

Índice

Dados da Empresa

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

DFs Individuais

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

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

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

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

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

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021	7
--------------------------------	---

DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020	8
--------------------------------	---

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

Comentário do Desempenho	10
--------------------------	----

Notas Explicativas	17
--------------------	----

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	48
--	----

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	49
---	----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	50
--	----

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidades)	Trimestre Atual 30/09/2021
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	87.137.724
Preferenciais	0
Total	87.137.724
Em Tesouraria	
Ordinárias	0
Preferenciais	0
Total	0

#Error

#Error

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
1	Ativo Total	496.891	480.904
1.01	Ativo Circulante	363.042	339.597
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	10.222	10.981
1.01.03	Contas a Receber	138.272	125.545
1.01.03.01	Clientes	138.272	125.545
1.01.04	Estoques	141.012	133.197
1.01.06	Tributos a Recuperar	70.193	55.195
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	70.193	55.195
1.01.06.01.01	Impostos a recuperar	66.471	47.834
1.01.06.01.02	Impostos de renda e contribuição social a receber	3.722	7.361
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	3.343	14.679
1.02	Ativo Não Circulante	133.849	141.307
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	70.713	75.363
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	70.713	75.363
1.02.01.10.03	Depositos judiciais	3.061	2.394
1.02.01.10.04	Impostos a recuperar	64.107	72.969
1.02.01.10.05	Impostos a recuperar imposto de renda e contribuição social	3.545	0
1.02.03	Imobilizado	61.593	62.959
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	61.593	62.959
1.02.04	Intangível	1.543	2.985
1.02.04.01	Intangíveis	1.543	2.985

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	496.891	480.904
2.01	Passivo Circulante	351.772	328.120
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	1.875	2.591
2.01.01.01	Obrigações Sociais	1.661	1.363
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	214	1.228
2.01.02	Fornecedores	230.377	211.463
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	230.377	211.463
2.01.03	Obrigações Fiscais	48.269	51.101
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	32.768	35.697
2.01.03.01.02	Outros impostos federais	32.768	35.697
2.01.03.02	Obrigações Fiscais Estaduais	10.012	9.592
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	5.489	5.812
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	7.718	10.356
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	0	3.448
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	0	3.448
2.01.04.03	Financiamento por Arrendamento	7.718	6.908
2.01.05	Outras Obrigações	47.647	33.348
2.01.05.02	Outros	47.647	33.348
2.01.05.02.04	Receita diferida	47.647	33.348
2.01.06	Provisões	15.886	19.261
2.01.06.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	11.041	9.783
2.01.06.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	6.377	3.696
2.01.06.01.03	Provisões para Benefícios a Empregados	4.664	6.087
2.01.06.02	Outras Provisões	4.845	9.478
2.01.06.02.04	Provisão para devolução de mercadorias	4.845	9.478
2.02	Passivo Não Circulante	67.895	83.376
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	41.168	46.349
2.02.01.03	Financiamento por Arrendamento	41.168	46.349
2.02.02	Outras Obrigações	24.960	34.983
2.02.02.02	Outros	24.960	34.983
2.02.02.02.03	Fornecedores e outras contas a pagar	24.960	34.983
2.02.04	Provisões	1.767	2.044
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	459	736
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	31	66
2.02.04.01.04	Provisões Cíveis	428	670
2.02.04.02	Outras Provisões	1.308	1.308
2.02.04.02.04	Provisões para honorários advocatícios	1.308	1.308
2.03	Patrimônio Líquido	77.224	69.408
2.03.01	Capital Social Realizado	86.786	85.613
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	-9.562	-16.205

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	275.135	728.790	286.633	680.410
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-212.656	-558.505	-214.171	-511.728
3.03	Resultado Bruto	62.479	170.285	72.462	168.682
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-63.598	-177.154	-51.274	-126.357
3.04.01	Despesas com Vendas	-37.185	-93.533	-28.564	-69.190
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-25.143	-67.524	-23.852	-64.951
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	1.820	2.795	1.576	11.044
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-3.090	-18.892	-434	-3.260
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	-1.119	-6.869	21.188	42.325
3.06	Resultado Financeiro	-3.397	-5.896	-16.127	-72.466
3.06.01	Receitas Financeiras	2.075	7.576	1.012	3.252
3.06.02	Despesas Financeiras	-5.472	-13.472	-17.139	-75.718
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	-4.516	-12.765	5.061	-30.141
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	3.545	3.545	0	0
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	-971	-9.220	5.061	-30.141
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	-971	-9.220	5.061	-30.141

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	-971	-9.220	5.061	-30.141
4.03	Resultado Abrangente do Período	-971	-9.220	5.061	-30.141

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual	Acumulado do Exercício
		Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	11.788	4.773
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	-8.688	58.380
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	20.476	-53.607
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-5.153	-1.878
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-7.394	1.178
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-759	4.073
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	10.981	15.026
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	10.222	19.099

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	85.613	0	0	-16.205	0	69.408
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	SalDOS Iniciais Ajustados	85.613	0	0	-16.205	0	69.408
5.04	Transações de Capital com os Sócios	1.173	0	0	15.863	0	17.036
5.04.01	Aumentos de Capital	1.173	0	0	0	0	1.173
5.04.20	Absorção de prejuízos	0	0	0	15.863	0	15.863
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-9.220	0	-9.220
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-9.220	0	-9.220
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	SalDOS Finais	86.786	0	0	-9.562	0	77.224

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	85.613	0	0	-153.895	0	-68.282
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	SalDOS Iniciais Ajustados	85.613	0	0	-153.895	0	-68.282
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-30.141	0	-30.141
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-30.141	0	-30.141
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	SalDOS Finais	85.613	0	0	-184.036	0	-98.423

DFs Individuais / Demonstração de Valor Adicionado**(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
7.01	Receitas	904.818	851.090
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	902.023	840.046
7.01.02	Outras Receitas	2.795	11.044
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-809.877	-714.789
7.02.01	Custos Prods., Merchs. e Servs. Vendidos	-682.396	-622.063
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-127.481	-92.726
7.03	Valor Adicionado Bruto	94.941	136.301
7.04	Retenções	-8.821	-8.516
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-8.821	-8.516
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	86.120	127.785
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	7.576	3.252
7.06.02	Receitas Financeiras	7.576	3.252
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	93.696	131.037
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	93.696	131.037
7.08.01	Pessoal	34.422	28.365
7.08.01.01	Remuneração Direta	26.232	20.929
7.08.01.02	Benefícios	5.902	5.545
7.08.01.03	F.G.T.S.	2.288	1.891
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	54.851	57.015
7.08.02.01	Federais	10.390	13.393
7.08.02.02	Estaduais	44.172	43.344
7.08.02.03	Municipais	289	278
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	13.643	75.798
7.08.03.01	Juros	13.472	75.717
7.08.03.02	Aluguéis	171	81
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	-9.220	-30.141
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	-9.220	-30.141

Comentário do Desempenho

**Privalia Brasil S.A.***Informações contábeis intermediárias em 30 de setembro de 2021*

MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO

A Administração da Companhia é responsável por essas e outras informações que compreendem a Mensagem da Administração. A conclusão dos auditores não abrange a Mensagem da Administração e os auditores não expressam qualquer forma de conclusão de revisão sobre esse relatório.

O terceiro trimestre de 2021 manteve a sequência do bom desempenho observado em grande parte de nossos negócios. Na Privalia, continuamos tomando diversas medidas visando à preservação da saúde dos nossos colaboradores, parceiros e clientes e garantindo à viabilidade operacional da Companhia. Gostaríamos de começar comentando sobre o desempenho operacional da Companhia ao longo deste terceiro trimestre de 2021.

Iniciamos o ano mantendo o ritmo de expansão e crescimento do negócio que ocorreram ao longo de 2020 e acreditamos que o ritmo se mantenha ao longo do ano de 2021. Nossa receita líquida, apresentou um crescimento de 7,1% para o período de nos meses findo em 30 de setembro de 2021 quando comparada com o mesmo período do ano anterior, a receita líquida atingiu ao final de setembro de 2021 o montante de R\$ 728.790 (R\$ 680.410 em 30 de setembro de 2020). Apesar da pandemia, nossa receita bruta atingiu R\$ 1.010.875, 6,8% superior ao mesmo período de 2020 que foi de R\$ 946.535.

Considerando a receita bruta click (indicador de performance de venda que representa nossa geração de receita do período e é composta pela receita bruta de impostos, descontos e devoluções, adicionais as receitas diferidas), a Companhia teve um aumento de 4,82% no terceiro trimestre de 2021 em comparação ao mesmo período de 2020.

A agilidade em realizar as melhorias operacionais necessárias e suporte ao crescimento das vendas, e os cuidados e protocolos de segurança adotados desde os primeiros sinais da COVID-19, foram fatores preponderantes no enfrentamento aos efeitos gerados pela pandemia até o momento.

Pandemia de Covid-19

Em 2021, nosso negócio continuou beneficiado, por ser um canal de venda rápido para nossos fornecedores que mantiveram suas lojas físicas fechadas ao longo do primeiro semestre por conta do agravamento da pandemia no país.

Os principais eixos de atuação da Companhia para lidar com a pandemia continuaram sendo:

- Saúde e segurança de nossos colaboradores, clientes e fornecedores;
- Preservação do caixa da Companhia através de uma melhor administração de nosso fluxo de caixa;
- Adequação do nível operacional: adequação dos estoques, adequação da operação logística e dos sistemas de TI.

Apesar de ainda não podermos com certeza dimensionar o impacto total da pandemia na economia brasileira, na vida das comunidades onde atuamos e nas operações da Privalia, podemos observar que os impactos no nosso negócio por hora foram mínimos e criaram inclusive uma grande oportunidade com a aceleração dos negócios on-line. Para nós isso significou crescimento de vendas anual em nossos 12 anos de história.

Comentário do Desempenho



Privalia Brasil S.A.

Informações contábeis intermediárias em 30 de setembro de 2021

Compreendendo o impacto do cenário da Covid-19 na vida de milhões de brasileiros, acreditamos que devemos contribuir para ajudar as comunidades onde atuamos. Com esta ideia fortalecemos as nossas iniciativas já existentes como “Solidarity Day”, em que aumentamos o número de instituições beneficiadas. Adicionalmente, a Privalia voltou a realizar a ação de apoio ao negócio local, que consiste em dar destaque e incentivo de vendas a pequenos e médio fornecedores locais. Além disto, frente à pandemia, a Privalia também atuou fortemente com campanhas de responsabilidade social. Em 2021, se uniu ao BSocial (uma plataforma que colabora com a economia social viabilizando doações para organizações da sociedade civil), com a causa Cruz Vermelha de São Paulo, para arrecadar fundos que são destinados ao programa Cidade Solidária, da Prefeitura de São Paulo.

PRINCIPAIS INDICADORES FINANCEIROS E OPERACIONAIS

Abaixo encontram-se os principais indicadores financeiros e operacionais da Companhia para os períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2020 e 2021:

(Em R\$ mil)	30 de setembro de 2021	30 de setembro de 2020
Receita líquida	728.790	680.410
Lucro bruto	170.285	168.682
Lucro líquido ajustado (*)	5.046	24.179
EBITDA	1.952	50.841
EBITDA ajustado	19.887	42.898
Margem lucro bruto	23,37%	24,79%
Margem EBITDA	0,27%	7,47%
Margem EBITDA ajustado	2,73%	6,30%
(Em milhares)		
Pedidos	3.729	3.609
Base de compradores únicos	1.546	1.515
Compradores recorrentes	1.124	1.093
Novos compradores	422	421

(*) Lucro líquido ajustado é uma medição não contábil divulgada pela Companhia. O Lucro líquido ajustado, não é medida contábil em conformidade com as práticas contábeis adotadas no Brasil (BR GAAP) nem pelas Normas Internacionais de Relatório Financeiro (IFRS), emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB), e não representa o lucro líquido nem os fluxos de caixa dos períodos apresentados e, portanto, tampouco deve ser considerado isoladamente e não deve ser considerado substituto para lucro ou prejuízo líquido, fluxo de caixa de operações ou outras medições de desempenho operacional ou liquidez determinadas de acordo com o BRGAAP e IFRS.

NOSSOS DESTAQUES

O aumento da receita líquida em 7,1% é atribuído substancialmente ao crescimento da base de clientes, que em 30 de setembro de 2021 totalizou 1.546 mil compradores únicos, sendo 422 mil de novos compradores e 1.124 mil de compradores recorrentes em 30 de setembro de 2021 (1.515 mil, sendo 421

Comentário do Desempenho

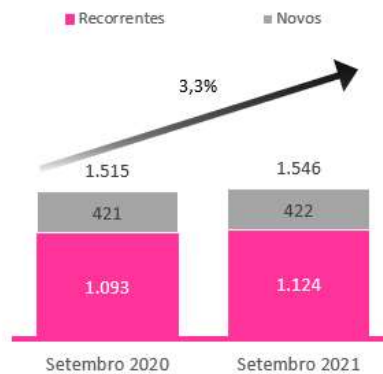


Privalia Brasil S.A.

Informações contábeis intermediárias em 30 de setembro de 2021

mil de novos compradores e 1.093 mil de compradores recorrentes em 30 de setembro de 2020). Também tivemos um aumento de 3,32% passando de 3.609 mil pedidos nos nove meses findos em 30 de setembro de 2020, para 3.729 mil pedidos na comparação nos nove meses findos em 30 de setembro de 2021.

