos e o CaaS (Credit as a Service). Opera com tecnologia proprietária, incluindo o sistema de score de crédito, que integrada ao modelo híbrido de funding, possibilita a oferta de soluções de crédito diferenciadas, com taxas de juros mais competitivas e sem risco de crédito para a Nexoos. Dessa forma, a Nexoos democratiza o acesso ao crédito e permite que empreendedores invistam no crescimento de seus negócios.

A aquisição está em linha com o plano de negócios da AME, possibilitando a aceleração do seu desenvolvimento e maximizando suas frentes de negócios. O ágio apurado com base na posição contábil totaliza R\$ 205.337, conforme demonstrado abaixo:

Passivo a descoberto da adquirida (1)	(15.337)
Contraprestação (2)	190.000
Ágio (2) - (1)	<u>205.337</u>

A Companhia iniciou os estudos para apuração dos ativos e passivos a valor justo e consequente alocação do preço de compra, com expectativa de conclusão até o encerramento do exercício de 2021, embora o Pronunciamento Técnico CPC 15 estabeleça um prazo para conclusão da mensuração de até 1 ano da data de aquisição. Não são esperados impactos significativos nas Demonstrações Contábeis.

Notas Explicativas

Adicionalmente, a Nexoos Holding S.A. é titular de 100% do capital social da Nexoos Sociedade de Empréstimo entre Pessoas S.A., instituição autorizada pelo Banco Central do Brasil para operar como sociedade de empréstimos entre pessoas, possibilitando uma estrutura híbrida de funding, por meio de investidores institucionais e individuais (P2P: Peer-to-Peer).

A conclusão da aquisição da Nexoos Holding S.A. e da Nexoos Sociedade de Empréstimo entre Pessoas S.A. está sujeita ao cumprimento de determinadas condições precedentes, habituais em operações de natureza similar, incluindo a aprovação pelo Banco Central do Brasil.

(viii) Aquisição da Skoob Books 3D

A controlada Americanas S.A divulgou, em 15 de setembro de 2021, comunicado ao mercado informando que através da subsidiária IF Capital Ltda., firmou contrato para aquisição da Skoob Books 3D Serviços de Internet Ltda. ("Skoob"), a maior plataforma digital de conteúdo para leitores do país.

Lançada em 2009, a Skoob proporciona experiência literária digital, por meio de uma plataforma que oferece diversas funcionalidades. Entre elas, está uma biblioteca virtual, que permite a organização de leituras atuais, concluídas e futuras, acesso a resenhas e avaliação de obras, além de proporcionar interação entre leitores, editoras e autores. A plataforma e o app permitem interatividade com outras redes sociais, bem como com sites de eCommerce, por meio de um programa de afiliados.

A aquisição é um movimento estratégico da Americanas para ser ainda mais relevante no dia a dia dos clientes, potencializando o engajamento, a recorrência e o alcance de novos clientes. Essa estratégia está em linha com o nosso propósito de somar o que o mundo tem de bom para melhorar a vida das pessoas. O preço de aquisição é de até R\$ 28.000, sendo R\$ 8.400 pagos à vista, em recursos financeiros.

A Companhia iniciou os estudos para apuração dos ativos e passivos a valor justo e consequente alocação do preço de compra, com expectativa de conclusão até o encerramento do exercício de 2021, embora o Pronunciamento Técnico CPC 15 estabeleça um prazo para conclusão da mensuração de até 1 ano da data de aquisição. Não são esperados impactos significativos nas Demonstrações Contábeis.

(e) Novos negócios em andamento

(i) Aquisição da Parati pela controlada indireta Ame Digital

A controlada indireta AME Digital Brasil Ltda. celebrou, em 29 de dezembro de 2020, Contrato de Compra e Venda de Ações e Outras Avenças tendo por objeto a aquisição de 100% das ações da Parati Crédito Financiamento e Investimento S.A., sociedade de crédito, financiamento e investimento (SCFI) regulada pelo Banco Central do Brasil.

A Parati possui acesso direto ao Sistema de Pagamentos Brasileiro (SPB) e ao Sistema de Pagamentos Instantâneos (SPI) e atua como *Bank as a Service* (BaaS) e *Regtech*, integrando *fintechs* ao sistema bancário e distribuindo, por meio de parceiros, soluções de crédito, nas quais é emissora de Cédula de Crédito Bancária.

A aquisição, pelo preço total de R\$ 34.054, está em linha com o plano de negócios para a AME, possibilitando a aceleração do seu desenvolvimento e maximizando suas frentes de negócios.

A conclusão da aquisição está sujeita ao cumprimento de determinadas condições precedentes, habituais em operações de natureza similar, incluindo a aprovação pelo Banco Central do Brasil.

(ii) Parceria com a BR Distribuidora

Em 25 de fevereiro de 2021, a Americanas S.A, celebrou parceria com a Petrobrás Distribuidora S.A, para a exploração do negócio de lojas de pequeno varejo, dentro e fora de postos de combustível, através das redes de lojas Local e BR Mania.

Notas Explicativas

A parceria será efetivada por meio da criação de uma nova sociedade, cujo capital social será detido pela Americanas S.A. e pela BR Distribuidora, ambas com participações de 50%, a qual contará com uma gestão independente e governança corporativa própria.

Para a Parceria foi considerado um valor (*Enterprise Value*) nas condições atuais de até R\$ 995 milhões, que considera o aporte da Rede de Franquias BR Mania e das lojas Local. Além disso, a transação inclui um desembolso pela Americanas de até R\$ 305 milhões, na forma de um aporte na nova empresa de aproximadamente R\$ 252 milhões e um pagamento de até R\$ 53 milhões de parcela variável à BR Distribuidora, com base em metas de performance.

A formalização da Parceria e fechamento da operação depende do cumprimento de condições usuais para transações desta natureza, incluindo a obtenção de autorização pelo Conselho Administrativo de Defesa Econômica – CADE.

14. Imobilizado

	Controladora				Consolidado			
	30/09/2021			31/12/2020	30/09/2021			31/12/2020
	Custo	Depreciação acumulada	Líquido	Líquido	Custo	Depreciação acumulada	Líquido	Líquido
Instalações e móveis e utensílios	-	-	-	804.249	1.476.862	(649.576)	827.286	853.325
Máquinas e equipamentos de informática	-	-	-	832.622	2.464.444	(1.333.501)	1.130.943	1.121.226
Benfeitorias em imóveis de terceiros	-	-	-	1.772.016	3.264.976	(1.455.100)	1.809.876	1.784.187
Terreno e edificações	-	-	-	114.780	164.398	(48.333)	116.065	120.798
Outros	-	-	-	98.676	294.794	(71.265)	223.529	148.777
	-	-	-	3.622.343	7.665.474	(3.557.775)	4.107.699	4.028.313

Movimentação do imobilizado nos períodos:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
Saldos líquidos no início do período	3.622.343	3.670.284	4.028.313	4.094.344
Adições (i)	207.241	448.035	500.608	471.766
Baixas	(32.667)	(30.947)	(40.434)	(36.966)
Depreciação (ii)	(194.255)	(324.671)	(387.335)	(374.260)
Adição advinda de controlada adquirida	-	-	6.547	-
Acervo cindido e vertido para a Americanas S.A. – AGE 10.06.2021	(3.602.662)	-	-	-
Saldos líquidos no final do período	-	3.762.701	4.107.699	4.154.884

(i) No consolidado, no período findo em 30 de setembro de 2021, os principais investimentos ocorreram nas linhas de Benfeitorias em Imóveis de Terceiros, Instalações e móveis e utensílios e Máquinas e Equipamentos nos montantes de R\$ 259.864, R\$ 41.467 e R\$ 56.512 respectivamente.