Base de compradores únicos
Período de nove meses findos em 30 de setembro 2020 e 2021



Este crescimento é orgânico e foi suportado pela adesão crescente dos clientes ao *e-commerce* e impulsionado pelas vendas *mobile* que atingiram 86% de nossa geração de receita, através de uma plataforma amigável para experiência do usuário.

Adicionalmente a Companhia apresentou uma redução de EBITDA ajustado em comparação com períodos anteriores, fechando o período de nove meses findos em 2021 com a redução de 53,6% em comparação ao mesmo período de 2020. Conforme definição da Companhia, o primeiro semestre apresentou uma redução de margem EBITDA, com aumento do investimento em marketing por meio de propaganda institucional em televisão (pela primeira vez na história da Companhia), em linha com a estratégia da Companhia para seu plano de IPO. Este investimento, foi iniciado com uma visão estratégica de longo prazo com o propósito de acelerar o crescimento de vendas através da exposição da marca em mídias de *Top of the Funnel* ("TOFu"). Entretanto, devida a suspensão do processo de IPO em função de condições adversas de mercado, para o final do terceiro trimestre de 2021, este investimento em marketing foi reduzido, retornando a nível original da empresa. Neste momento, seguiremos com o foco em rentabilidade.

Em 29 de setembro de 2021, foi aprovado em reunião do Conselho da Administração, os assuntos abaixo:

1. Alteração do Estatuto Social alterando a composição para 03 membros efetivos do Conselho da Administração.
2. Destituição dos membros independentes do Conselho de Administração, Sr. Alexandre Abdo Hadade, Sr. Federico Grosso, e Philippe Loic Serge Jacob.

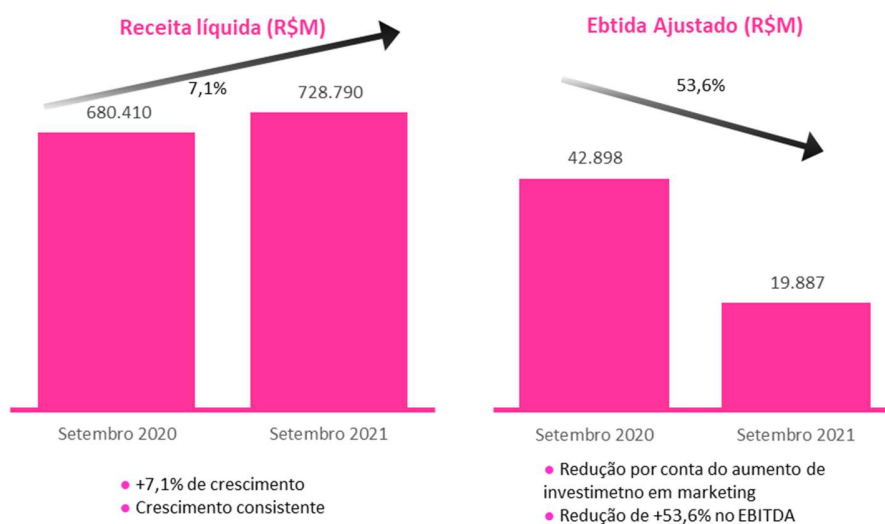
Comentário do Desempenho



Privalia Brasil S.A.

Informações contábeis intermediárias em 30 de setembro de 2021

3. Destituição dos membros efetivos do Conselho de Administração Nerea Moreno Burgos e Glauber Felipe Mota.
4. Nova composição do Conselho de Administração com 03 membros efetivos, sendo eles: Fábio Agnello Bonfá, Fernando Taveiros Boscolo e Margarita Mínguez Martín.
5. Consolidação do Estatuto Social.
6. A dissolução do Comitê de Auditoria formado por Edgar Jabbour, Saulo de Tarso Alves de Lara e Philippe-Loïc Jacob.



Nosso EBITDA ajustado foi de R\$ 19.887 em 30 de setembro de 2021, uma Margem EBITDA ajustado de 2,73% (R\$ 42.898 em 30 de setembro de 2020, uma Margem EBITDA ajustado de 6,30%).

Reconciliação do EBITDA	Período de nove meses findos em 30 de setembro de	
(Em R\$ mil)	2021	2020
Prejuízo líquido do período	(9.220)	(30.141)
(+) Resultado financeiro, líquido	5.896	72.466
(+) Depreciação e amortização	8.821	8.516
(-) IRPJ e CSLL	(3.545)	-
EBITDA⁽¹⁾	1.952	50.841

Comentário do Desempenho



Privalia Brasil S.A.

Informações contábeis intermediárias em 30 de setembro de 2021

(+) Despesas com captação de recursos ⁽²⁾	16.750	-
(+) Custas crédito tese Difal ⁽³⁾	418	-
(+) Custas sobre INSS folha ⁽⁴⁾	767	-
(-) Créditos tributários ⁽⁵⁾	-	(7.943)
EBITDA ajustado ⁽⁶⁾	19.887	42.898
Receita operacional líquida	728.790	680.410
Margem EBITDA ⁽⁷⁾	0,27%	7,47%
Margem EBITDA ajustado ⁽⁸⁾	2,73%	6,30%

- O EBITDA (*Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization*) ou LAJIDA (Lucros Antes de resultado financeiro líquido, Imposto de renda e contribuição social corrente e diferido, Depreciações e Amortizações) é uma medição não contábil divulgada pela Companhia em consonância com a Instrução CVM nº 527/12. O EBITDA, não é medida contábil em conformidade com as práticas contábeis adotadas no Brasil (BR GAAP) nem pelas Normas Internacionais de Relatório Financeiro (IFRS), emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB), e não representa o lucro líquido nem os fluxos de caixa dos períodos apresentados e, portanto, tampouco deve ser considerado isoladamente e não deve ser considerado substituto para lucro ou prejuízo líquido, fluxo de caixa de operações ou outras medições de desempenho operacional ou liquidez determinadas de acordo com o BRGAAP e IFRS.
- Refere-se ao custo de transação em conexão com a oferta inicial de ações (IPO), que não tem natureza recorrente. O processo foi postergado e esses custos foram reconhecidos no resultado do período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021.
- Ações propostas em favor da Companhia para reconhecimento da ilegalidade da cobrança do DIFAL (Diferencial de Alíquota do ICMS) decorrente da Emenda Constitucional nº 87 2015 bem como do Convênio ICMS. Ações judiciais em todos os Estados, sendo realizadas as devidas emendas às petições iniciais junto com o pagamento das guias de custas.
- Intimação da Receita Federal do Brasil referente recuperação de crédito de INSS.
- São os créditos tributários (PIS/COFINS) relativos à marketing e embalagem.
- O EBITDA Ajustado é o EBITDA ajustado pelo efeito de determinadas transações que não fazem parte de nossa operação recorrente, que pelo entendimento da Administração da Companhia, não contribuem para a informação sobre o potencial de geração bruta de caixa.
- A margem EBITDA é calculada pela divisão do EBITDA pela receita operacional líquida.
- A margem EBITDA Ajustado é calculada pela divisão do EBITDA Ajustado pela receita operacional líquida.

LUCRO LÍQUIDO AJUSTADO

Reconciliação do lucro líquido ajustado	Período findo em 30 de setembro de	
(Em R\$ mil)	2021	2020
Prejuízo líquido do período ⁽¹⁾	(9.220)	(30.141)
(+) Despesas com captação de recursos ⁽²⁾	16.750	-
(+) Variação cambial sobre <i>intercompany</i> ⁽³⁾	(124)	62.263
(+) Custas crédito tese Difal ⁽⁴⁾	418	-
(+) Custas sobre INSS folha ⁽⁵⁾	767	-

Comentário do Desempenho



Privalia Brasil S.A.

Informações contábeis intermediárias em 30 de setembro de 2021

(-) Créditos tributários ⁽⁶⁾	-	(7.943)
Lucro líquido ajustado ⁽¹⁾	8.591	24.179

1. Lucro líquido ajustado é uma medição não contábil divulgada pela Companhia. O Lucro líquido ajustado, não é medida contábil em conformidade com as práticas contábeis adotadas no Brasil (BR GAAP) nem pelas Normas Internacionais de Relatório Financeiro (IFRS), emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB), e não representa o lucro líquido nem os fluxos de caixa dos períodos apresentados e, portanto, tampouco deve ser considerado isoladamente e não deve ser considerado substituto para lucro ou prejuízo líquido, fluxo de caixa de operações ou outras medições de desempenho operacional ou liquidez determinadas de acordo com o BRGAAP e IFRS.
2. Refere-se ao custo de transação em conexão com a oferta inicial de ações (IPO), que não tem natureza recorrente. O processo foi suspenso e esses custos foram reconhecidos no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021.
3. Variação cambial nas transações com partes relacionadas (Privalia Espanha e Privalia Itália).
4. Ações propostas em favor da Companhia para reconhecimento da ilegalidade da cobrança do DIFAL (Diferencial de Alíquota do ICMS) decorrente da Emenda Constitucional nº 87 2015 bem como do Convênio ICMS. Ações judiciais em todos os Estados, sendo realizadas as devidas emendas às petições iniciais junto com o pagamento das guias de custas.
5. Intimação da Receita Federal do Brasil referente recuperação de crédito de INSS.
6. São os créditos tributários (PIS/COFINS) relativos à marketing e embalagem.

Nosso lucro líquido ajustado (pelo efeito não recorrente das despesas de captação de recursos e pelo efeito das variações cambiais nas transações com partes relacionadas), apresentou uma mudança de um lucro líquido ajustado de R\$ 24.179 para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020 para um lucro líquido ajustado de R\$ 5.046 para o período de findo em 30 de setembro de 2021, principalmente pelo impacto dos gastos relacionados aos incentivos em marketing no valor de R\$ 14.180 e também pelos gastos de aluguel com mais um armazém em Extrema (MG), no valor R\$ 5.721.

Tal fato também é explicado principalmente pela absorção de prejuízos acumulados contra passivo líquido de partes relacionadas, que reduziu substancialmente o passivo indexado em moeda estrangeira, reduzindo nossas perdas com a variação cambial em 2021 (comparado com a perda de variação cambial no montante de R\$ 62.263 em 2020). E também devido à redução de outros ativos visto que as despesas com IPO foram anteriormente reconhecidas em outros ativos pela Companhia e em decorrência da postergação do IPO, o montante de R\$ 16.750 foi reconhecido no resultado de 2021.

CAPITAL CIRCULANTE LÍQUIDO E DÍVIDA LÍQUIDA

(Em R\$ mil)	Em 30 de setembro de 2021	Em 31 de dezembro de 2020
Ativo circulante	363.042	339.597
Passivo circulante	351.772	328.120
Capital circulante líquido	11.270	11.477
Índice de liquidez corrente ⁽¹⁾	1,03	1,03

1. Total de ativo circulante dividido pelo total de passivo circulante.

Comentário do Desempenho



Privalia Brasil S.A.

Informações contábeis intermediárias em 30 de setembro de 2021

O capital circulante líquido teve uma redução de R\$ 207, passando de R\$ 11.477 em 31 de dezembro de 2020 para R\$ 11.270 em 30 de setembro de 2021, principalmente devido à redução de outros ativos visto que as despesas com IPO foram anteriormente reconhecidas em outros ativos pela Companhia e em decorrência da postergação do IPO, o montante de R\$ 16.750 foi reconhecido no resultado de 2021 e também pela transferência de R\$ 8.587 referente ao crédito de PIS e COFINS do longo prazo para curto prazo, conforme estudo de recuperabilidade. O índice de liquidez corrente permaneceu estável em 1,03 em 30 de setembro de 2021, comparado com e 1,03 em 31 de dezembro de 2020.

Em 30 de setembro de 2021, apresentamos uma posição de caixa líquido de R\$ 10.222 (R\$ 7.533 em 31 de dezembro de 2020), e, portanto, a posição de caixa foi mais que suficiente para quitarmos integralmente dívidas com instituições financeiras, demonstrando a saúde financeira da Companhia.

INVESTIMENTOS

Nosso programa de investimentos de capital está atualmente focado em sistemas, tecnologia de venda digital e na melhoria do nível de serviço, e ampliação do armazém de Extrema.

AGRADECIMENTOS

A Companhia segue o foco no desenvolvimento e crescimento do negócio com visão de longo prazo, de forma consistente e sustentável. Agradecemos pelo trabalho realizado por nossos fornecedores, nossos clientes pela parceria e confiança, a nossos talentosos colaboradores pelo empenho e dedicação e a nossos acionistas pelo apoio e estímulo e, especialmente, da aliança com nossos clientes nesse terceiro trimestre de 2021.

AVISO LEGAL

Adicionalmente, informações adicionais não auditadas ou revisadas por auditoria aqui contidas refletem a interpretação da Administração da Companhia sobre informações providas de suas informações trimestrais e seus respectivos ajustes, que foram preparados em conformidade com as práticas de mercado e para fins exclusivos de uma análise mais detalhada e específica dos resultados da companhia. Dessa forma, tais considerações e dados adicionais devem ser também analisados e interpretados de forma independente pelos acionistas e agentes de mercado que deverão fazer suas próprias análises e conclusões sobre os resultados aqui divulgados. Nenhum dado ou análise interpretativa realizada pela Administração da Companhia deve ser tratado como garantia de desempenho ou de resultado futuro e são meramente ilustrativas da visão da administração da Companhia sobre os seus resultados.

Notas Explicativas



Privalia Brasil S.A.

Informações contábeis intermediárias em 30 de setembro de 2021

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

1 CONTEXTO OPERACIONAL

A Privalia Brasil S.A. ("Privalia" ou "Companhia"), constituída na forma de sociedade anônima, sendo inicialmente constituída na forma limitada, sob a razão social Privalia Serviços de Informação Ltda., estabelecida no Brasil, com sede na Rua Professor Alceu Maynard de Araújo, 698, na cidade de São Paulo, no Estado de São Paulo.