(ii) No consolidado, nos períodos findos em 30 de setembro de 2021 e 2020, a depreciação da frota da Direct, no montante de R\$ 3.674 e R\$ 2.850, respectivamente, foram contabilizadas no custo das mercadorias e serviços vendidos.

Notas Explicativas

De acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 01 (IAS 36), os itens do ativo imobilizado e intangível, que apresentem sinais de que seus custos registrados são superiores aos seus valores de recuperação, são revisados anualmente para determinar a necessidade de provisão para redução do saldo contábil a seu valor de realização. A menor unidade geradora de caixa determinada pelo Grupo para avaliar a recuperação dos ativos tangíveis e intangíveis corresponde a cada uma de suas lojas. A Administração não identificou mudanças de circunstâncias ou sinais de obsolescência tecnológica, bem como evidências de que seus ativos utilizados em suas operações não são recuperáveis perante seu desempenho operacional e financeiro e, concluiu que, em 31 de dezembro de 2020, não existia necessidade de registrar qualquer provisão para perda em seus ativos imobilizados e intangível.

Em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020, não existem bens dados em garantia.

15. Intangível

	Controladora				Consolidado			
	30/09/2021			31/12/2020	30/09/2021			31/12/2020
	Custo	Amortização acumulada	Líquido	Líquido	Custo	Amortização acumulada	Líquido	Líquido
Ágio em aquisições de investimentos	-	-	-	-	1.635.105	(94.757)	1.540.348	1.077.421
Direito de uso de <i>software</i>	-	-	-	830.814	2.069.982	(1.001.503)	1.068.479	976.956
Direito de uso de lavra	-	-	-	38.662	112.445	(90.691)	21.754	44.931
Desenvolvimento de <i>web sites</i> e sistemas	-	-	-	-	5.112.119	(2.330.901)	2.781.218	2.618.398
Outros	-	-	-	446	303.047	(52.631)	250.416	12.585
	-	-	-	869.922	9.232.698	(3.570.483)	5.662.215	4.730.291

Movimentação do intangível nos períodos:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
Saldo líquido no início do período	869.922	520.317	4.730.291	3.972.720
Adições	96.733	173.100	726.122	637.724
Capitalização de juros (i)	-	-	39.431	19.424
Baixas	-	-	(8.592)	(59)
Ajuste a Valor Justo de ativos adquiridos	-	-	173.924	8.266
Ágio na aquisição de empresas	-	-	462.928	30.844
Amortização	(92.785)	(58.309)	(479.745)	(401.186)
Adição advinda de controlada adquirida	-	-	17.856	-
Acervo cindido e vertido para a Americanas S.A. – AGE 10.06.2021	(873.870)	-	-	-
Saldo líquido no final do período	-	635.108	5.662.215	4.267.733

(i) A controlada utiliza a taxa média ponderada dos empréstimos.

Notas Explicativas

a) Ágios em aquisições de investimentos

A Companhia e sua controlada Americanas S.A. avaliam o ágio anualmente para verificar prováveis perdas (*impairment*), sendo a última avaliação efetuada no exercício de 31 de dezembro de 2020. Estes ágios são apurados em aquisições de investimentos e incorporações, decorrentes da expectativa de rentabilidade futura, com base em projeções de resultados futuros para um período de 10 anos, com taxa de crescimento de 3,2% para a perpetuidade, e utilizando uma taxa de desconto pre-tax de 9,29 % para descontar os fluxos de caixa futuros estimados, além de mais ou menos valia dos ativos e passivos em combinação de negócios.

O modelo de negócios adotado pela Companhia corresponde a uma estrutura verticalizada, desta forma, os saldos consolidados representam de forma mais adequada a única unidade geradora de caixa (UGC), vide nota 2.3, sendo esta considerada para o teste de *impairment*, não havendo impacto em eventual resultado negativo das investidas. Os saldos de ágios apurados nas aquisições das participações societárias estão suportados por estudos técnicos com sustentação na expectativa de rentabilidade futura e a Companhia monitorou as premissas utilizadas e não identificou indicativos de perda

Em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020, o ágio apurado nas aquisições em investimentos estava representado da seguinte forma:

	30/09/2021			Controladora	30/09/2021			Consolidado
	Custo	Amortização acumulada	Líquido	31/12/2020	Custo	Amortização acumulada	Líquido	31/12/2020
Ágio em aquisições de investimentos								
Americanas S.A.	233.369	(31.937)	201.432	201.432	233.369	(31.937)	201.432	201.432
TV Sky Shop	-	-	-	-	135.305	(53.866)	81.439	81.439
BWU	-	-	-	-	173.160	-	173.160	173.160
SuperNow	-	-	-	-	28.060	-	28.060	28.060
BIT Services	-	-	-	-	264.881	(8.647)	256.234	256.234
Mesaexpress	-	-	-	-	310	(307)	3	3
Click Rodo	-	-	-	-	19.426	-	19.426	19.426
Direct	-	-	-	-	195.038	-	195.038	195.038
BFF Logística	-	-	-	-	3	-	3	3
Ecolivery Courriers	-	-	-	-	9.858	-	9.858	9.858
Eco Logística	-	-	-	-	5.213	-	5.213	5.213
BIT Capital	-	-	-	-	107.555	-	107.555	107.555
Shipp	-	-	-	-	17.287	-	17.287	-
Nexoos Tecnologia	-	-	-	-	205.336	-	205.336	-
Uni.co	-	-	-	-	212.344	-	212.344	-
Skoob	-	-	-	-	27.960	-	27.960	-
	<u>233.369</u>	<u>(31.937)</u>	<u>201.432</u>	<u>201.432</u>	<u>1.635.105</u>	<u>(94.757)</u>	<u>1.540.348</u>	<u>1.077.421</u>

b) Desenvolvimento de *websites* e sistemas

Representam gastos com plataforma *e-commerce* (desenvolvimento de Infraestrutura tecnológica, conteúdo, aplicativos e *layout* gráfico dos *sites*), gastos com implantação de sistema ERP e desenvolvimento de sistemas próprios, sendo amortizados de forma linear considerando-se o prazo estipulado de utilização e benefícios auferidos.

Seguindo sua trajetória de inovação, a controlada continua investindo em novas funcionalidades com o objetivo, principalmente, de melhorar a experiência de compra, aumentar a taxa de conversão e reforçar o posicionamento das marcas, além de implementar novas funcionalidades operacionais.

A controlada utilizou as mesmas premissas no item (a) acima para o teste de *impairment* do ativo intangível e não identificou necessidade de provisão para recuperabilidade de ativos.

Notas Explicativas

16. Ativos e Passivos de arrendamento

Em 30 de setembro de 2021, o Grupo possui contratos classificados como de arrendamento para as suas unidades comerciais, de logística e administrativa.

A mensuração do custo do ativo de direito de uso de imóveis corresponde ao valor líquido do passivo de arrendamento, calculado sobre o aluguel mínimo previsto nos contratos, descontado a valor presente pelas taxas projetadas e prazos de arrendamento, sendo este o período não cancelável e coberto por opção de prorrogar o arrendamento, se o Grupo estiver razoavelmente certa de exercer esta opção. A depreciação mensal do ativo de direito de uso de imóveis é calculada, linearmente, pelo prazo de vigência previsto no contrato, independente de cláusula de renovatória em conformidade com políticas internas do Grupo.

Abaixo apresentamos os ativos ao direito de uso dos imóveis e as correspondentes obrigações:

a) Direito de uso de imóveis - Arrendamento

	Controladora				Consolidado			
	30/09/2021			31/12/2020	30/09/2021			31/12/2020
	Custo	Depreciação acumulada	Líquido	Líquido	Custo	Depreciação acumulada	Líquido	Líquido
Direito de uso de imóveis	-	-	-	2.585.462	4.982.381	(2.067.170)	2.915.211	2.832.095
	-	-	-	2.585.462	4.982.381	(2.067.170)	2.915.211	2.832.095

Movimentação do direito de uso de imóveis dos arrendamentos no período:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
Saldos líquidos no início do período	2.585.462	1.968.976	2.832.095	2.221.134
Adições/Baixas	815	268.933	239.019	329.036
Renovações e atualizações de contratos	187.085	-	310.423	-
Depreciação	(230.302)	(274.706)	(484.240)	(349.227)
Adição advinda de controlada adquirida	-	-	17.914	-
Acervo cindido e vertido para a Americanas S.A. – AGE 10.06.2021	(2.543.060)	-	-	-
Saldos líquidos no final do período	-	1.963.203	2.915.211	2.200.943

b) Arrendamentos a pagar

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Arrendamentos a pagar	-	3.107.744	3.784.980	3.431.270
Juros apropriados	-	(404.797)	(631.840)	(442.811)
	-	2.702.947	3.153.140	2.988.459
Parcela do circulante	-	436.763	676.036	527.197
Parcela do não circulante	-	2.266.184	2.477.104	2.461.262

Notas Explicativas

Movimentação dos arrendamentos no período:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
Saldos líquidos no início do período	2.702.947	2.263.973	2.988.459	2.553.369
Adições por novos contratos	815	268.933	236.862	322.407
Renovações e atualizações de contratos	187.085	-	310.423	-
Reversão por renegociação de contratos - 2020	89.045	-	89.045	-
Reversão por renegociação de contratos (i)	(22.431)	(78.802)	(28.713)	(79.866)
Pagamentos	(294.969)	(405.087)	(580.385)	(490.075)
Juros apropriados	53.464	103.102	117.391	120.358
Adição advinda de controlada adquirida	-	-	20.058	-
Acervo cindido e vertido para a Americanas S.A. – AGE 10.06.2021	(2.715.956)	-	-	-
Saldos líquidos no final do período	-	2.152.119	3.153.140	2.426.192

(i) – A Americanas S.A. em conformidade com a Revisão de Pronunciamentos Técnicos nº 16/2020, emitido pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis, o qual autoriza em caráter excepcional, alterações em decorrência de benefícios obtidos em contratos de arrendamento relacionados ao Covid -19, reconheceu no resultado do período de 01.01.2021 a 10.06.2021 a importância de R\$ 22.431 (R\$ 28.713 consolidado), com origem nas parcelas fixas dos contratos negociadas junto aos arrendatários.

c) Compromissos assumidos – Contratos de locação

Em 30 de setembro de 2021, a controlada Americanas S.A. possui 1.780 contratos de locação para as suas unidades comerciais, de logística e administrativa. Esses contratos de locação, em sua maioria, preveem pagamentos de aluguel variável, incidente sobre as vendas, ou valor mínimo. A obrigação mensal da controlada é o de pagar o maior valor entre ambos, com apuração semestral ou anual. Foram enquadrados como passivo de arrendamento, conforme CPC 06 (R2) / IFRS 16 as parcelas dos contratos definidas como aluguel mínimo. As parcelas definidas como variáveis continuam sendo reconhecidas, por competência, como despesa de ocupação. Os valores mínimos dos contratos são reajustados anualmente, de acordo com a variação dos principais índices de inflação. Os contratos de aluguel das áreas de logística e administrativa possuem valores fixados em contrato, com reajustes anuais, conforme variação dos principais índices de inflação, sendo esses classificados como Passivo de arrendamento (vide (b)).

Os compromissos futuros variáveis, tomando-se por base as lojas existentes em 30 de setembro de 2021, com reajuste na proporção de 8,51% (IPCA projetado para de 2021) oriundos destes contratos de locação, sem efeito das renegociações de contratos são assim distribuídos:

2021	2022	2023	2024	2025 em diante
102.834	203.667	218.827	237.344	257.542

Em 30 de setembro de 2021, as despesas variáveis de aluguéis, condomínios e outras relacionadas da Companhia, totalizaram R\$ 39.975 e (R\$ 79.540 em 30 de setembro de 2020).

Notas Explicativas

17. Fornecedores

		Controladora		Consolidado
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Fornecedores de mercadorias, suprimentos e outros	-	4.364.744	9.570.557	8.726.179
Acordos comerciais	-	(1.333.620)	(1.540.950)	(1.576.926)
Ajuste a valor presente (nota 2.4)	-	(26.524)	-	(55.406)
	-	3.004.600	8.029.607	7.093.847

Os acordos comerciais são recebíveis, definidos em contratos de parceria firmados com os fornecedores. Nas operações financeiras, quando previstas em acordo comercial, as liquidações se realizam por ocasião do pagamento das faturas, aos fornecedores, pelo montante líquido.

Notas Explicativas

18. Empréstimos e financiamentos

(a) Composição

	Encargos anuais	Vencimento	Controladora		Consolidado	
			30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Em moeda nacional						
BNDES (i)	TLP e TJLP + até 5% a.a.	15.06.2026	-	509.303	758.235	918.831
BNDES (i)	PSI 6,0% a.a.	17.07.2023	-	7.835	4.033	7.932
BNDES (i)	Selic + até 3,68% a.a.	15.06.2026	-	227.126	171.560	268.289
FINEP/BNB (iv)	3,5% a 7%a.a. e TJLP + 3,0% a.a.	15.08.2028	-	130.714	113.385	174.771
Capital de giro	124% do CDI e juros 9,16%	20.12.2027	-	908.316	983.055	3.586.879
Capital de giro	CDI + 3,7% a 3,9% a.a.	01.10.2025	-	152.225	920.963	805.518
Operações de swap	119,8% do CDI	28.03.2022	-	(607)	(785)	(607)
Notas Promissórias Comerciais (iv)	115,3% do CDI	28.06.2022	-	1.376.100	1.149.865	1.376.100
Cotas FIDC (v)	Juros de 106,5% do CDI	14.02.2024	-	386.726	1.024.639	1.025.218
Em moeda estrangeira (ii)						
Bond's JSM	US\$ + 4,75% a.a	15.10.2030	-	-	2.778.672	2.627.148
Operações de swap	IPCA + 7,4%	15.10.2030	-	-	378.792	479.582
Bond's B2W Lux	US\$ + 4,375% a.a	15.12.2030	-	-	2.754.405	2.609.718
Operações de swap	IPCA + 6,90% a 7,02% a.a.	15.12.2030	-	-	288.262	262.504
Capital de giro (iii)	US\$ + 4,700% a.a.	03.11.2023	-	287.422	304.479	287.422
Operações de swap	Juros de 119% do CDI	03.11.2023	-	(77.676)	(87.396)	(77.676)
Capital de giro (iii)	€ + 2,1% a 2,3% a.a.	18.01.2023	-	-	-	695.682
Operações de swap	121,95% CDI a 122,6% CDI	18.01.2023	-	-	-	(191.670)
Custo com as captações (IOF e outras)			-	(43.976)	(145.425)	(189.143)
			-	3.863.508	11.396.739	14.666.498
Parcela do circulante			-	907.987	3.439.378	1.832.909
Parcela do não circulante			-	2.955.521	7.957.361	12.833.589

(i) Financiamentos do BNDES relacionados ao programa FINEM (abertura e reforma de lojas, logística e tecnologia), FINAME (aquisição de máquinas e equipamentos) e PEC (Capital de Giro).

(ii) As operações em moeda estrangeira encontram-se protegidas contra oscilações de câmbio, por intermédio de instrumentos financeiros derivativos de *swap* (nota 5).

(iii) Captação consoante a Resoluções nº 2.770 e nº 4.131 do Banco Central do Brasil (BACEN).