A Privalia Venta Directa, acionista controlador da Privalia, foi fundada em 2006 em Barcelona, na Espanha, com presença no Brasil desde 2008 através de sua subsidiária Privalia Brasil S.A. Em 2016, a Privalia Venta Directa foi adquirida pelo grupo francês Vente-Privee. Atualmente, o grupo que adquiriu a Privalia Venta Directa está presente em 9 países da Europa, e é controlado pela Vente-Privee.com SA, que tem seu endereço comercial na Avenida du Presidente Wilson La Plaine Saint-Denis, 249, na França.

A Privalia é um outlet digital que proporciona uma experiência de compra exclusiva, aproximando marcas e consumidores. Seu principal objetivo é oferecer as melhores marcas e os melhores preços através de seu aplicativo Privalia e do site privalia.com, tornando-se uma ótima solução para seus fornecedores na venda de seus produtos e para seus clientes na oferta exclusiva de marcas e preços reduzidos.

A Companhia revende produtos das principais marcas em várias categorias, tais como moda (*todos os gêneros*), casa e decoração (*home*), calçados, infantil (*kids*), acessórios, esportes, beleza & bem-estar, alimentos e bebidas (*gourmet*), pets, viagens, entre outros. A Administração da Privalia acredita que o modelo de negócios de vendas rápidas (*flash sales*) é um importante diferencial competitivo, que consiste em oferecer marcas relevantes, com descontos significativos, oferecidos por um curto período (em média 7 dias por campanha).

A Privalia visa ser reconhecida por seus clientes por oferecer ótimas ofertas, por suas inovações e funcionalidade de suas plataformas, e por seu nível de serviço. A Companhia tem investido ao longo dos anos na atração de novas marcas, novas soluções tecnológicas e níveis de serviço para proporcionar uma experiência melhor para os clientes.

No Brasil, a Companhia possui 4 (quatro) unidades, sendo 1 (um) escritório, localizado na cidade de São Paulo e 3 (três) unidades logísticas de centro de distribuição, sendo 1 (uma) unidade situada no Estado de São Paulo, na cidade Embu das Artes, e 2 (duas) unidades situadas no Estado de Minas Gerais, na cidade de Extrema.

Notas Explicativas

**Privalia Brasil S.A.***Informações contábeis intermediárias em 30 de setembro de 2021*

2 BASE DE PREPARAÇÃO

a. Declaração de conformidade

As informações contábeis intermediárias da Companhia foram elaboradas de acordo com o CPC 21(R1) – Demonstrações Intermediárias e IAS 34 – *Interim Financial Reporting*, emitida pelo *International Accounting Standard Board* (IASB) e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das informações contábeis intermediárias.

A Administração confirma que todas as informações relevantes próprias das informações contábeis intermediárias, e somente elas, estão sendo evidenciadas, e que correspondem às utilizadas no desenvolvimento de suas atividades de gestão dos negócios. As informações contábeis intermediárias foram elaboradas com base no custo histórico, exceto pelas aplicações financeiras que foram mensuradas pelo valor justo, conforme descrito nas práticas contábeis.

As práticas, políticas e os principais julgamentos contábeis e fontes de incertezas sobre estimativas adotadas na elaboração das informações contábeis intermediárias, estão consistentes com aquelas adotadas e divulgadas nas notas explicativas das demonstrações financeiras referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2020, as quais foram divulgadas em 15 de fevereiro de 2021 e devem ser lidas em conjunto.

A emissão das informações contábeis intermediárias foi autorizada pelo Conselho de Administração em 11 de novembro de 2021.

b. Continuidade operacional

Para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021, a Companhia reconheceu o prejuízo de R\$ 12.765 (prejuízo de R\$ 30.141 para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020), capital circulante líquido positivo de R\$ 11.270 (capital circulante líquido positivo de R\$ 11.477 em 31 de dezembro de 2020) e patrimônio líquido de R\$ 77.224 (R\$ 69.408 em 31 de dezembro de 2020).

A Administração avalia e monitora constantemente a rentabilidade de suas operações e sua posição financeira. Essa avaliação é feita por meio de um plano de negócios que inclui ações planejadas para os próximos anos, a fim de continuar melhorando o desempenho da Companhia em diferentes níveis: crescimento consistente das vendas, melhora do capital circulante líquido (com foco principalmente na redução dos níveis de estoque) e ganhos contínuos de escala. Além disso, outras premissas macroeconômicas relevantes do setor de varejo online são levadas em consideração, como as tendências de varejo online, impulsionado pelo comportamento do consumidor ou pela evolução estimada dos preços dos produtos ofertados.

De acordo com a avaliação da Administração, o ativo circulante e os fluxos de caixa a serem gerados serão suficientes para atender as obrigações e as necessidades de investimentos da Companhia para os próximos 12 meses. Além disso, em 30 de setembro de 2021 a Companhia possui linhas de crédito disponíveis com bancos, não utilizadas, no valor de R\$ 18.700, que, em conjunto com a opção de antecipação de contas a receber de cartão de crédito (o saldo do contas a receber de cartão de crédito é de R\$ 140.010 em 30 de setembro de 2021), podem suprir as necessidades adicionais de fluxo de caixa a curto prazo.

Notas Explicativas

**Privalia Brasil S.A.***Informações contábeis intermediárias em 30 de setembro de 2021*

Em 17 de fevereiro de 2021, a Companhia firmou um segundo acordo com sua controladora para liquidar parcialmente o passivo em aberto no montante líquido de R\$ 15.863, correspondente a contas a pagar com partes relacionadas através da conversão dos passivos para absorção dos prejuízos acumulados. Ou seja, compensando o passivo em aberto contra prejuízos acumulados.

Com esse acordo, a Companhia passou a ter obrigações de longo prazo significativamente reduzidas, o que resulta em menor exposição cambial e, conseqüentemente, uma redução significativa das despesas financeiras (decorrentes da variação cambial). Em anos anteriores, a Companhia incorreu em uma despesa cambial significativa devido ao saldo devedor em moeda estrangeira decorrente de transações com partes relacionadas. Assim, a Administração espera uma melhoria significativa nos seus resultados para os próximos anos.

De acordo com as normas aplicáveis, a absorção de prejuízos acumulados não resultará em nenhum impacto nas demonstrações do resultado ou nas compensações futuras do prejuízo fiscal acumulado. (veja nota 20 – Patrimônio Líquido).

Com base nessa avaliação, a Administração concluiu que não há incertezas materiais relacionadas à capacidade da Companhia em continuar operando e, com base nas projeções e medidas que estão sendo tomadas, a Administração tem uma expectativa razoável de que a Companhia terá recursos suficientes para garantir sua continuidade operacional.

Portanto, as informações contábeis intermediárias da Companhia foram preparadas assumindo o pressuposto de continuidade operacional da Companhia.

c. Impactos da Covid

A Companhia está monitorando de perto o impacto potencial do COVID-19 em seus resultados e sua principal prioridade continua sendo a saúde e a segurança de seus funcionários, clientes e parceiros. Até o momento, no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021, a Privalia não apresentou impacto significativo na receita líquida ou em qualquer outro índice de performance ("KPI") que possa ser atribuível ao COVID-19. A receita líquida apresentou aumento de 7,1%, passando de R\$ 680.410 no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020 para R\$ 728.790 no mesmo período de 2021. Todavia, o Comitê Executivo (Comex) trata o assunto com muita responsabilidade e diligência com o objetivo de manter a segurança das pessoas e manter a Companhia preparada para qualquer mudança de cenário.

A Companhia adotou uma estratégia de preservação de empregos e, por isso, não houve demissões em decorrência da pandemia. Durante o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021, a Companhia vem apresentando aumento consistente em sua base de clientes ativos.

A Administração acredita continuar com a capacidade de tomar ações de mitigação para reduzir custos, otimizar o fluxo de caixa da Companhia e preservar a liquidez.

Com base nesses fatores, a Administração tem uma expectativa razoável de que a Companhia tenha recursos adequados e linhas de crédito suficientes para responder a um possível cenário adverso do mercado:

- Medidas de segurança para a saúde dos colaboradores de acordo com as recomendações divulgadas pelo Ministério da Saúde;

Notas Explicativas**Privalia Brasil S.A.***Informações contábeis intermediárias em 30 de setembro de 2021*

- Restrições a compras compromissadas e incentivo ao negócio baseado no modelo de consignação;
- Prorrogação dos prazos de pagamento das novas compras e das obrigações existentes de forma a preservar o capital de giro e o caixa;
- Planejamento estruturado para redução do tempo médio de armazenamento;
- Antecipação de recebíveis (vendas), se necessário; e
- Rígido controle de custos, como a revisão e otimização de despesas gerais e a validação rigorosa para novas contratações.

A Companhia não espera impactos significativos em suas operações nos próximos meses e planeja manter todas as ações tomadas até o momento, para mitigar potenciais impactos da COVID-19 nos seus negócios.

3 NORMAS E INTERPRETAÇÕES AINDA NÃO EFETIVAS

Uma série de novas normas e interpretações entram em vigor para períodos anuais com início após 1º de janeiro de 2022 e a aplicação antecipada é permitida. A Companhia não adotou antecipadamente nenhuma das normas novas ou interpretações futuras na preparação dessas demonstrações contábeis intermediárias.

4 CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

	30/09/2021	31/12/2020
Caixa e bancos	406	10
Aplicações financeiras.....	9.816	10.971
Total.....	10.222	10.981

Caixa e equivalentes de caixa inclui caixa, depósitos bancários e investimentos de curto prazo resgatáveis em até 90 dias da data do investimento, de alta liquidez ou conversíveis em um montante conhecido de caixa e sujeitos a variação imaterial de valor, que são registrados ao custo acrescido dos rendimentos obtidos até o final do período e não excedem seus valores justos ou de realização.

Em 30 de setembro de 2021, o montante de R\$ 616 (R\$ 6.007 em 31 de dezembro de 2020) corresponde a aplicações indexadas ao Certificado de Depósito Interbancário ("CDI"), com remuneração média mensal de 2% do CDI. O montante de R\$ 9.200 corresponde a aplicações em Certificados de Depósitos Bancários remunerados à taxa média de 75% do CDI (em 31 de dezembro de 2020, o montante de R\$ 4.964 de aplicações em Certificados de Depósitos Bancários era remunerado à taxa média de 101,5% do CDI).

As informações sobre a exposição da Companhia aos riscos de crédito e de mercado e sobre a mensuração ao valor justo estão incluídas na nota 27.

Notas Explicativas



Privalia Brasil S.A.

Informações contábeis intermediárias em 30 de setembro de 2021

5 CONTAS A RECEBER E OUTRAS CONTAS A RECEBER

	30/09/2021	31/12/2020
Administradora de cartão de crédito (*).....	140.010	125.545
Outros recebíveis	270	-
Ajuste de valor presente.....	(2.008)	-
Total.....	138.272	125.545

(*) Refere-se ao saldo com as seguintes adquirentes: PayPal, Getnet e Adyen.

A Companhia realizou antecipação de parte de suas contas a receber junto às administradoras de meios de pagamento, sem direito de regresso, durante o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021 e no exercício findo em 31 de dezembro 2020. Os descontos financeiros aplicados, relacionados a essas transações, foram registrados como despesas financeiras, conforme demonstrado na nota 26, no montante de R\$ 3.332 para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021 (R\$ 5.386 para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020). A tabela a seguir apresenta o valor contábil das antecipações realizadas com as adquirentes.

	30/09/2021	30/09/2020
Contas a receber e outros recebíveis de bancos	655.922	589.462

A Companhia também fatura os clientes por bens ou serviços para entrega futura. Esse tipo de transação é reconhecida como receita diferida, no passivo, até que a obrigação de desempenho seja satisfeita. Para mais informações, veja nota 16.

6 ESTOQUES

	30/09/2021	31/12/2020
Mercadorias para revenda	135.941	137.071
Estoques de embalagem.....	7.417	2.631
Direito de devolução de produtos (a)	6.562	8.485
Provisão para perdas (b).....	(8.908)	(14.990)
Total.....	141.012	133.197

(a) Refere-se aos direitos de recuperar bens devolvidos pelos clientes para a Companhia.

(b) A estimativa sobre a provisão para perdas dos estoques foi reavaliada e levou em consideração a experiência histórica de perdas atualizadas, no qual incluiu melhor escoamento de nossos produtos, consequentemente reduziu o padrão de perda. Os impactos da alteração na estimativa foram reconhecidos prospectivamente nas informações contábeis intermediárias.

Movimentações de provisão para perdas

As mudanças no saldo de provisão para perdas de estoque para os períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2021 e 2020 são as seguintes:

	30/09/2021	30/09/2020
Saldo no início do período.....	14.990	16.096
Provisão para perdas	7.590	7.724
Utilização da provisão para perdas	(13.672)	(8.168)
Saldo no final do período	8.908	15.652

Notas Explicativas



Privalia Brasil S.A.