(iv) (a) - Notas Promissórias Comerciais com emissão de 40 cédulas em 03/04/2020, valor nominal de R\$ 25.000, sendo 1 Cédula da primeira série e 39 Cédulas da segunda série, remuneradas à taxa 100% a.a da taxa do DI, base 252 dias úteis acrescida de um *spread* equivalente a 2,30% a.a, base 252 dias úteis, pagamento dos juros remuneratórios no vencimento final das respectivas séries. A Cédula da 1ª Série venceu em 05/10/2020 e as Cédulas da 2ª Série venceram em 05/04/2021; (b) - Notas Promissórias Comerciais com emissão de 1.800 Cédulas em 29/06/2017, valor nominal de R\$ 500, vencimento em 28/06/2022 e remuneradas à taxa 115,3% a.a da taxa do DI, base 252 dias úteis, ocorrendo o pagamento dos juros remuneratórios no vencimento final;

(v) Representa as cotas sênior do Fundo Fênix - FIDC (nota 7(a)) da Controlada Americanas S.A.

Notas Explicativas

Movimentação

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
Saldos no início do período	3.863.508	3.511.118	14.666.498	9.970.355
Captações	304.610	1.746.977	-	2.991.328
Amortização de principal	(404.826)	(1.560.942)	(3.677.016)	(3.836.763)
Amortização de juros	(54.885)	(85.412)	(382.159)	(319.894)
Encargos financeiros	72.266	140.426	592.701	327.758
Marcação a mercado derivativos	-	-	93.756	-
Adição advinda de controlada adquirida	-	-	102.959	-
Acervo cindido e vertido para a Americanas S.A. – AGE 10.06.2021	(3.780.673)	-	-	-
Saldos no final do período	-	3.752.167	11.396.739	9.132.784

(b) Empréstimos e financiamentos não circulantes por ano de vencimento

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
2022	-	1.426.017	57.639	1.872.799
2023	-	347.421	798.056	1.264.833
2024	-	360.806	462.338	2.739.241
2025	-	153.449	254.659	238.387
2026	-	87.369	114.082	147.692
2027 em diante	-	580.459	6.270.587	6.570.637
	-	2.955.521	7.957.361	12.833.589

O Grupo está sujeito a determinadas cláusulas restritivas de dívida (*Debt Covenants* e *Cross Default*) constantes de alguns contratos de empréstimos e financiamentos. Essas cláusulas incluem, entre outras, a manutenção de certos índices financeiros, calculados com base nas demonstrações contábeis divulgadas pela Administração. Em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020 todos os índices estavam atendidos.

(d) Garantias

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Cartas de fiança	-	722.745	993.306	1.230.275
Seguro garantia	-	52.685	47.907	52.685
	-	775.430	1.041.213	1.282.960

(e) Linhas de crédito disponíveis

Em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020, o Grupo possuía linhas de crédito com diversas instituições, a fim de utilizá-las nos momentos necessários para conduzir o crescimento orgânico da Grupo.

Notas Explicativas

19. Debêntures

(a) Composição

	Data de emissão	Vencimento	Tipo de emissão	Títulos em circulação	Valor nominal na emissão	Valor nominal em 2021	Encargos financeiros anuais	Controladora		Consolidado	
								30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
4ª Emissão – Lame 14	05/09/2011	25/06/2024	Pública	-	500.000	-	117,5% do CDI	-	450.117	-	450.117
7ª Emissão – Lame 27	21/12/2012	21/12/2022	Pública	-	350.000	-	114,5% CDI	-	350.209	-	350.209
8ª Emissão – Lame 38	15/07/2013	15/07/2021	Pública	-	200.000	-	IPCA + 6,9%	-	67.427	-	67.427
9ª Emissão – Lame 19	25/06/2014	25/06/2024	Pública	-	700.000	-	117,5% do CDI	-	658.701	-	658.701
9ª Emissão – Lame 29	25/06/2014	25/06/2021	Pública	-	250.000	-	113% do CDI	-	58.594	-	58.594
11ª Emissão – Lame A1	15/04/2017	15/04/2022	Pública	-	1.263.350	-	115% do CDI	-	753.464	-	753.464
12ª Emissão – Lame A2	20/04/2018	20/04/2023	Pública	-	1.000.000	-	116% do CDI	-	188.248	-	188.248
13ª Emissão – Lame A3	10/01/2019	10/01/2026	Pública	20.895	1.000.000	208.950	116,7% do CDI	-	212.909	211.616	212.909
14ª Emissão – Lame A4	18/05/2020	18/05/2023	Pública	50.000	500.000	500.000	100% do CDI + 3%	-	502.888	513.960	502.888
15ª Emissão – Lame A5	02/06/2020	02/06/2023	Pública	50.000	500.000	500.000	100% do CDI + 3%	-	501.924	512.547	501.924
16ª Emissão – Lame A6 - JSM Global (i)	15/09/2020	15/10/2030	Pública	2.814.509	2.814.509	2.814.509	IPCA + 7,4%	-	2.946.889	-	-
16ª Emissão – Lame A6 – Terceiros (i)	15/09/2020	15/10/2030	Pública	285.491	285.491	285.491	IPCA + 7,4%	-	298.920	325.758	298.920
Operações de Swap - 16ª Emissão	15/09/2020	15/10/2030	-	-	-	-	CDI + 4,62%	-	(238.310)	(18.789)	(22.233)
5ª Emissão pública	15/11/2020	15/12/2030	Pública	408.900	408.900	408.900	IPCA + 6,957%	-	-	453.779	417.686
Operações de Swap	15/11/2020	15/12/2030	-	-	-	-	CDI + 4,072%	-	-	(2.549)	(24.045)
								-	6.751.980	1.996.322	4.414.809
Custos com as captações								-	(101.167)	(24.936)	(61.021)
								-	6.650.813	1.971.386	4.353.788
Parcela do circulante								-	507.136	190.959	415.786
Parcela do não circulante								-	6.143.677	1.780.427	3.938.002

Notas Explicativas

a. Movimentação

	Controladora	Consolidado
Em 1º de janeiro de 2020	5.304.683	5.304.683
Captações - 14ª e 15ª	1.000.000	1.000.000
Amortização de principal	(1.806.591)	(1.806.591)
Amortização de juros	(184.349)	(184.349)
Encargos financeiros	142.231	142.231
Em 30 de setembro de 2020	4.455.974	4.455.974
Captações - 16ª emissões	3.100.000	694.391
Amortização de principal	(759.708)	(747.467)
Amortização de juros	(72.531)	(72.531)
Marcação a mercado derivativos	(138.547)	(30.418)
Encargos financeiros	65.625	53.839
Em 31 de dezembro de 2020	6.650.813	4.353.788
Amortização de principal	(718.468)	(2.483.319)
Amortização de juros	(145.464)	(114.407)
Marcação a mercado derivativos	92.635	71.507
Encargos financeiros	146.367	143.817
Acervo cindido e vertido para a Americanas S.A. – AGE 10.06.2021	(6.025.883)	-
Em 30 de setembro de 2021	-	1.971.386

20. Tributos a recolher

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Imposto Sobre Circulação de Serviços (ICMS)	-	97.978	161.776	163.169
Imposto de Renda Retido na Fonte – (IRRF)	-	-	2.906	2.526
Programa de Integração Social (PIS) / Contribuição para Financiamento da Seguridade Social (COFINS)	42	20.489	22.939	47.416
Imposto sobre serviços (ISS)	-	6.037	19.534	15.427
Imposto sobre Produtos Industrializados (IPI)	-	-	18.147	-
Outros	-	7.306	10.829	12.972
	<u>42</u>	<u>131.810</u>	<u>236.131</u>	<u>241.510</u>

Notas Explicativas

21. Provisão para processos judiciais e contingências

(a) Provisões constituídas

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Fiscais	-	77.545	396.356	113.545
Trabalhistas	-	66.153	156.739	160.487
Cíveis	-	11.820	45.436	56.517
	-	155.518	598.531	330.549
Parcela do circulante	-	35.208	86.798	35.208
Parcela do não circulante	-	120.310	511.733	295.341

Fiscais

Os principais processos fiscais do Grupo, no montante de R\$ 396.356, incluídos os saldos da parcela cindida de Lojas Americanas, estão representados por processos: (i) incluídos pela Companhia no Parcelamento Especial de Débitos Federais (PAES), instituído pela Lei nº 10.684/2003, que foram indevidamente excluídos pela Receita Federal sob a alegação de descumprimento da regra que determinava a inclusão de todo o passivo federal no parcelamento, o que gerou autuações do valor integral dos débitos sem a redução dos encargos previstos pelo programa; (ii) decorrente de crédito tributário de ICMS constituído sobre operações realizadas com fornecedores declarados inidôneos pela Secretaria Estadual de Fazenda, em data posterior à operação comercial e (iii) decorrente do aproveitamento de crédito referente à inconstitucional majoração do percentual de 1% do ICMS, entre os anos de 1990 e 1997, promovida pelo Estado de São Paulo.

Trabalhistas

O Grupo também é parte em ações judiciais de natureza trabalhista. Nenhuma dessas ações se refere a valores individualmente significativos, e as discussões envolvem principalmente reclamações de horas extras entre outros.

Cíveis

A Companhia é parte, juntamente com suas controladas, em ações judiciais decorrentes do curso ordinário de suas operações e de suas controladas, principalmente relacionada a consumidores, que representavam, em 30 de setembro de 2021, o montante indicado como passivo contingente referente a essas questões. Nenhuma dessas ações se refere a valores individualmente significativos.

(b) Passivos contingentes não provisionados

Em 30 de setembro de 2021, o Grupo possui demandas administrativas e judiciais de natureza fiscal, cível e trabalhista classificados pelos assessores jurídicos como “perdas possíveis” e, por esse motivo, nenhuma provisão foi constituída. O montante aproximado dos processos é de R\$ 5.447.136 (R\$ 1.256.112 em 31 de dezembro de 2020) no consolidado.

Notas Explicativas

A variação ocorrida no período decorre basicamente da incorporação do acervo vertido de Lojas Americanas S.A., no valor de R\$ 4.018.755 no consolidado.

22. Contas a pagar - Combinação de Negócios

Com o objetivo de expansão dos negócios e de acordo com o plano estratégico, a Companhia realizou as seguintes combinações de negócios:

(i) em dezembro de 2019, adquiriu as empresas Pedala (Eco Logística Ltda.), Courri (Ecolivery Courriers Ltda.) e Transportes (Courriers Transportes Ltda.), especializadas em entregas rápidas e sustentáveis por bicicletas, através da subsidiária integral AME;

(ii) em janeiro de 2020, adquiriu a SuperNow Portal e Serviços de Internet Ltda., expandindo a presença da Companhia no setor de supermercados;

(iii) em dezembro de 2020, adquiriu a empresa Bit Capital S.A., fintech especializada em soluções de Core Banking, através da subsidiária integral AME;

(iv) em julho de 2021, concluiu (i) através da subsidiária integral IF Capital Ltda., a aquisição das ações do Grupo Uni.co S.A., atuante em varejo especializado de franquias no Brasil e dono das marcas Puket, Imaginarium, MinD e Lovebrands; e (ii) a aquisição da sociedade Shipp do Brasil Tecnologia Ltda. ("Shipp"), plataforma mobile de food delivery e conveniência, através da subsidiária integral SuperNow;

(v) em agosto de 2021, concluiu a aquisição da Nexoos do Brasil Tecnologia e Serviços Ltda., plataforma digital de crédito completa, através da subsidiária integral AME;

(iv) e, em setembro de 2021, a Skoob Books 3D Serviços de Internet Ltda. ("Skoob"), a maior plataforma digital de conteúdo para leitores do país, através da subsidiária integral IF Capital Ltda.

Abaixo apresentamos os saldos a pagar referente à essas aquisições:

Circulante	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Supernow	-	-	-	1.234
Ecolivery Courriers	-	-	699	1.234
Courriers Transportes	-	-	93	1.479
Eco Logística	-	-	840	87
BIT Capital	-	-	2.025	783
Nexoos Tecnologia	-	-	10.792	-
Uni.co	-	-	2.000	-
Skoob	-	-	2.800	-
	-	-	19.249	5.608

Notas Explicativas

Não Circulante	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Supernow	-	-	14.135	13.210
Shipp	-	-	8.100	-
Ecolivery Courriers	-	-	3.195	2981
Courriers Transportes	-	-	373	348
Eco Logística	-	-	2.587	2.414
BIT Capital	-	-	116.039	116.039
Nexoos Tecnologia	-	-	131.585	-
Uni.co	-	-	107.047	-
Skoob	-	-	16.800	-
	-	-	399.861	134.992

23. Patrimônio líquido

(a) Capital social

O capital social poderá ser aumentado pelo Conselho de Administração, independentemente de reforma estatutária, até o limite de 2.000.000.000 ações ordinárias e/ou preferenciais. Não existe direito de preferência para subscrição de ações.

A composição acionária do capital da Companhia em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020 é como segue:

	30/09/2021			31/12/2020		
	ON	PN	Total	ON	PN	Total
Carlos Alberto da Veiga Sicupira	-	3,96%	2,58%	-	3,96%	2,57%
Administradores	1,78%	4,03%	3,24%	1,92%	4,88%	3,84%
Cathos Holding LLC		2,14%	1,39%	-	2,13%	1,39%
S-Velame Adm. de Recursos e Participações S.A.	55,16%		19,31%	55,14%	-	19,31%
CEDAR TRADE LLC		0,44%	0,29%	-	0,44%	0,29%
LTS TRADING COMPANY LLC	0,02%	0,01%	0,01%	0,02%	0,01%	0,01%
BRC S.à r.l.	5,66%	19,60%	14,72%	5,66%	19,58%	14,71%
Total Controladores	62,62%	30,18%	41,54%	62,74%	31,00%	42,12%
Invesco LTD.		14,52%	9,44%	0,01%	13,48%	8,76%
Capital International Investors	5,19%	0,28%	2,00%			
Outros	32,19%	55,02%	47,02%	37,25%	55,52%	49,12%
Total FreeFloat	37,38%	69,82%	58,46%	37,26%	69,00%	57,88%
Total sem tesouraria	100%	100%	100%	100,00%	100,00%	100,00%

Notas Explicativas

(b) Movimentação das ações do capital

Quantidade de ações escriturais, sem valor nominal.