Informações contábeis intermediárias em 30 de setembro de 2021

7 IMPOSTOS A RECUPERAR

	30/09/2021	31/12/2020
COFINS (*).....	71.493	69.502
PIS (*).....	13.432	14.124
ICMS (***).....	20.929	14.532
ICMS sobre fretes (**).....	13.754	12.604
COFINS sobre fretes (**).....	8.711	7.983
PIS sobre fretes (**).....	1.892	1.733
Outros impostos.....	367	325
Total.....	130.578	120.803
Ativo circulante.....	66.471	47.834
Ativo não circulante.....	64.107	72.969

(*) Refere-se, principalmente, às contribuições a serem recuperadas pelo trânsito em julgado do processo referente à exclusão do ICMS da base de cálculo do Programa de Integração Social (PIS) e da Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social (COFINS) (veja nota 15). Para os créditos que não possam ser compensados imediatamente, a Administração da Companhia entende que a realização futura é provável, com base em sua avaliação de recuperabilidade, que considera a expectativa de crescimento futuro (aproximadamente cinco anos) e a expectativa sua compensação com os tributos decorrentes de suas operações. A Empresa apresentou sua avaliação do uso de créditos, começando em 2022 e terminando em 2024.

(**) Refere-se, a créditos dos referidos impostos relativos às despesas de frete. São mensurados com base no cálculo das contribuições de PIS e COFINS e ICMS.

(***) Refere-se, ao crédito de ICMS sobre as entradas de mercadorias. Com base em sua avaliação de recuperabilidade, a Administração da Companhia, considera a expectativa de recuperação de crédito para os próximos 12 meses. A Administração não identificou indicadores de redução ao valor recuperável.

8 OUTROS ATIVOS

	30/09/2021	31/12/2020
Comissão e serviços contra fraude em cartões.....	308	366
Adiantamentos a fornecedores.....	1.026	1.063
Despesas antecipadas a apropriar (a).....	1.633	12.981
Adiantamento a funcionários.....	376	269
Total.....	3.343	14.679

(a) Referem-se a despesas com serviços: seguros, assessoria, auditoria, segurança e outras taxas profissionais. Em 31 de dezembro de 2020, o principal montante era referente aos custos associados ao processo de oferta pública inicial (IPO) no montante de R\$ 10.859, tais montantes foram baixados ao resultado no primeiro trimestre em decorrência da postergação do IPO pela Companhia. Em complemento, a Companhia incorreu em despesas no montante de R\$ 3.879 no segundo trimestre e R\$ 2.012 no terceiro trimestre, tais montantes foram reconhecidos no resultado dos períodos.

Notas Explicativas



Privalia Brasil S.A.

Informações contábeis intermediárias em 30 de setembro de 2021

9 IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL

a. Ativos fiscais diferidos não reconhecidos

A Companhia tem gerado prejuízos fiscais recorrentemente e não é provável a geração de lucros tributáveis futuros; portanto, não reconheceu o imposto de renda diferido ativo. A não geração de lucros tributáveis é consequência da dedução do crédito presumido decorrente do planejamento tributário da Companhia, de acordo com lei nº 9.580/08. Não há diferenças temporárias tributáveis no mesmo período de ocorrência de que as diferenças temporárias dedutíveis.

O imposto de renda diferido ativo pode ser reconhecido quando a Companhia gerar lucros tributáveis futuros em montante e períodos suficientes para que seja possível a realização desses ativos fiscais diferidos.

	30/09/2021		31/12/2020	
	Valor bruto	Efeito fiscal	Valor bruto	Efeito fiscal
Diferenças temporárias dedutíveis, líquidas.....	48.432	16.467	60.438	20.549
Prejuízos fiscais acumulados e base negativa da contribuição social	233.027	79.229	214.633	72.975
Total.....	281.459	95.696	275.071	93.524

Diferenças temporárias dedutíveis:

	30/09/2021		31/12/2020	
	Valor bruto	Efeito fiscal	Valor bruto	Efeito fiscal
Ajustes do reconhecimento de receita – CPC47/IFRS15 (a)	5.777	1.964	6.574	2.235
Provisão para devolução e desvalorização de estoque (b)	5.378	1.829	6.143	2.088
Provisão para perda de estoques (nota 6)	8.908	3.029	14.990	5.097
Provisão para devoluções a receber de fornecedores (c) ...	954	324	2.588	880
Pagamento de bônus (nota 13)	4.664	1.586	6.087	2.070
Provisão para contingências (nota 15)	459	156	736	250
Provisão tributária – partes relacionadas (nota 14)	9.624	3.272	10.135	3.446
Provisão para perda (armazém/transportadoras) (d)	10.731	3.649	9.473	3.221
Arrendamento mercantil – CPC 06 (R2) / IFRS 16	1.819	618	3.433	1.167
Ajuste de valor presente ativos e passivos	118	40	-	-
Outros	-	-	279	95
Total.....	48.432	16.467	60.438	20.549

(a) Receita de vendas reconhecida para fins fiscais cuja obrigação de desempenho não foi cumprida até o encerramento do período, seguindo o CPC 47/ IFRS 15.

(b) Refere-se aos direitos de recuperar bens devolvidos pelos clientes para a Companhia e a desvalorização do estoque.

(c) Refere-se a diferenças temporárias quanto à provisão de valores a receber de fornecedores relacionados à devolução de compras, os valores são reconhecidos como passivo na conta de fornecedores e outras contas a pagar.

(d) Refere-se a perdas de mercadorias vendidas no armazém e transportadoras.

Notas Explicativas



Privalia Brasil S.A.

Informações contábeis intermediárias em 30 de setembro de 2021

10 INTANGÍVEL

	Sistemas, aplicativos e softwares	Outros intangíveis	Total
Custo			
Em 1º de janeiro de 2020	3.767	1.203	4.970
Aquisições	75	22	97
Em 30 de setembro de 2020	3.842	1.225	5.067
Em 31 de dezembro de 2020	4.370	1.609	5.979
Aquisições	275	9	284
Transferências	-	(1.617)	(1.617)
Em 30 de setembro de 2021	4.645	-	4.645
Amortização acumulada			
Em 1º de janeiro de 2020	(2.135)	(176)	(2.311)
Amortização	(447)	(91)	(538)
Em 30 de setembro de 2020	(2.582)	(267)	(2.849)
Em 31 de dezembro de 2020	(2.695)	(299)	(2.994)
Amortização	(407)	-	(407)
Transferências		299	299
Em 30 de setembro de 2021	(3.102)	-	(3.102)
Valor contábil			
Em 31 de dezembro de 2020	1.675	1.310	2.985
Em 30 de setembro de 2021	1.543	-	1.543

A Administração não identificou indicativos de redução ao valor recuperável para intangíveis.

Notas Explicativas



Privalia Brasil S.A.

Informações contábeis intermediárias em 30 de setembro de 2021

11 IMOBILIZADO

	Máquina s, aparelh os e equipa mentos	Móveis e utensili os	Equipa mentos de informát ica	Aparelh os telefônic os	Benfeito rias em imóveis de terceiros	Instalações	Veículos	Imóveis - Direito de uso	Imobilizado em andamento	Adiantamento a fornecedor	Total
Custo											
Em 1º de janeiro de 2020	9.354	10.176	3.447	223	2.321	-	-	54.634	821	-	80.976
Aquisições	282	1.254	154	28	48	-	-	-	15	-	1.781
Remensuração do direito de uso pela alteração de índice (CPC 06 (R2) / IFRS 16)	-	-	-	-	-	-	-	1.868	-	-	1.868
Transferências	-	312	-	-	-	-	-	-	(312)	-	-
Baixas	(162)	(141)	-	-	-	-	-	-	-	-	(303)
Em 30 de setembro de 2020	9.474	11.601	3.601	250	2.369	-	-	56.502	524	-	84.321
Em 31 de dezembro de 2020	9.759	12.205	3.714	251	3.700	-	-	56.502	32	-	86.163
Aquisições	154	1.541	121	45	520	28	57	-	758	1.645	4.869
Novos arrendamentos (CPC 06 (R2) / IFRS 16)	-	-	875	-	-	-	-	-	-	-	875
Transferências	-	-	-	-	-	1.618	-	-	-	-	1.618
Baixas	(24)	(19)	(3)	-	(6)	-	-	-	-	-	(52)
Em 30 de setembro de 2021	9.889	13.727	4.707	296	4.214	1.646	57	56.502	790	1.645	93.473
Depreciação											
Em 1º de janeiro de 2020	(2.238)	(1.745)	(2.073)	(97)	(601)	-	-	(6.064)	-	-	(12.818)
Depreciação (b)	(940)	(796)	(363)	(28)	(341)	-	-	(5.510)	-	-	(7.978)
Baixas	85	90	-	-	-	-	-	-	-	-	175
Em 30 de setembro de 2020	(3.093)	(2.451)	(2.436)	(125)	(942)	-	-	(11.574)	-	-	(20.621)
Em 31 de dezembro de 2020	(3.986)	(2.738)	(2.553)	(135)	(1.059)	-	-	(12.733)	-	-	(23.204)
Depreciação (b)	(1.409)	(999)	(502)	(29)	(571)	(122)	(8)	(4.774)	-	-	(8.414)
Transferências	-	-	-	-	-	(299)	-	-	-	-	(299)
Baixas	20	12	-	-	5	-	-	-	-	-	37
Em 30 de setembro de 2021	(5.375)	(3.726)	(3.055)	(164)	(1.625)	(421)	(8)	(17.507)	-	-	(31.880)
Valor contábil											
Em 31 de dezembro de 2020 (c)	5.773	9.467	1.161	116	2.641	-	-	43.769	32	-	62.959
Em 30 de setembro de 2021 (c)	4.514	10.002	1.652	132	2.589	1.225	49	38.995	790	1.645	61.593

- (a) A Companhia aluga imóveis (armazéns e escritórios) e equipamentos (substancialmente compostos por empilhadeiras). Os arrendamentos possuem prazo médio de locação de 6,5 anos, com opção de renovação do contrato após essa data.
- (b) Para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021, o montante da depreciação do direito de uso é de R\$ 6.239 (R\$ 6.274 para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020), i) R\$ 1.464 (R\$ 1.294 em 30 de setembro de 2020) registrado dentro de máquinas, dispositivos e equipamentos e ii) R\$ 4.775 (R\$ 4.980 em 30 de setembro de 2020) registrados como imóveis direito de uso.
- (c) Em 30 de setembro de 2021 o valor contábil do direito de uso é de R\$ 43.580 (R\$ 48.512 em 31 de dezembro de 2020), i) R\$ 4.585 (R\$ 4.743 em 31 de dezembro de 2020) registrado dentro de máquinas, aparelhos e equipamentos e ii) R\$ 38.995 (R\$ 43.769 em 31 de dezembro de 2020) registrado como direito de uso de imóveis.

Notas Explicativas



Privalia Brasil S.A.

Informações contábeis intermediárias em 30 de setembro de 2021

- (d) Adiantamento a fornecedor referente a aquisição de mezanino na Filial de Extrema em MG, com data para conclusão prevista para março de 2022. Valor total do Mezanino R\$ 4.836.

A Administração não identificou indicativos de redução ao valor recuperável para imobilizados.

12 FORNECEDORES E OUTRAS CONTAS A PAGAR

	30/09/2021	31/12/2020
Fornecedores nacionais	227.378	203.201
Outras contas a pagar (a)	999	-
Outras contas a pagar – partes relacionadas (nota 30)	23.961	34.745
Ajuste a valor presente	(1.890)	-
Total	250.448	237.946
Risco sacado (b)	4.890	8.500
Total	255.337	246.446
Circulante	230.377	211.463
Não circulante	24.960	34.983

(a) A valor é substancialmente referente a partes relacionadas com a Privalia Espanha. Vide nota 30.

(b) A Companhia celebrou contratos com o Banco Itaú Unibanco S.A. e o Banco Santander S.A. para estruturação, em conjunto com seus principais fornecedores, da operação denominada "risco sacado", na qual os fornecedores transferem o direito de recebimento de suas duplicatas ao Banco, que passará a ser o credor da operação. Esta operação não alterou significativamente os termos, preços e condições pactuados anteriormente, e não afeta a Companhia com os encargos financeiros praticados pela instituição financeira, ao realizar uma análise criteriosa dos fornecedores por categoria. Dessa forma, a Companhia divulga esta operação na rubrica de fornecedores e outras contas a pagar.

13 SALÁRIOS, FÉRIAS E ENCARGOS SOCIAIS

	30/09/2021	31/12/2020
Provisão para pagamento de bônus (a)	4.664	6.087
Provisões de férias	3.025	2.740
Encargos s/ salários a pagar	1.661	1.363
Encargos s/ provisões de férias	1.053	956
Salários a pagar	214	1.228
Provisões de 13º salário (b)	2.299	-
Total	12.916	12.374

(a) Houve o pagamento em 28 de fevereiro de 2021 da parcela de R\$ 4.393 referente a bônus de funcionário provisionados em 31 de dezembro de 2020. O valor residual refere-se a provisão constituída para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021.

(b) Um bônus obrigatório de um mês de salário que deve ser de 50% pago até novembro de cada ano. O saldo remanescente é pago no final do ano.

Notas Explicativas



Privalia Brasil S.A.