	Ordinárias nominativas	Preferenciais nominativas	Total	Saldo em Reais
Em 1º de janeiro de 2020	539.943.630	1.065.434.334	1.605.377.964	4.102.801
Homologação aumento de capital – RCA 17.02.2020	5.211.026	10.260.362	15.471.388	228.920
Aumento de Capital – Plano de Opção de compra de ações - capitalização de reservas		2.791.770	2.791.770	36.516
Aumento de Capital – Plano de Opção de compra de ações – recursos financeiros		710.451	710.451	19.246
Homologação aumento de capital - Oferta pública – RCA 14.07.2020	108.000.000	135.000.000	243.000.000	7.873.740
Em 30 de setembro de 2020	653.154.656	1.214.196.917	1.867.351.573	12.261.223
Aumento de Capital – Plano de Opção de compra de ações - capitalização de reservas	-	11.195	11.195	147
Aumento de Capital – Plano de Opção de compra de ações - recursos financeiros	-	172.948	172.948	4.685
Em 31 de dezembro de 2020	653.154.656	1.214.381.060	1.867.535.716	12.266.055
Aumento de Capital – Plano de Opção de compra de ações - capitalização de reservas	-	191.358	191.358	2.604
Homologação aumento de capital – RCA 01.03.2021	6.156.269	11.424.388	17.580.657	317.750
Redução do capital social decorrente do acervo vertido para a Americanas S.A. – AGE 10.06.2021	-	-	-	(5.264.261)
Em 30 de setembro de 2021	659.310.925	1.225.996.806	1.885.307.731	7.322.148
Custos atribuíveis à oferta pública	-	-	-	(251.276)
Em 30 de setembro de 2021 – líquido do custo	659.310.925	1.225.996.806	1.885.307.731	7.070.872

Redução de capital – Cisão parcial AGE de 10 de junho de 2021

Em Assembleia Geral Extraordinária “AGE” realizada, em 10 de junho de 2021, foi aprovada a cisão parcial da Companhia com a incorporação do acervo cindido, vertido para a B2W, a qual teve sua razão social alterada de B2W Companhia Digital para Americanas S.A.. Como consequência da operação a Companhia reduziu o seu capital social em R\$ 5.264.260 mantendo a mesma quantidade de ações existentes antes da cisão.

Aumento de capital – Subscrição particular

Em reunião do Conselho de Administração “RCA” realizada em 18 de dezembro de 2020, foi aprovado o aumento de capital, integralizados no prazo de 30 dias, a partir de 05 de janeiro de 2021, e homologado na “RCA” realizada em 01 de março de 2021, mediante subscrição particular, no montante de R\$ 317.750, com a emissão de 6.156.269 ações ordinárias e 11.424.388 ações preferenciais, pelo preço de emissão de R\$ 15,65 por ação ordinária e R\$ 19,38 por ação preferencial. A integralização, a critério do acionista, poderia ser feita com a utilização de crédito dos juros sobre o capital próprio, líquidos de imposto de renda declarados na supracitada “RCA” de 18 de dezembro de 2020 ou em moeda corrente nacional, na data da subscrição.

Em reunião do Conselho de Administração “RCA” realizada em 02 de dezembro de 2019, foi aprovado o aumento de capital, integralizados em fevereiro de 2020 e homologado na “RCA” realizada em 17 de fevereiro de 2020, mediante subscrição particular, no montante de R\$ 228.920, com a emissão de 5.211.026 ações ordinárias e 10.260.362 ações preferenciais, pelo preço de emissão de R\$ 12,19 por ação ordinária e R\$ 16,12 por ação preferencial. A integralização, a critério do acionista, poderia ser feita com a utilização de crédito dos juros sobre o capital próprio, líquidos de imposto de renda declarados na supracitada “RCA” de 02 de dezembro de 2019 ou em moeda corrente nacional, na data da subscrição.

Notas Explicativas

Aumento de capital - Oferta pública

Em reunião do Conselho de Administração realizada em 6 de julho de 2020, foi autorizada a realização de oferta pública, no Brasil e no exterior, de distribuição primária de 80.000.000 ações ordinárias e 100.000.000 ações preferenciais, todas nominativas, escriturais e sem valor nominal. Foi estabelecido, também, respeitada a proporção entre ações ordinárias e as ações preferenciais, a critério da Companhia, ser a oferta pública acrescida de 35%, ou seja mais 28.000.000 de ações ordinárias e 35.000.000 de ações preferenciais. Em continuidade ao processo da distribuição primária de ações da Companhia no mercado, o Conselho de Administração realizou reunião em 14 de julho de 2020, aprovando o preço de subscrição das ações sendo, R\$ 29,78 para as ações ordinárias e R\$ 34,50 para as ações preferenciais. Em ato contínuo, após parecer favorável do Conselho Fiscal, foi constatada a subscrição de 108.000.000 de ações ordinárias e 135.000.000 de ações preferenciais, com integralização total de R\$ 7.873.740. Em decorrência das subscrições das ações Ordinárias e Preferenciais, o capital social, homologado pelo Conselho de Administração, passou a R\$ 12.240.916 dividido em 653.154.656 ações Ordinárias e 1.213.406.137 ações Preferenciais.

Aumento de capital – Plano de Opções de compra de Ações

(i) Período findo em 30 de setembro de 2021

Em reunião do Conselho de Administração “RCA” realizada em 19 de abril de 2021 foi aprovada o aumento de capital no valor total de R\$ 588, com a emissão de 37.318 ações preferenciais por capitalização de reservas. A integralização decorre por força do exercício das opções de compra concedidas nos termos do Plano aprovado pela Assembleia Geral de 30 de abril de 2012.

Em reunião do Conselho de Administração “RCA” realizada em 12 de fevereiro de 2021 foi aprovada o aumento de capital no valor total de R\$ 2.015, com a emissão de 154.040 ações preferenciais por capitalização de reservas. A integralização decorre por força do exercício das opções de compra concedidas nos termos do Plano aprovado pela Assembleia Geral de 30 de abril de 2012.

(ii) Exercício social 2020

Em reuniões do Conselho de Administração “RCA” foram aprovados, no exercício social de 2020, os aumentos de capital no valor total de R\$ 60.594, com a emissão, no exercício, de 3.686.364 ações preferenciais, sendo integralizadas 2.802.965 ações preferenciais por capitalização de reservas e 883.399 ações preferenciais com recursos financeiros. As integralizações decorrem por força do exercício das opções de compra concedidas nos termos do Plano aprovado pela Assembleia Geral de 30 de abril de 2012, conforme abaixo demonstrado:

Data RCA	Integralização	Exercício 2020	
	Capitalização de reservas	Recursos financeiros	Aumento de capital – R\$
30/06/2020	2.711.441	-	35.466
10/08/2020	40.624	513.019	14.429
13/10/2020	39.705	197.432	5.868
10/12/2020	11.195	172.948	4.831
Total	2.802.965	883.399	60.594

Notas Explicativas

(c) Ações em tesouraria

Movimentação das ações em tesouraria

	Ordinárias nominativas	Preferenciais nominativas	Total	Saldo em Reais
Em 1º de janeiro de 2020	-	2.300.719	2.300.719	44.545
Em 31 de dezembro de 2020 e 30 de setembro de 2021	-	2.300.719	2.300.719	44.545
Custo médio de aquisição em 30 de setembro de 2021 por ação – R\$	-	19,36		
Valor de mercado em 30 de setembro de 2021 por ação – R\$	4,41	4,82		

24. Pagamento baseado em ações

No período findo em 30 de setembro de 2021 nenhum novo plano foi ofertado. Os custos de remuneração dos executivos provenientes dos planos para o período findo em 30 de setembro de 2021 foram de R\$ 15.395 na Controladora e R\$ 27.821 no consolidado registrados em outras despesas operacionais (R\$ 28.720 na Controladora e R\$ 40.413 no consolidado em 30 de setembro de 2020) e contrapartida registrada em reserva de capital, no consolidado. Os custos de remuneração dos programas a serem reconhecidos pelo *vesting period* dos planos, considerando as premissas usadas, totalizam R\$79.849 no Consolidado.