Informações contábeis intermediárias em 30 de setembro de 2021

14 IMPOSTOS A RECOLHER

	30/09/2021	31/12/2020
CIDE (a)	6.530	6.944
PIS (a)	1.385	1.464
COFINS (a)	6.380	6.744
Imposto sobre circulação de mercadorias e serviços (ICMS)	10.012	9.592
ISS (a)	3.135	3.461
IRRF(a)	10.214	10.967
Provisão para passivos fiscais (b)	9.624	10.135
Outros impostos a pagar	989	1.794
Total.....	48.269	51.101

- (a) A Companhia possui obrigações referentes aos tributos federais e municipais cobrados sobre transações com partes relacionadas, as quais correspondem a assistência técnica, administrativa e serviços similares, cobrados pela Privalia Venta Directa, S.A. à Privalia Brasil S.A., a título de encargos administrativos (serviço importado da controladora referente a despesas relacionadas a custos compartilhados). Tais encargos estão sujeitos a impostos de importação, como programa de integração social ("PIS"), contribuição para o financiamento da seguridade social ("COFINS"), contribuição de intervenção no domínio econômico ("CIDE"), imposto sobre serviços ("ISS") e imposto de renda retido ("IRRF").
- (b) Refere-se a multas e juros acumulados sobre os impostos federais e municipais cobrados sobre as transações com partes relacionadas mencionadas acima. Multas e juros para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021 correspondem a: (i) R\$ 1.990 para CIDE (R\$ 2.116 para o exercício findo em 31 de dezembro de 2020), (ii) R\$ 380 para PIS (R\$ 404 para o exercício findo em 31 de dezembro de 2020), (iii) R\$ 1.750 para COFINS (R\$1.861 para o exercício findo em 31 de dezembro de 2020), (iv) R\$ 2.353 para ISS (R\$2.351 para o exercício findo em 31 de dezembro de 2020) e (v) R\$ 3.151 para IRRF (R\$3.403 para o exercício findo em 31 de dezembro de 2020), e são reconhecidos como despesas financeiras quando atualizadas.

15 PROVISÃO PARA CONTINGÊNCIAS

A Companhia é parte em ações tributárias, trabalhistas e cíveis. A Administração acredita, amparada pelo parecer de sua assessoria jurídica, que a provisão para riscos cíveis e trabalhistas é suficiente para cobrir potenciais perdas. Está apresentada da seguinte forma:

	30/09/2021	31/12/2020
Cíveis (a)	428	670
Trabalhistas (b)	31	66
Total.....	459	736

- (a) Os processos cíveis dizem respeito, principalmente, às reclamações dos clientes.
- (b) Os processos trabalhistas, dos quais a Companhia é parte, foram movidos por ex-funcionários ou ex-funcionários de prestadores de serviços.

A tabela a seguir apresenta as movimentações nos saldos do período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021 e 2020:

	31/12/2020	Adição	Reversão	30/09/2021
Cíveis	670	70	(332)	408
Trabalhistas	66	-	(15)	51
Total.....	736	70	(347)	459

	31/12/2019	Adição	Reversão	30/09/2020
Cíveis	423	1.512	(1.231)	705
Trabalhistas	431	87	(454)	64
Total.....	854	1.599	(1.685)	769

Notas Explicativas

**Privalia Brasil S.A.***Informações contábeis intermediárias em 30 de setembro de 2021*

A Companhia é parte de processos tributários, cíveis e trabalhistas para os quais nenhuma provisão foi registrada por envolver possível risco de perda, conforme avaliado pela Administração com o apoio de seus assessores jurídicos. Para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021, os passivos contingentes classificados como possíveis são representados por R\$ 1.776 (R\$ 2.037 para o exercício findo em 31 de dezembro de 2020).

A provisão é revisada periodicamente com base no andamento de ações judiciais e histórico de perdas para refletir a melhor estimativa.

Ações judiciais em favor da Companhia

a) ICMS na base de cálculo do PIS e da COFINS

Em 2013 a Companhia entrou com uma ação judicial requerendo a exclusão do ICMS da base de cálculo do PIS/COFINS, bem como o reembolso do valor pago devido à inclusão do ICMS no cálculo base do PIS/COFINS, durante os 5 (cinco) anos anteriores ao início da ação.

Em 13 de março de 2017, o Supremo Tribunal Federal (STF) concluiu sobre o mérito para o processo judicial (RE 574.706). Consequentemente, isto impactou outras ações judiciais relacionadas ao mesmo mérito.

Em 11 de novembro de 2018, o Tribunal Regional Federal de São Paulo ("TRF-SP") com base nos precedentes de decisões favoráveis divulgadas pelo Superior Tribunal de Justiça (STJ), concluiu pelo trânsito em julgado do mérito, o que concedeu à Privalia o direito de excluir o ICMS da base de cálculo do PIS e da COFINS. A Companhia, considerando ter esse direito líquido e certo, reconheceu os créditos e mensurou o valor do PIS e da COFINS a ser reembolsado do período de janeiro de 2011 a maio de 2018.

A Companhia mensurou o direito ao crédito tributário das contribuições de PIS e COFINS sobre o ICMS considerando o valor destacado em nota fiscal de vendas (excluindo vendas canceladas e devolvidas). Adicionalmente, a Companhia disponibilizou a documentação à Receita Federal do Brasil, a fim de receber a autorização para habilitação do crédito calculado pela Companhia.

Em 19 de setembro de 2019, a Receita Federal do Brasil, com base na avaliação documental, emitiu a aprovação e habilitou o valor dos créditos fiscais. Foram habilitados créditos tributários no montante de R\$ 71.062 (montante principal de R\$ 9.400 para o PIS e R\$43.295 para a COFINS e juros de R\$ 3.287 para o PIS e juros de R\$15.080 para a COFINS).

Todos os créditos mencionados anteriormente foram oferecidos à tributação do imposto de renda e da contribuição social.

Em 13 de maio de 2021, o Plenário do Supremo Tribunal Federal, decidiu sobre a modulação, com efeitos retroativos a 15 de março de 2017 (durante os 5 (cinco) anos anteriores ao início da ação), que determina que o valor a ser utilizado para o cálculo das compensações tributárias será o valor do ICMS destacado nas notas fiscais (e não o valor efetivamente pago). Assim, empresas que, de março de 2017 até hoje, pagaram PIS e Cofins usando uma base de cálculo que incluía o ICMS, têm direito ao ressarcimento do valor que pagaram a mais.

Notas Explicativas

**Privalia Brasil S.A.***Informações contábeis intermediárias em 30 de setembro de 2021*

Com base nos fatos mencionados acima, a decisão proferida não impacta o registro inicial efetuado pela Companhia.

- b) Não incidência do IRPJ e CSLL sobre a atualização pela Selic dos débitos tributários recebidos da União

Em 27 de setembro de 2021, o Plenário do Supremo Tribunal Federal (STF) negou provimento ao recurso extraordinário 1.063.187/SC, dotado de repercussão geral, interposto pela União, fixando a seguinte tese: “É inconstitucional a incidência do IRPJ e da CSLL sobre os valores atinentes à taxa Selic recebidos em razão de repetição de débito tributário”.

A referida decisão, entretanto, ainda não transitou em julgado e é possível que, diante de recurso por parte da Fazenda Nacional, ocorra a modulação de seus efeitos, de modo restringir seu alcance temporal.

Em 20 de dezembro de 2019, a Companhia impetrou Mandado de Segurança objetivando o reconhecimento da não incidência do IRPJ e da CSLL sobre os valores decorrentes de atualização monetária e juros de mora, dentre eles a SELIC, tendo em vista a sua natureza indenizatória, aplicados sobre as repetições de débito tributário em que é altamente provável que tal decisão impacte significativamente, de forma imediata e positiva, a decisão que será proferida pelo Tribunal Federal da 3ª Região no caso da Companhia. Contudo, ainda é possível que ocorra a modulação dos efeitos da decisão, de modo que o STF poderá restringir seu alcance temporal.

Diante deste cenário, na medida em que há probabilidade de êxito a favor da Companhia em decorrência da decisão do STF, e com base nas definições do CPC 32/IAS 12 – Tributos sobre o Lucro e ICPC 22 – Incerteza sobre Tratamento de Tributos sobre o Lucro, a Companhia procedeu o registro de R\$ 3.545. Os referidos créditos de IRPJ e CSLL foram registrados no resultado do exercício na linha de imposto de renda e contribuição social corrente em contrapartida ao montante de imposto de renda e contribuição social a recuperar no longo prazo.

A Companhia aguarda a definição do pleito dos elementos necessários quanto às circunstâncias específicas pertinentes ao caso concreto, que possibilitem a certeza, quanto aos créditos tributários a serem disponibilizados para utilização, na falta do efeito vinculante da decisão do STF. A compensação se dará após o trânsito em julgado de seu processo judicial e posterior habilitação do crédito pela autoridade fiscal.

Notas Explicativas



Privalia Brasil S.A.

Informações contábeis intermediárias em 30 de setembro de 2021

16 RECEITA DIFERIDA

	30/09/2021	31/12/2020
Receita diferida	47.647	33.348

A receita diferida é reconhecida como receita auferida nas demonstrações do resultado à medida que o bem ou serviço é entregue ao cliente, o que se espera ocorrer em, aproximadamente, um mês.

17 PROVISÕES E PASSIVOS DE DEVOLUÇÕES

	30/09/2021	31/12/2020
Passivos de devoluções (*)	4.845	9.478
Provisão para honorários advocatícios (**)	1.308	1.308
Total	6.153	10.786
Circulante	4.845	9.478
Não circulante	1.308	1.308

(*) Refere-se às provisões para devolução de mercadorias de clientes. A estimativa de provisão para devolução é reavaliada em cada encerramento de período, a redução no saldo é decorrente da atualização da média histórica de devoluções. O impacto é reconhecido prospectivamente nas informações contábeis intermediárias

(**) O valor reconhecido no longo prazo refere-se aos honorários advocatícios relacionados ao processo de ICMS na base de PIS e COFINS. O montante será pago após todo o processo de recuperação dos créditos seja concluído.

18 ARRENDAMENTOS

	30/09/2021	31/12/2020
Arrendamentos	48.886	53.257
Total	48.886	53.257
Circulante	7.718	6.908
Não circulante	41.168	46.349

Reconciliação dos fluxos de caixa decorrentes de atividades de financiamento:

Saldo em 1º de janeiro de 2020	57.452
(+) Remensuração do passivo de arrendamento devido a uma mudança nos pagamentos futuros do arrendamento decorrentes de mudança no índice	1.868
(-) Pagamento de arrendamento	(4.693)
(-) Pagamento de juros sobre arrendamento	(4.232)
(+) Provisão de juros sobre arrendamento	4.486
Saldo em 30 de setembro de 2020	54.880
Saldo em 1º de janeiro de 2021	53.257
(+) Novos arrendamentos	875
(-) Pagamento de arrendamento	(5.302)
(-) Pagamento de juros sobre arrendamento	(3.792)
(+) Provisão de juros sobre arrendamento	3.848
Saldo em 30 de setembro de 2021	48.886

A Companhia reconhece os juros sobre arrendamentos como atividade operacional no seu fluxo de caixa.

Notas Explicativas



Privalia Brasil S.A.

Informações contábeis intermediárias em 30 de setembro de 2021

O fluxo nominal (não descontado) dos contratos de arrendamento por prazo de vencimento, está organizado da seguinte forma:

Vencimento do contrato	Fluxo de pagamentos
Data de vencimento	
2021.....	12.181
2022.....	12.238
2023.....	11.695
2024.....	9.785
2025 em diante	28.530
Valores não descontados – Direito de uso	74.430

Em 30 de setembro de 2021, a Companhia reconheceu despesas relacionadas a contratos que não atenderam aos critérios para serem reconhecidos como direito de uso (ou seja, a Companhia não tem o direito de controlar os ativos identificados) e contratos isentos (por exemplo, contratos de curto prazo e de baixo valor). As despesas totalizaram no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021 o montante de R\$ 8.897 (R\$ 6.646 no período de nove meses findo em 30 de setembro 2020) e foram registradas como despesas de vendas e distribuição nas demonstrações do resultado.

Outras considerações

Em conformidade com o ofício CVM/SNC/SEP 02/2019, são apresentados os saldos comparativos do passivo de arrendamento, as despesas financeiras e a despesa de depreciação para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021, considerando os fluxos estimados de pagamentos futuros ajustados pela inflação. (Fonte: relatório Focus 26/06/2021).

	2021	2022	2023	2024 em diante	Passivo de arrendamento
Inflação projetada.....	8,51%	4,14%	3,25%	3,00%	
Valor do arrendamento..	10.333	9.035	7.768	19.398	46.534

	2021	2022	2023	2024 em diante	Despesas financeiras
Inflação projetada.....	8,51%	4,14%	3,25%	3,00%	
Valor do arrendamento..	5.486	4.503	3.618	7.637	21.244

	2021	2022	2023	2024 em diante	Despesas de depreciação
Inflação projetada.....	8,51%	4,14%	3,25%	3,00%	
Valor do arrendamento..	9.044	8.730	8.210	25.458	51.442

19 EMPRÉSTIMOS

	30/09/2021	31/12/2020
Empréstimos (a).....	-	3.265
Juros sobre empréstimos (a).....	-	183
Total.....	-	3.448

Notas Explicativas



Privalia Brasil S.A.

Informações contábeis intermediárias em 30 de setembro de 2021

(a) Em 29 de abril de 2020, a Companhia contratou um empréstimo de R\$ 7.500, com a finalidade de reforçar o capital de giro (devido à incerteza da COVID-19). Este empréstimo foi contratado a uma taxa de 6.367% a.a. (100% DI – over – Cetip), com nove pagamentos mensais vencendo a primeira em 27 de agosto de 2020 a última em 24 de abril de 2021. Não houve novas captações após 31 de dezembro de 2020.

Conciliação dos fluxos de caixa decorrentes de atividades de financiamento:

Saldos em 1º de janeiro de 2020 (b)	6.511
(+) Captação de empréstimos	7.500
(-) Pagamentos de empréstimos	(1.629)
(-) Pagamento de juros s/ empréstimos	(87)
Saldos em 30 de setembro de 2020	12.295
Saldos em 1º de janeiro de 2021	3.448
(-) Pagamentos de empréstimos	(3.265)
(-) Juros sobre empréstimos	(63)
(-) Pagamento de juros s/ empréstimos	(120)
Saldos em 30 de setembro de 2021	-

(b) Refere-se a um contrato de empréstimo com a Privalia Espanha com renovação automática assinado em dezembro de 2015 a uma taxa de juros de 4,90% ao ano, e com vencimento em 31 de dezembro de 2021. O valor em 1º de janeiro de 2020 refere-se aos juros dos empréstimos com partes relacionadas no qual não foram capitalizados.

20 PATRIMÔNIO LÍQUIDO

Capital social

O capital social da Companhia no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021 foi de R\$ 86.786 (R\$ 85.613 em 31 de dezembro de 2020) divididos em 86.786.199 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal registrada (85.612.813 ações em 31 de dezembro de 2020).

Em 08 de fevereiro de 2021 foi aprovada, em Assembleia Geral, a alteração do tipo jurídico da Companhia de Sociedade Limitada para Sociedade por Ações.

Acionistas

	Ações		R\$		%
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020	
Privalia Venta Directa, S.L.	85.612.814	85.612.812	85.612.812	85.612.812	98,25%
Privalia Vendita Diretta, S.R.L. ...	-	1	-	1	0,0%
Fernando Taveiros Boscolo	871.377	-	670.507	-	1%
John Christer Salén	435.689	-	335.254	-	0,5%
Juan Diego Fernandez De	217.844	-	167.627	-	0,25%
Gamboa Olabarri					
Total	87.137.724	85.612.813	86.786.199	85.612.813	100%

Notas Explicativas



Privalia Brasil S.A.

Informações contábeis intermediárias em 30 de setembro de 2021

Aumento de capital

Em 08 de fevereiro de 2021, os acionistas decidiram aumentar o capital no montante de R\$ 1.173 através de emissão de ações ordinárias nominativas registradas por meio da integralização de capital.

Absorção de prejuízos acumulados Em 14 de dezembro de 2020, a Companhia firmou acordo com sua controladora para liquidar parcialmente o passivo líquido em aberto no valor de R\$ 152.064 (correspondente a R\$ 148.053 de contas a pagar com partes relacionadas, R\$ 5.960 de juros a pagar com partes relacionadas compensados por R\$ 1.949 de contas a receber de partes relacionadas), mediante absorção dos prejuízos acumulados.

Em 17 de fevereiro de 2021, a Companhia firmou um novo acordo com sua controladora para liquidar parcialmente o passivo líquido em aberto, no valor de R\$ 15.863, mediante absorção dos prejuízos acumulados.

21 RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA

	01/01/2021 até 30/09/2021	01/01/2020 até 30/09/2020	01/07/2021 até 30/09/2021	01/07/2020 até 30/09/2020
Receita operacional bruta				
Vendas de mercadorias	953.004	885.822	359.943	370.517
Receita de frete	55.333	58.498	20.351	25.627
Receita de serviços (Premium e Marketplace)	2.538	2.215	1.019	752
Receita bruta de vendas	1.010.875	946.535	381.313	396.896
Descontos e devoluções	(108.852)	(106.490)	(41.280)	(42.172)
Impostos sobre vendas	(173.233)	(159.635)	(64.898)	(68.091)
Deduções da receita	(282.085)	(266.125)	(106.178)	(110.263)
Receita operacional líquida	728.790	680.410	275.135	286.633

Como a maioria das empresas de varejo, a Companhia experimenta flutuações sazonais em suas vendas, resultados operacionais e fluxos de caixa de nossas operações trimestrais podem também flutuar significativamente em função do calendário, em particular devido às datas em que o feriado de Páscoa é celebrado, a existência de um dia a mais nos anos bissextos ou a variação do número de sábados (dia no qual realizamos um maior volume de vendas) num determinado trimestre, por exemplo no quarto trimestre a Companhia historicamente gera um volume maior de vendas, o qual inclui os efeitos da Black Friday e do Natal, enquanto as despesas da Companhia são distribuídos de maneira uniforme ao longo do ano, ocasionando uma concentração maior do resultado operacional no final do ano.

Notas Explicativas



Privalia Brasil S.A.

Informações contábeis intermediárias em 30 de setembro de 2021

22 CUSTO DAS VENDAS

	01/01/2021 até 30/09/2021	01/01/2020 até 30/09/2020	01/07/2021 até 30/09/2021	01/07/2020 até 30/09/2020
Custo de revenda de mercadorias	(497.766)	(448.939)	(191.679)	(186.951)
Custo dos serviços prestados de fretes	(58.088)	(58.397)	(21.800)	(24.053)
Outros custos (*)	(2.651)	(4.392)	823	(3.167)
Total.....	(558.505)	(511.728)	(212.656)	(214.171)

(*) Refere-se ao custo com embalagens e (provisão) reversão para desvalorização de estoque.

23 DESPESAS DE VENDAS E DISTRIBUIÇÃO

	01/01/2021 até 30/09/2021	01/01/2020 até 30/09/2020	01/07/2021 até 30/09/2021	01/07/2020 até 30/09/2020
Serviços de armazenagem (a)	(44.932)	(39.211)	(16.432)	(15.934)
Depreciação do direito de uso.....	(4.988)	(5.290)	(1.662)	(1.663)
Comissão de cartão de crédito.....	(18.546)	(14.738)	(7.521)	(6.072)
Publicidade e marketing (b).....	(19.189)	(5.009)	(8.770)	(1.984)
Royalties para fornecedores	(5.878)	(4.942)	(2.800)	(2.911)
Total.....	(93.533)	(69.190)	(37.185)	(28.564)

(a) Refere-se às despesas associadas serviços com movimentação e armazenamento logístico, segurança, relacionado aos centros de distribuição.

(b) Refere-se ao aumento de investimento da Companhia em publicidade e marketing em televisão e mídias sociais.

Notas Explicativas



Privalia Brasil S.A.

Informações contábeis intermediárias em 30 de setembro de 2021

24 DESPESAS ADMINISTRATIVAS E GERAIS

	01/01/2021 até 30/09/2021	01/01/2020 até 30/09/2020	01/07/2021 até 30/09/2021	01/07/2020 até 30/09/2020
Despesas com pessoal	(41.608)	(33.845)	(15.800)	(12.080)
Despesas com partes relacionadas (nota 30)	(2.463)	(13.318)	(645)	(5.103)
Despesas de serviços de terceiros (a)	(13.750)	(9.395)	(4.984)	(3.699)
Honorários advocatícios	(1.639)	(2.306)	(660)	(857)
Despesas de viagem	(1.405)	(939)	(655)	(274)
Despesas de aluguel	(171)	(81)	(47)	(21)
Depreciação do direito de uso	(1.251)	(1.080)	(433)	(360)
Depreciação e amortização	(2.585)	(2.146)	(917)	(720)
Contingências (b)	277	86	(9)	746
Outras despesas operacionais (c)	(2.929)	(1.927)	(993)	(1.484)
Total	(67.524)	(64.951)	(25.143)	(23.852)

(a) Estão incluídas neste saldo despesas com: assessoria, auditoria, segurança, limpeza e conservação do escritório, outras taxas profissionais e atendimento ao Cliente ("SAC").

(b) Refere-se a (provisões) reversões de ações cíveis e trabalhistas (ver nota 15).

(c) O aumento de outras despesas operacionais, em 30 de setembro de 2021, refere-se principalmente ao aumento nas despesas de teste de COVID-19 com os funcionários e acordos com fornecedores.

25 OUTRAS RECEITAS (DESPESAS) OPERACIONAIS, LÍQUIDAS

25.1 Outras receitas operacionais

	01/01/2021 até 30/09/2021	01/01/2020 até 30/09/2020	01/07/2021 até 30/09/2021	01/07/2020 até 30/09/2020
Créditos tributários (a)	-	7.943	-	-
Multas de contrato de serviço (atraso na entrega) (b)	516	779	252	-
PIS/COFINS sobre arrendamentos	826	826	275	275
Acordos com fornecedores	745	-	745	-
Outros impostos e taxas	-	1.061	-	1.061
Outras receitas operacionais	708	435	548	240
Total	2.795	11.044	1.820	1.576

(a) Refere-se a créditos tributários (Pis/Cofins) relativos a marketing e embalagem (2020) e comissão de cartão de crédito (2019) de anos anteriores.

(b) A Companhia reconhece como receita os valores cobrados de fornecedores a título de penalidade por descumprimento de determinados prazos acordados em contrato.

Notas Explicativas



Privalia Brasil S.A.

Informações contábeis intermediárias em 30 de setembro de 2021

25.2 Outras despesas operacionais

	01/01/2021 até 30/09/2021	01/01/2020 até 30/09/2020	01/07/2021 até 30/09/2021	01/07/2020 até 30/09/2020
PIS/COFINS sobre outras receitas.....	(504)	(1.403)	(217)	(298)
Custas judiciais da tese de crédito sobre Difal (a) ...	(418)	-	-	-
Outros créditos (b).....	(998)	(1.400)	(789)	-
Despesas com captação de recursos (c).....	(16.750)	-	(2.012)	-
Outras despesas	(222)	(457)	(72)	(136)
Total.....	(18.892)	(3.260)	(3.090)	(434)

- (a) Ações judiciais propostas em favor da Companhia para o reconhecimento da ilegalidade da cobrança do ICMS DIFAL (Emenda Constitucional nº 87/2015). O DIFAL do ICMS é calculado com base na diferença entre a alíquota interestadual e o crédito do próprio ICMS interno do comprador.
- (b) Refere-se a processo judicial sobre crédito de ICMS de fornecedor para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020 e intimação da RFB referente recuperação de crédito de INSS.
- (c) O aumento na variação refere-se principalmente as despesas relacionadas ao IPO no montante de R\$16.750 em 30 de setembro de 2021. Os valores anteriormente ativados foram reconhecidos na demonstração de resultados em decorrência da decisão da Companhia em postergar o IPO.

26 DESPESAS FINANCEIRAS, LÍQUIDAS

	01/01/2021 até 30/09/2021	01/01/2020 até 30/09/2020	01/07/2021 até 30/09/2021	01/07/2020 até 30/09/2020
Receitas financeiras.....				
Variação cambial ativa (a).....	3.407	785	32	387
Ajuste de valor presente fornecedores nacionais	1.890	-	746	-
Reversão de multa e juros por atraso no pagamento (c)	537	-	284	-
Atualização monetária sobre créditos tributários (b)	1.213	1.677	576	376
Outras receitas financeiras.....	529	790	437	249
Total das receitas financeiras	7.576	3.252	2.075	1.012
Despesas financeiras.....				
Variação cambial passiva (a)	(3.283)	(63.048)	(1.572)	(14.423)
Taxa sobre antecipações de recebível (nota 5)	(3.332)	(5.386)	(1.382)	(882)
Atualização de multa e juros por atraso no pagamento (c)	(660)	(2.200)	(467)	(341)
Despesas com juros – empréstimos	(64)	(87)	-	(57)
Ajuste de valor presente contas a receber	(2.007)	-	(765)	-
Despesas com juros – arrendamentos	(3.849)	(4.486)	(1.247)	(1.392)
Outras despesas financeiras	(277)	(511)	(39)	(44)
Total das despesas financeiras	(13.472)	(75.718)	(5.472)	(17.139)
Total das despesas financeiras líquidas	(5.896)	(72.466)	(3.397)	(16.127)

- (a) A diminuição da variação cambial refere-se principalmente por conta da absorção dos prejuízos acumulados com passivos em moeda estrangeira que ocorreu em 14 de dezembro de 2020. Em 2021, a Companhia firmou um novo acordo com sua controladora para liquidar parcialmente o passivo líquido em aberto, no valor de R\$ 15.863, mediante absorção dos prejuízos acumulados. (veja a nota 20). Variação cambial nas transações com partes relacionadas (Privalia Espanha e Privalia Itália).
- (b) Receita de juros com base na conclusão do julgamento do ICMS na base de cálculo do PIS e COFINS. Veja a nota 15.
- (c) Refere-se a multa e juros por atraso no pagamento dos seguintes tributos incidentes sobre as transações com partes relacionadas: CIDE, PIS, COFINS, ISS, IRRF. Veja a nota 14 e multa e juros sobre atrasos no pagamento dos tributos da operação de venda.

Notas Explicativas



Privalia Brasil S.A.

Informações contábeis intermediárias em 30 de setembro de 2021

27 INSTRUMENTOS FINANCEIROS E GERENCIAMENTO DE RISCOS

27.1 Fatores de risco financeiro

a. Visão geral

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

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

A Companhia possui como prática gerenciar os riscos existentes de forma conservadora, sendo que esta prática possui, como principais objetivos, preservar o valor e a liquidez dos ativos financeiros e garantir recursos financeiros para o bom andamento dos negócios.

b. Avaliação

Todas as operações com instrumentos financeiros estão reconhecidas nas informações contábeis intermediárias. Durante o período não houve nenhuma reclassificação entre as categorias.

c. Valor justo versus valor contábil

Para todas as operações, a Administração considera que o valor justo se equipara ao valor contábil, uma vez que para essas operações o valor contábil reflete o valor de liquidação na data das demonstrações financeiras intermediárias.

27.2 Risco de liquidez

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

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

A Companhia trabalha alinhando disponibilidade e geração de recursos de modo a cumprir suas obrigações nos prazos acordados.

Apresentam-se a seguir os vencimentos contratuais dos passivos financeiros na data do balanço. Os valores são brutos e não descontados e incluem pagamentos de juros contratuais.

Notas Explicativas



Privalia Brasil S.A.