25. Receita de vendas e serviços

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
Receita bruta de vendas e serviços	5.238.358	8.316.597	21.410.545	16.605.128
Impostos sobre vendas e serviços	(326.882)	(1.073.337)	(2.941.514)	(2.739.838)
Outros	(2.947)	(6.849)	(5.386)	(6.849)
	<u>4.908.529</u>	<u>7.236.411</u>	<u>18.463.645</u>	<u>13.858.441</u>

Notas Explicativas

26. Despesas por natureza

O Grupo optou por apresentar suas demonstrações dos resultados dos períodos findos em 30 de setembro de 2021 e de 2020 por função e apresenta, a seguir, o detalhamento por natureza:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
Despesas com pessoal	(375.041)	(711.050)	(1.506.017)	(1.015.033)
Despesas e serviços com operações comerciais	(203.037)	(374.395)	(1.918.090)	(716.855)
Outras	(94.287)	(84.435)	(347.316)	(796.086)
Subtotal Despesas com vendas, Gerais e Administrativas	(672.365)	(1.169.880)	(3.771.423)	(2.527.974)
Depreciação e amortização	(517.342)	(657.687)	(1.346.897)	(1.121.826)
Total Despesas com vendas, Gerais e Administrativas	(1.189.707)	(1.827.567)	(5.118.320)	(3.649.800)
Classificados como:				
Despesas com vendas	(587.554)	(1.072.888)	(3.357.147)	(2.248.997)
Despesas gerais e administrativas	(602.153)	(754.679)	(1.761.173)	(1.400.803)
	(1.189.707)	(1.827.567)	(5.118.320)	(3.649.800)
Outras receitas e (despesas) operacionais	(372.284)	(144.706)	(434.955)	(203.877)

27. Resultado financeiro

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
Juros e variação monetária sobre títulos e valores mobiliários	89.864	118.651	348.191	262.477
Descontos financeiros obtidos e atualização monetária	354.751	3.968	421.439	5.227
Ajuste a valor presente de contas a receber	-	38.773	-	160.220
Outras receitas financeiras	<u>1.001</u>	<u>2.781</u>	<u>39.281</u>	<u>28.656</u>
Total receitas financeiras	445.616	164.173	808.911	456.580
Juros e variação monetária dos financiamentos e antecipação de recebíveis	(233.840)	(340.454)	(877.907)	(777.378)
Variação monetária do passivo fiscal	(2.841)	(19.196)	(7.367)	(19.196)
Despesas bancárias, tributos sobre transações financeiras e outras despesas financeiras	(91.048)	(183.733)	(222.467)	(221.207)
Ajuste a valor presente de fornecedores	-	(98.614)	-	(200.982)
Total despesas financeiras	(327.729)	(641.997)	(1.107.741)	(1.218.763)
Encargos de arrendamento	(53.464)	(103.102)	(117.342)	(120.357)
Resultado financeiro	64.423	(580.926)	(416.172)	(882.540)

Notas Explicativas

28. Resultado por ação

O resultado básico por ação é computado pela divisão do resultado líquido pela quantidade média ponderada das ações ordinárias e preferenciais em circulação no período. Não existe diferença entre as classes na distribuição de proventos por ação. O cálculo do resultado por ação básico e diluído encontra-se divulgado a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
Numerador				
Resultado do período	187.157	(6.407)	242.887	(91.238)
Não controladores	-	-	(55.730)	84.831
Resultado atribuível aos acionistas	187.157	(6.407)	187.157	(6.407)
Denominador (em milhares de ações)				
Média ponderada de número de ações em circulação	1.879.104	1.694.125	1.879.104	1.694.125
Lucro (prejuízo) por ação básico				
Atribuível aos acionistas	0,09960	(0,00378)	0,09960	(0,00378)
Resultado por ação (ON e PN)	0,09960	(0,00378)	0,09960	(0,00378)
Denominador (em milhares de ações)				
Média ponderada de número de ações em circulação	1.879.104	1.694.125	1.879.104	1.694.125
Lucro (prejuízo) por ação diluído				
Atribuível aos acionistas	0,09960	(0,00378)	0,09960	(0,00378)
Resultado por ação (ON e PN)	0,09960	(0,00378)	0,09960	(0,00378)

29. Remuneração dos empregados e administradores

Nos períodos findos em 30 de setembro de 2021 e 2020 a remuneração total (salários e participação nos lucros) dos conselheiros, dos diretores e dos principais executivos da Companhia foi de R\$ 23.618 e R\$ 34.348, respectivamente (R\$39.128 e R\$ 56.600 no consolidado), remunerações estão dentro dos limites aprovados em correspondentes Assembleias de Acionistas.

30. Eventos subsequentes

Hortigil Hortifruti S.A. – Conclusão da operação de aquisição

A Companhia e Americanas S.A. (“Americanas” e, quando em conjunto com Lojas Americanas, as “Companhias”), divulgaram em 01 de novembro de 2021, fato relevante ao mercado, dando seguimento ao quanto divulgado pelas Companhias no fato relevante datado de 11 de agosto de 2021, informando que a IF Capital Ltda., subsidiária da Companhia, que tem como missão investir em startups (corporate venture capital) e em novas oportunidades, incluindo operações de M&A, concluiu a aquisição, na presente data, de 100% das ações da HORTIGIL HORTIFRUTI S.A (“Hortifruti Natural da Terra” ou “HNT”). O preço de aquisição foi de R\$ 2.400.000, sendo R\$ 1.980.878 pagos à vista, em recursos financeiros.

A Hortifruti Natural da Terra é a maior rede varejista especializada em produtos frescos com foco em frutas, legumes e verduras do Brasil, possuindo uma rede de 77 lojas em 4 Estados (RJ, SP, MG e ES) e sendo referência digital do setor no País, com as vendas online representando 16% do total.

A HNT oferece conveniência, atendimento diferenciado e alta recorrência de compra, por meio da capilaridade, localização estratégica das lojas e integração digital. A HNT possui um time altamente qualificado, com vasta experiência no setor, e opera com uma estratégia omnichannel, oferecendo diversos serviços para compras realizadas nas Lojas, Sites, Apps e WhatsApp, incluindo entregas no mesmo dia e retirada na loja em 100% da sua rede.

Notas Explicativas

A aquisição é um movimento estratégico da Americanas para ser ainda mais relevante no dia a dia dos clientes. Essa estratégia está em linha com o nosso propósito de somar o que o mundo tem de bom para melhorar a vida das pessoas e nos permite participar de diferentes momentos na jornada de consumo, aumentando a base de clientes ativos, a frequência de compras e expandindo o nosso alcance.

Protocolo e Justificação da Incorporação de Lojas Americanas S.A. por Americanas S.A.

A Companhia e sua controlada Americanas S.A., (“Americanas” e, quando em conjunto com Lojas Americanas, as “Companhias”), divulgaram em 03 de novembro de 2021 Fato Relevante ao mercado, em continuidade ao quanto divulgado por meio de Fato Relevante conjunto de 18 de outubro de 2021, informam que, em 1o de novembro de 2021, foi celebrado, pelos seus administradores, “Protocolo e Justificação da Incorporação de Lojas Americanas S.A. por Americanas S.A.” (“Protocolo e Justificação da Incorporação” e “Incorporação”), com vistas a estabelecer os termos e condições gerais da combinação das suas bases acionárias, com a consequente convocação, pelos Conselhos de Administração das Companhias, de suas respectivas assembleias gerais de acionistas, para deliberar sobre a Incorporação.

A Incorporação prevê a consolidação das bases acionárias de Lojas Americanas e Americanas em uma única companhia listada no Novo Mercado da B3. Desta forma, a expectativa do aumento de valor para os acionistas, que passam a ser titulares de ações com iguais direitos e vantagens, se dará a partir da simplificação da estrutura e da governança, assim como pela eliminação do desconto de holding de LAME3 e LAME4, aumento da liquidez da AMER3 e pelo melhor entendimento da Companhia pelo mercado.

Para efetivar a combinação societária de Lojas Americanas e Americanas, propõe-se aos acionistas de ambas as Companhias a incorporação de Lojas Americanas por Americanas pelo seu valor contábil em 30 de junho de 2021 (“Data Base”), suportado por Laudo de Avaliação preparado pela Apsis Consultoria e Avaliações Ltda. (CNPJ/ME no 08.681.365/0001-30) (“Apsis”), nos termos e para fins dos arts. 8o, 226 e 227 da Lei 6.404/76.