Informações contábeis intermediárias em 30 de setembro de 2021

Passivos financeiros não derivativos	Valor contábil	Total	Menos de um ano	Um e dois anos	Dois e cinco anos	Mais do que cinco anos
Em 30 de setembro de 2021						
Fornecedores e outras contas a pagar.....	255.337	255.337	230.377	24.960	-	-
Arrendamentos (a).....	48.886	71.385	9.136	23.934	9.785	28.530
Em 31 de dezembro de 2020						
Fornecedores e outras contas a pagar.....	246.446	246.446	211.463	26.928	8.055	-
Empréstimos	3.448	3.448	3.448	-	-	-
Arrendamentos (a).....	53.257	73.415	11.900	23.257	9.728	28.530

(a) O valor total é referente ao fluxo nominal (não descontado) dos contratos de arrendamento.

As análises de vencimento da Companhia não projetam fluxos de caixa que poderiam ocorrer significativamente mais cedo ou em valores significativamente diferentes.

27.3 Risco de crédito

O risco de crédito é o risco de perda financeira da Companhia se um cliente ou adquirente não cumprir com suas obrigações contratuais.

O gerenciamento do risco é realizado pela área de finanças corporativas da Companhia. A tesouraria da identifica, avalia e protege a Companhia contra eventuais riscos financeiros em cooperação com as unidades operacionais.

As vendas são substancialmente realizadas utilizando cartão de crédito como meio de pagamento e com prazo médio de 3 meses. O pagamento, é garantido pelas operadoras de cartão de crédito.

A Companhia não registra provisão para perda de crédito, uma vez que esta carteira de recebíveis é praticamente certa, pois os riscos são assumidos pelas operadoras de cartão de crédito. Historicamente, a Companhia não tem incorrido em perdas com contas a receber de clientes e outros recebíveis.

Os valores registrados em caixa e equivalentes de caixa são aplicações automáticas (aplicações indexadas ao CDI, com remuneração média mensal de 2% do CDI) em instituições financeiras, onde são aplicadas e resgatadas em até um dia útil e aplicações em Certificados de Depósitos Bancários que são remuneradas à taxa média de 75% do CDI. A Companhia acredita que o risco de crédito das operações com instituições financeiras é baixo, avaliado por agências de rating.

27.4 Risco de mercado

A Companhia está exposta a uma série de riscos de mercado, sendo as principais variações de taxas de câmbio e taxas de juros que podem afetar seus resultados e condições financeiras.

No processo de gestão de riscos de mercado é feita a identificação, avaliação e a implementação de estratégias, com a efetiva contratação dos instrumentos financeiros adequados.

Notas Explicativas



Privalia Brasil S.A.

Informações contábeis intermediárias em 30 de setembro de 2021

a. Risco cambial

Decorre da possibilidade de oscilações das taxas de câmbio das moedas estrangeiras utilizadas pela Companhia, preponderantemente decorrente de transações com partes relacionadas.

A análise de sensibilidade para as taxas de câmbio com o aumento e redução de 25% e 50% nos números é a seguinte para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021:

Risco de fluxo de caixa ou valor justo associado à variação cambial							
Operação.....	Risco - Moeda	Saldo (exposição € mil)	Cenário Provável	Cenário II + 25%	Cenário III + 50%	Cenário IV - 25%	Cenário V - 50%
Partes relacionadas							
Espanha	EUR	3.804	23.961	29.948	35.938	17.975	11.985
(veja nota 30)							
Total.....		3.804	23.961	29.948	35.938	17.965	11.985
Impacto no resultado				5.987	11.976	(5.987)	(11.976)
Total.....				5.987	11.976	(5.987)	(11.976)
Taxa de câmbio em 30 de setembro de 2021							
Referência para passivos financeiros							
(Fornecedores e outras contas a pagar)				+ 25%	+ 50%	- 25%	- 50%
Euro – EUR (a).....			6,30 (*)	7,87	9,45	4,72	3,15

(*) Fonte: banco central do Brasil.

b. Risco de taxa de juros

Decorre de a possibilidade da Companhia não auferir ganhos ou incorrer em perdas decorrentes de oscilações de taxas de juros incidentes sobre seus ativos e passivos financeiros. O risco da Companhia decorre das operações com aplicações financeiras atreladas ao CDI.

Visando à mitigação desse risco em relação ao passivo, a Companhia prioriza a obtenção de recursos com seus recebíveis de cartão de crédito.

Os valores dos principais instrumentos financeiros não derivativos da Companhia reconhecidos nos ativos e passivos para o período findo em 30 de setembro de 2021 e para o exercício findo em 31 de dezembro de 2020, são compatíveis com seus valores de mercado.

Em 30 de setembro de 2021 a Companhia efetuou testes de sensibilidade para os cenários adversos e favoráveis dos juros (CDI). Para a análise de sensibilidade, a Companhia utilizou o CDI previsto no relatório FOCUS – Banco Central (6,15%). Os cenários consideram o impacto no resultado decorrente das variações de 25% e de 50% respectivamente do CDI.

Notas Explicativas



Privalia Brasil S.A.

Informações contábeis intermediárias em 30 de setembro de 2021

	30 de setembro de 2021	Provável	Aumento dos Juros		Redução dos Juros	
			Possível (+) 25%	Remoto (+) 50%	Possível (-) -25%	Remoto (-) -50%
Aplicação financeira	9.200	566	707	849	424	283

27.5 Gerenciamento de capital

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

A dívida líquida e o patrimônio líquido do acionista para o período findo de nove meses findo em 30 de setembro de 2021 e para o exercício findo 31 de dezembro de 2020, são apresentados da seguinte forma:

	30/09/2021	31/12/2020
Empréstimos	-	3.448
(-) Caixa e equivalente de caixa	(10.222)	(10.981)
Caixa líquido	(10.222)	(7.533)
Patrimônio líquido do acionista	77.224	69.408

27.6 Estimativa de valor justo

A tabela abaixo mostra os instrumentos financeiros por categoria e nível:

		30/09/2021		31/12/2020	
Ativos financeiros	Classificação por categoria	Valor Contábil	Valor justo	Valor Contábil	Valor justo
Caixa e equivalente de caixa	Custo amortizado.....	616	616	6.007	6.007
Caixa e equivalente de caixa	Valor justo por meio do resultado (Nível 2) ...	9.200	9.200	4.964	4.964
Contas a receber de clientes e outras contas a receber	Custo amortizado.....	138.272	138.272	125.545	125.545
Total.....		148.088	148.088	136.516	136.516
Passivos financeiros...					
Fornecedores e outras contas a pagar	Custo amortizado.....	255.337	255.337	246.446	246.446
Arrendamentos	Custo amortizado.....	48.886	48.886	53.257	53.257
Empréstimos	Custo amortizado.....	-	-	3.448	3.494
Total.....		304.224	304.224	303.151	303.197

Notas Explicativas



Privalia Brasil S.A.

Informações contábeis intermediárias em 30 de setembro de 2021

28 COBERTURA DE SEGUROS

Em 30 de setembro de 2021, a cobertura do seguro contra riscos operacionais foi de R\$ 485.209, sendo R\$ 267.840 por danos materiais e R\$ 217.367 por lucros cessantes.

29 RESULTADO POR AÇÃO

O resultado básico por ação é calculado mediante a divisão do resultado líquido atribuível aos acionistas da Companhia, pela quantidade média ponderada de ações em circulação durante o período.

O resultado diluído por ação é calculado dividindo-se o resultado líquido atribuível aos acionistas da controladora pela média ponderada do número de ações em circulação durante o período mais o número médio ponderado de ações que seriam emitidas na conversão de potenciais ações com efeitos diluidores.

Não há opções outorgadas ou efeitos diluidores a serem considerados; portanto, o resultado básico e o diluído por ação são os mesmos para os períodos apresentados.

A tabela a seguir reflete o resultado líquido e ações utilizados nos cálculos do resultado básico e diluído por ação:

	30/09/2021	30/09/2020
Resultado atribuível aos acionistas da Companhia.....	(12.765)	(30.141)
Média ponderada da quantidade de ações para fins de cálculo do		
Resultado por ação	86.809.152	85.612.814
Resultado básico e diluído por ação (R\$)	(0,15)	(0,35)

30 TRANSAÇÕES COM PARTES RELACIONADAS

As transações com partes relacionadas referem-se, principalmente, aos valores decorrentes do rateio dos custos corporativos incorridos pela controladora. Outras transações recorrentes com partes relacionadas incluem o pagamento pelo uso de sistemas corporativos utilizados no Brasil. As transações são precificadas com base em condições específicas estabelecidas entre as partes, que poderiam ser diferentes se fossem negociadas com terceiros.

	Ações		R\$	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Privalia Venta Directa, S.L.	85.612.813	85.612.812	85.612.812	85.612.812
Privalia Vendita Diretta, S.R.L....	1	1	1	1
Fernando Taveiros Boscolo	871.377	-	-	-
John Christer Salén.....	435.689	-	-	-
Juan Diego Fernandez De Gamboa	217.844	-	-	-
Olabarri	-	-	-	-
Total.....	87.137.724	85.612.813	85.612.813	85.612.813

Notas Explicativas



Privalia Brasil S.A.

Informações contábeis intermediárias em 30 de setembro de 2021

		30/09/2021	31/12/2020		
Passivo circulante					
Privalia Espanha (a).....	Controladora	23.961	34.618		
Provisão de despesas - Privalia Espanha (c).....	Controladora	-	127		
Total do passivo circulante		23.961	34.745		
Resultado					
Privalia Espanha - despesas corporativas e despesas com salários (a) (b)	Controladora	(2.463)	(13.318)	(645)	(5.103)
Total despesas administrativas e gerais....		(2.463)	(13.318)	(645)	(5.103)
Receitas financeiras					
Privalia Espanha - variação cambial	Controladora	3.407	785	32	387
Despesas financeiras					
Juros sobre empréstimos		-	(57)	-	(57)
Privalia Espanha - variação cambial	Controladora	(3.283)	(62.734)	(1.572)	(14.470)
Privalia Itália - variação cambial	Outras partes relacionadas	-	(344)	-	47
Total despesas financeiras		(3.283)	(63.135)	(1.572)	(14.480)
Total resultado financeiro		124	(62.350)	(1.540)	(14.093)

(a) Refere-se às despesas relacionadas ao compartilhamento de custos da controladora (suprimentos, finanças, RH, serviços de marketing, serviços de TI, etc.). Conforme acordado com a controladora em anos anteriores, o saldo permaneceu em aberto com o propósito de gerenciamento do caixa e evitar a saída de recursos. Em 2021 o passivo em aberto foi parcialmente liquidado por meio da absorção dos prejuízos acumulados.

(b) A Companhia incorre em despesas recuperadas através de reembolsos. Estas despesas estão relacionadas a custos trabalhistas com expatriados, serviços de marketing, tecnologia da informação e despesas administrativas.

(c) Refere-se às provisões de despesas relacionadas ao compartilhamento de custos da controladora (suprimentos, finanças, RH, serviços de marketing, serviços de TI, etc.).

Por não haver risco de inadimplência, não foi reconhecida eventual redução ao valor recuperável de contas a receber de clientes entre partes relacionadas durante o período findo em 30 de setembro de 2021 e para o exercício findo em 31 de dezembro de 2020.

31 REMUNERAÇÃO DE ADMINISTRADORES

Os montantes referentes à remuneração do pessoal-chave da Administração estão apresentados abaixo:

	30/09/2021	30/09/2020
Salários e bônus	6.341	5.165

A Companhia não concede benefícios pós-emprego, benefícios de rescisão de contrato de trabalho ou outros benefícios de longo prazo para o pessoal-chave da Administração.

Notas Explicativas

**Privalia Brasil S.A.***Informações contábeis intermediárias em 30 de setembro de 2021*

Não há limite máximo de pagamento de remuneração aos diretores aprovado pelo conselho da administração.

a. Plano de opção de compra de ações

Conforme deliberação em Assembleia Geral Extraordinária (“AGE”) de 08 de fevereiro de 2021 e re-ratificado em Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária realizada em 21 de março de 2021 e 12 de julho de 2021, foi aprovado e alterado o 1º Plano de Opção de Compra de Ações da Companhia, um plano de remuneração baseada em ações pelo qual poderão ser participantes os administradores, empregados ou prestadores de serviços da Companhia, ou outra sociedade sob o seu controle, em favor dos quais a Companhia outorgar uma ou mais opções. O plano tem como objetivo reforçar a retenção dos executivos chave, alinhar seus interesses com os dos acionistas e compartilhar riscos e ganhos de forma equitativa.

A eficácia deste Plano está sujeita à concretização da oferta pública inicial de ações (“IPO”) até 31 de dezembro de 2021. Caso o IPO não seja concretizado, o Plano não produzirá efeitos e será automaticamente cancelado, sendo certo que, ainda que tenha havido outorga de opções, essas também serão extintas, sem que se tornem exercíveis.

As opções serão outorgadas por aprovação do Conselho de Administração ou do comitê de remuneração, e de acordo com os termos a serem definidos em cada plano ou contrato de opção com cada participante. Os contratos de opção serão celebrados individualmente com cada participante, podendo o Conselho de Administração ou o comitê de remuneração estabelecer termos e condições diferenciados para cada contrato de opção e poderá definir que o exercício da opção será subordinado a determinadas condições (por exemplo, o prazo de concessão das opções será definido em cada plano ou contrato de opção).

O Conselho de Administração ou o comitê de remuneração, obrigatoriamente antes do lançamento da oferta pública de ações da Companhia registrada na Comissão de Valores Mobiliários e cuja eficácia permanecerá sujeita à realização do IPO, deverá realizar a aprovação e implementação dos programas, baseados em percentual do capital social imediatamente após o IPO, para membros do Conselho de Administração e Diretores.

32 COMPROMISSOS

a. Contrato de transferência de propriedade intelectual

A Companhia atualmente usa para suas próprias operações (i) as marcas registradas da Privalia e outras marcas e logotipos registrados pela Controladora, Privalia Venta Directa, S.A., no território brasileiro e (ii) o domínio global. Em 21 de janeiro de 2021, a Companhia e a Controladora celebraram um acordo em que as partes estão mutuamente interessadas na implementação de uma transação, segundo a qual a Controladora irá transferir para a Companhia as Marcas e Logotipos e os direitos de uso e benefício do domínio www.privalia.com dentro do limite do território brasileiro.

Notas Explicativas



Privalia Brasil S.A.

Informações contábeis intermediárias em 30 de setembro de 2021

A Companhia pagará à Controladora o valor global de EUR 18.638 mil (equivalente a R\$ 117.388 em 30 de setembro de 2021) em até 10 dias após a condição precedente, conforme explicado a seguir. A condição suspensiva para a conclusão da transferência estará condicionada à divulgação do anúncio de encerramento da Oferta Pública Inicial (IPO) da Companhia.

Na data de conclusão da transferência, o Contrato de Marca Registrada e *Know-how* existente será rescindido sem qualquer responsabilidade ou obrigação por parte de qualquer das partes.

Esse pagamento potencial não atende à definição de uma obrigação ou obrigação construtiva, portanto, não há impacto nos saldos das demonstrações financeiras.

b. Acordo relacionado à Plataforma de TI e serviços relacionados

A Companhia utiliza em suas operações a plataforma de TI que é operada, mantida e de propriedade da Privalia Venta Directa, S.A. ("Controladora"). Em 9 de fevereiro de 2021, a Companhia e a Controladora firmaram acordos, onde:

- (i) A Controladora concederá à Companhia todos os direitos, títulos e interesses de Propriedade Intelectual da Plataforma Privalia Brasil pertencentes à Controladora. A Companhia pagará à Controladora um valor (líquido de impostos), correspondente a EUR 10.610 mil (equivalente a R\$ 66.825 em 30 de setembro de 2021) pelos direitos;
- (ii) A Companhia pagará o valor líquido anual de EUR 2.200 mil (equivalente a R\$ 13.856 em 30 de setembro de 2021) em 12 (doze) parcelas mensais, relacionado aos serviços transitórios de uso da Plataforma de TI (tais como, serviços de operações, suporte a serviços de infraestrutura profissional, linhas de comunicação de dados, manutenção de licenças de software, gerenciamento de serviços de infraestrutura, serviços de manutenção e suporte de aplicativos, manutenção de aplicativos, *web services* e serviço para provisionamento de sistemas e serviços que permitam a continuidade dos negócios). O acordo de serviços transitórios incluirá cessão de mão-de-obra da Controladora para auxiliar a Companhia no desenvolvimento da Plataforma Privalia Brasil. A Companhia pagará honorários, baseados no tempo gasto proporcional com o custo de um empregado em tempo integral mais uma margem. O acordo de serviços transitórios será efetivo e permanecerá em vigor por um ano. Caso a transição não tenha sido concluída antes da data do primeiro aniversário do acordo, o prazo poderá ser estendido por mais um ano (sem qualquer opção de renovação prevista após esse prazo). O contrato inclui uma cláusula de "não solicitação" para a vigência do contrato e por um período de um ano a partir de então.

A cessão dos direitos e o pagamento do contrato serão condicionados à liquidação da Oferta Pública Inicial (IPO) da Companhia, desde que tal liquidação ocorra até 31 de dezembro de 2021. Se a data de conclusão não tiver ocorrido até 31 de dezembro de 2021, este contrato será automaticamente cancelado.

Esses pagamentos não atendem à definição de uma obrigação ou obrigação construtiva, portanto, não há impacto nas demonstrações financeiras.

c. Parceria Banco BTG

Em 05 de julho de 2021, a Companhia comunicou ao mercado um Acordo de Investimento com o Banco BTG Pactual S.A. ("BTG").

Notas Explicativas



Privalia Brasil S.A.

Informações contábeis intermediárias em 30 de setembro de 2021

Por meio do Acordo de Investimento, a Companhia e o BTG se comprometeram a celebrar, em até 180 (cento e oitenta) dias corridos contados desta data, um acordo operacional estratégico de parceria exclusiva, no qual:

- (i) O BTG ou qualquer sociedade de seu grupo econômico terá direito de exclusividade para oferecer aos usuários da plataforma da Companhia certos produtos e serviços financeiros, bancários, de pagamento e securitários de quaisquer sociedades do grupo BTG;
- (ii) A Companhia, por si ou por qualquer sociedade controlada, irá promover esses produtos e serviços exclusivos aos usuários de sua plataforma;
- (iii) O grupo BTG terá o direito de preferência de oferecer à Companhia produtos e serviços exclusivos que a Companhia deseje contratar, no âmbito de suas próprias atividades; e
- (iv) O grupo BTG terá direito exclusivo de acessar e usar os dados de usuários da plataforma da Companhia para fins da oferta de produtos e serviços exclusivos, dentre outros. ("Acordo Operacional Estratégico (descrito abaixo no item "c")" e "Parceria Exclusiva"). A implementação da Parceria Exclusiva está condicionada à liquidação do Investimento Âncora (conforme definido abaixo).

O Acordo Operacional Estratégico terá prazo de vigência de 5 (cinco) anos a partir da data de sua assinatura, sendo automaticamente prorrogado por iguais períodos desde que nenhuma das partes manifeste interesse pela não renovação com, ao menos, 9 (nove) meses de antecedência da data de término da vigência.

Em qualquer hipótese, caso a Companhia manifeste seu interesse pela não renovação do Acordo Operacional Estratégico, o BTG terá direito de preferência, durante o prazo de 12 (doze) meses a contar do término da vigência do Acordo Operacional Estratégico, exercível no prazo de 30 (trinta) dias contados do recebimento de notificação nesse sentido, para igualar quaisquer ofertas de terceiros relativas a negócio ou parceria similar à Parceria Exclusiva ou que envolva qualquer das atividades exclusivas nos mesmos termos aplicáveis à oferta de terceiro.

d. Renegociação do contrato de transferência de propriedade intelectual

Em 07 de julho de 2021, a Companhia e a sua Controladora negociaram versões reformuladas dos contratos celebrados no início deste ano, incluindo uma versão reformulada do acordo acima mencionado, por meio do qual a Controladora se comprometeu a transferir para a Companhia, dentre outros, a titularidade de 15 registros de marcas e dos direitos de uso e benefício do nome de domínio global www.privalia.com dentro do limite do território brasileiro, sujeito ao cumprimento da condição precedente, isto é, a divulgação do anúncio de encerramento do IPO da Companhia. A proposta de reformulação de tais acordos surgiu em função do novo modelo de lançamento do IPO e substitui o acordo anteriormente assinado. Cumpre destacar que, em linhas gerais, foram mantidas as mesmas condições dos acordos previamente estabelecidos, permanecendo o mesmo objeto contratual, os mesmos valores e o condicionamento da efetividade do acordo à divulgação do anúncio do IPO da Companhia.

Esses pagamentos não atendem à definição de uma obrigação ou obrigação construtiva, portanto, não há impacto nas demonstrações financeiras.

Notas Explicativas



Privalia Brasil S.A.

Informações contábeis intermediárias em 30 de setembro de 2021

e. Renegociação do acordo relacionado à Plataforma de TI e serviços relacionados

Em 07 de julho de 2021, a Companhia e a sua Controladora negociaram versões reformuladas dos acordos celebrados no início deste ano, incluindo uma versão reformulada do acordo acima mencionado, no qual foram acordados os termos e condições para a transferência de direitos de propriedade intelectual transferíveis da plataforma de e-commerce atualmente utilizada pela Companhia e operada pela Controladora. A proposta de reformulação de tais acordos surgiu em função do novo modelo de lançamento do IPO e substitui o acordo anteriormente assinado. Cumpre destacar que, em linhas gerais, foram mantidas as mesmas condições dos acordos previamente estabelecidos, permanecendo o mesmo objeto contratual, os mesmos valores e o condicionamento da efetividade do acordo à divulgação do anúncio do IPO da Companhia.

Esses pagamentos não atendem à definição de uma obrigação ou obrigação construtiva, portanto, não há impacto nas demonstrações financeiras.

33 EVENTOS SUBSEQUENTES

a. ACORDO DE PARCERIA PARA DIVULGAÇÃO, PROMOÇÃO DE VENDAS E OFERTA DE CARTÃO DE CRÉDITO CO-BRANDED

Em 22 de outubro de 2021 a Companhia celebrou um Acordo de Parceria para Divulgação, Promoção de Vendas e Oferta de Cartão de Crédito *Co-Branded* (o “Acordo”) com o Banco BTG Pactual S.A. (“BTG”). Tal acordo prevê uma parceria, onde a Privalia irá oferecer cartão de crédito emitidos pelo BTG aos seus usuários e empregados. Este fará referência às marcas e sinais visuais do BTG e da Privalia.

Esta parceria é baseada em duas relações jurídicas distintas: i) uma relação jurídica do titular do cartão de crédito com o BTG, referente a todos os termos e condições para a utilização do Cartão, onde o BTG será responsável e irá realizar o processamento de cadastro, e envio de proposta, formalização, análise de crédito, liberação do cartão em seu ambiente de acordo com suas regras e políticas; e ii) uma relação jurídica do usuário da Privalia com a Privalia, referente a todos os termos e condições do *Cashback*. Estes serão formalizados através de um instrumento contratual autônomo celebrado exclusivamente entre o titular do cartão de crédito e o BTG ou Usuário do Ambiente Privalia e a Privalia, conforme aplicável. Estes deverão estar de acordo com as regras fixadas e estabelecidas pelo BTG ou Privalia, conforme aplicável, e com a legislação e regulamentação aplicável.

Notas Explicativas

**Privalia Brasil S.A.***Informações contábeis intermediárias em 30 de setembro de 2021*

O Acordo terá o prazo de 5 (cinco) anos, podendo ser renovado por prazo igual. Em hipótese de rescisão deste Acordo, a Privalia concorda que o BTG, como emissor do Cartão, terá o direito de uso da marca desenvolvida para a Parceria (*co-branded*) até que a troca dos cartões tenha sido concluída, por um prazo máximo de 2 (dois) anos.

* * *

Fernando Taveiros Boscolo
CEO

John Christer Salén
CFO & RI

Jordão Tomas de Resende
Diretor Financeiro

Eliana Militão da Silva
Contador
CRC 1SP207834/O-3

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

Relatório sobre a revisão de informações trimestrais - ITR

Ao Conselho de Administração e Acionistas da
Privalia Brasil S.A.
São Paulo - SP

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias da Companhia Privalia Brasil 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 nove meses findos naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

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

Alcance da revisão

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

Conclusão sobre as informações contábeis intermediárias

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

Outros Assuntos - Demonstração do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem a demonstração do valor adicionado (DVA) referente ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021, elaborada sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentada como informação suplementar para fins de IAS 34. Essa demonstração foi submetida a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se ela está conciliada 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 essa demonstração do valor adicionado não foi elaborada, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa Norma e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias tomadas em conjunto.

São Paulo, 12 de novembro de 2021.

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

Márcia Keiko Ando
Contadora CRC 1SP235113/O-7

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

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

Em cumprimento aos incisos V e VI do artigo 25, da Instrução CVM nº 480/09, os abaixo assinados, Diretores da PRIVÁLIA BRASIL S.A., sociedade por ações com sede na Cidade de São Paulo, Estado do São Paulo, na Avenida Professor Alceu Maynard Araújo, nº 698, térreo, no bairro Vila Cruzeiro, inscrita no Cadastro Nacional das Pessoas Jurídicas do Ministério da Economia (CPF/ME) sob o nº 10.464.223/0001-63 ("Companhia"), declaram que: (i) reviram, discutiram e concordam com as opiniões expressas no parecer dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras intermediárias da Companhia relativas ao segundo trimestre de 2021; e (ii) reviram, discutiram e concordam com as demonstrações financeiras da Companhia relativas ao trimestre encerrado em 30 de setembro de 2021.

São Paulo, 11 de novembro de 2021.

Fernando Taveiros Boscolo
Diretor Presidente

John Christer Salén
Diretor Financeiro e Diretor de Relações com Investidores

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

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

Em cumprimento aos incisos V e VI do artigo 25, da Instrução CVM nº 480/09, os abaixo assinados, Diretores da PRIVÁLIA BRASIL S.A., sociedade por ações com sede na Cidade de São Paulo, Estado do São Paulo, na Avenida Professor Alceu Maynard Araújo, nº 698, térreo, no bairro Vila Cruzeiro, inscrita no Cadastro Nacional das Pessoas Jurídicas do Ministério da Economia (CPF/ME) sob o nº 10.464.223/0001-63 ("Companhia"), declaram que: (i) reviram, discutiram e concordam com as opiniões expressas no parecer dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras intermediárias da Companhia relativas ao segundo trimestre de 2021; e (ii) reviram, discutiram e concordam com as demonstrações financeiras da Companhia relativas ao trimestre encerrado em 30 de setembro de 2021.

São Paulo, 11 de novembro de 2021.

Fernando Taveiros Boscolo
Diretor Presidente

John Christer Salén
Diretor Financeiro e Diretor de Relações com Investidores