Portanto, sujeito aos termos e condições previstos, propõe-se que seja aprovada a consumação da Incorporação, de forma que as ações de emissão de Americanas de titularidade de Lojas Americanas na data da Incorporação, sejam canceladas, e cada acionista de Lojas Americanas, titular de 1 ação ordinária ou de 1 ação preferencial de emissão de Lojas Americanas, receba, como resultado da Incorporação, e em substituição às ações de titularidade de Lojas Americanas canceladas, 0,185982 ação ordinária de emissão de Americanas, proporção essa que será ajustada, na data da Incorporação, para considerar as ações adicionais de Americanas que venham a ser adquiridas até lá por Lojas Americanas com o saldo residual de caixa.

A aprovação da Incorporação não afetará o registro de Americanas como companhia aberta, de modo que as suas ações permanecerão sendo negociadas no nível de governança do Novo Mercado da B3 S.A – Brasil, Bolsa, Balcão (“B3”), segmento em que são atualmente negociadas, sem qualquer alteração. Por outro lado, Lojas Americanas será extinta como consequência da Incorporação, de forma que seu registro de companhia aberta será cancelado e suas ações não mais serão negociadas na B3.

De acordo com o disposto no inciso II do Art. 137 da Lei no 6.404/76, será assegurado o direito de recesso aos acionistas de Lojas Americanas dissidentes da deliberação, em relação às ações ordinárias de que forem titulares na data da divulgação deste fato relevante. As ações preferenciais de Lojas Americanas atendem aos critérios de liquidez e dispersão previstos no Art. 137, II da Lei no 6.404/76 e, portanto, não há que se falar em direito de retirada em relação às mesmas.

A efetivação da Incorporação dependerá da prática dos seguintes atos (“Aprovações Societárias”):

- a. assembleia geral extraordinária de Lojas Americanas para, nessa ordem, (i) aprovar o balanço patrimonial e as demonstrações financeiras datadas de 30 de junho de 2021, conforme divulgados pela Companhia em 12 de agosto de 2021; (ii) aprovar os termos e condições do Protocolo e Justificação da Incorporação; (iii) aprovar a Incorporação, com a consequente extinção de Lojas Americanas; e (iv) autorizar a subscrição, pelos administradores de Lojas Americanas, em favor de seus acionistas, das novas ações a serem emitidas por Americanas, em decorrência da Incorporação; e
- b. assembleia geral extraordinária de Americanas para, nessa ordem, (i) aprovar os termos e condições do Protocolo e Justificação da Incorporação, com a consequente adoção do Termo de Voto Atualizado; (ii) ratificar a contratação da Apsis para proceder à avaliação e determinar o valor contábil de Lojas Americanas (“Laudo de Avaliação Contábil”);

Notas Explicativas

(iii) aprovar o Laudo de Avaliação Contábil; (iv) aprovar a Incorporação, com a consequente emissão de ações a serem subscritas e integralizadas pelos administradores de Lojas Americanas, em favor dos seus acionistas, aumentando-se o capital social de Americanas em montante correspondente à parcela residual do patrimônio de Lojas Americanas que não corresponder ao investimento em Americanas na data da Incorporação; (v) atualizar o caput do artigo 5º do Estatuto Social de Americanas para refletir o aumento de capital decorrente da Incorporação e os demais aumentos de capital aprovados pelo Conselho de Administração, dentro do limite do capital autorizado, nas reuniões realizadas em 27 de julho de 2021 e em 29 de outubro de 2021; (vi) complementar o objeto social de Americanas, de forma a abranger operações de franquia, a prestação de serviços para terceiros de propaganda e publicidade, de financiamento a clientes, a comercialização de medicamentos e de artigos para animais, rações, acessórios, produtos de uso veterinário e produtos “pet”, com a consequente alteração do Artigo 3º do Estatuto Social; (vii) reformar e consolidar o Estatuto Social de Americanas, com vistas a adequá-lo à nova estrutura societária decorrente da Incorporação, conforme detalhado na Proposta da Administração; e (viii) autorizar os administradores de Americanas a praticarem todos e quaisquer atos necessários à implementação da Incorporação e das demais deliberações tomadas na assembleia geral extraordinária.

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

Lojas Americanas S.A.
Informações Trimestrais - ITR em
30 de setembro de 2021
e relatório sobre a revisão de informações trimestrais

Relatório sobre a revisão de informações trimestrais

Aos Administradores e Acionistas
Lojas Americanas S.A.

Introdução

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

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

Alcance da revisão

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

Conclusão sobre as informações intermediárias

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

Outros assuntos

Demonstrações do valor adicionado

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

Rio de Janeiro, 10 de novembro de 2021

PricewaterhouseCoopers
Auditores Independentes
CRC 2SP000160/O-5

Claudia Eliza Medeiros de Miranda
Contadora CRC 1RJ087128/O-0

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

LOJAS AMERICANAS S.A.
Companhia Aberta
CNPJ/MF 33.014.556/0001-96
NIRE 3330002817.0

Declarações dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

Os Diretores de LOJAS AMERICANAS S.A., que abaixo subscrevem, declaram, nos termos do art. 25 da Instrução CVM 480, de 07 de dezembro de 2009, com alterações promovidas pela Instrução CVM 552, de 09 de outubro de 2014 e pela Instrução CVM 586, de 08 de junho de 2017 que:

- (i) reviram, discutiram e concordaram com as demonstrações contábeis da Companhia referentes ao semestre findo em 30 de setembro de 2021 e afirmam que todas as informações relevantes próprias das demonstrações contábeis, e somente elas, estão sendo evidenciadas, e que correspondem às utilizadas pela Diretoria em sua gestão; e
- (ii) reviram, discutiram e concordaram, sem quaisquer ressalvas com as opiniões expressas no parecer dos auditores independentes da Companhia, com relação às demonstrações financeiras da companhia referentes ao semestre findo em 30 de setembro de 2021.

Rio de Janeiro, 10 de novembro de 2021.

Miguel Gomes Pereira Sarmiento Gutierrez
José Timotheo de Barros
Celso Alves Ferreira Louro
Maria Christina Ferreira Nascimento
João Guerra Duarte Neto
Anna Christina Ramos Saicali
Marcio Cruz Meirelles
Milena de Andrade Sacramento
Marcelo Pinto
Wellington de Almeida Souza

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

LOJAS AMERICANAS S.A.
Companhia Aberta
CNPJ/MF 33.014.556/0001-96
NIRE 3330002817.0

Declarações dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente

Os Diretores de LOJAS AMERICANAS S.A., que abaixo subscrevem, declaram, nos termos do art. 25 da Instrução CVM 480, de 07 de dezembro de 2009, com alterações promovidas pela Instrução CVM 552, de 09 de outubro de 2014 e pela Instrução CVM 586, de 08 de junho de 2017 que:

- (i) reviram, discutiram e concordaram com as demonstrações contábeis da Companhia referentes ao semestre findo em 30 de setembro de 2021 e afirmam que todas as informações relevantes próprias das demonstrações contábeis, e somente elas, estão sendo evidenciadas, e que correspondem às utilizadas pela Diretoria em sua gestão; e
- (ii) reviram, discutiram e concordaram, sem quaisquer ressalvas com as opiniões expressas no parecer dos auditores independentes da Companhia, com relação às demonstrações financeiras da companhia referentes ao semestre findo em 30 de setembro de 2021.

Rio de Janeiro, 10 de novembro de 2021.

Miguel Gomes Pereira Sarmiento Gutierrez
José Timotheo de Barros
Celso Alves Ferreira Louro
Maria Christina Ferreira Nascimento
João Guerra Duarte Neto
Anna Christina Ramos Saicali
Marcio Cruz Meirelles
Milena de Andrade Sacramento
Marcelo Pinto
Wellington de Almeida Souza