

Índice

Dados da Empresa

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

DFs Individuais

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

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

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

DFs Consolidadas

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

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

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

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

Notas Explicativas	51
--------------------	----

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	88
Parecer do Conselho Fiscal ou Órgão Equivalente	89
Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	90
Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	91

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Mil)	Trimestre Atual 30/09/2021
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	68.851
Preferenciais	0
Total	68.851
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	2.119.847	2.155.125
1.01	Ativo Circulante	496.598	530.160
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	47.157	56.077
1.01.02	Aplicações Financeiras	11.642	11.231
1.01.03	Contas a Receber	112.118	117.811
1.01.03.01	Clientes	109.283	114.692
1.01.03.01.01	Clientes	109.283	114.692
1.01.03.02	Outras Contas a Receber	2.835	3.119
1.01.03.02.02	Outros Créditos a Receber	2.835	3.119
1.01.04	Estoques	281.691	284.305
1.01.06	Tributos a Recuperar	40.248	58.353
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	40.248	58.353
1.01.06.01.01	Impostos a Recuperar	40.248	58.353
1.01.07	Despesas Antecipadas	3.742	2.383
1.02	Ativo Não Circulante	1.623.249	1.624.965
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	315.453	305.960
1.02.01.04	Contas a Receber	7.260	6.634
1.02.01.04.01	Clientes	4.662	3.546
1.02.01.04.02	Depósito Judicial	2.598	3.088
1.02.01.07	Tributos Diferidos	308.193	299.326
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	140.421	120.942
1.02.01.07.02	Imposto a Recuperar	167.772	178.384
1.02.03	Imobilizado	283.638	311.569
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	283.638	311.569
1.02.04	Intangível	1.024.158	1.007.436
1.02.04.01	Intangíveis	1.024.158	1.007.436

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	2.119.847	2.155.125
2.01	Passivo Circulante	428.695	293.145
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	61.656	43.222
2.01.02	Fornecedores	132.415	116.022
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	130.233	113.098
2.01.02.02	Fornecedores Estrangeiros	2.182	2.924
2.01.03	Obrigações Fiscais	28.607	25.403
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	165.028	83.256
2.01.04.02	Debêntures	107.563	24.939
2.01.04.03	Financiamento por Arrendamento	57.465	58.317
2.01.05	Outras Obrigações	28.864	9.885
2.01.05.02	Outros	28.864	9.885
2.01.05.02.06	Outras contas a pagar	10.380	9.885
2.01.05.02.11	Cessão de recebíveis com direito de regresso	18.484	0
2.01.06	Provisões	9.028	12.158
2.01.06.02	Outras Provisões	9.028	12.158
2.01.06.02.04	Provisões diversas	9.028	12.158
2.01.07	Passivos sobre Ativos Não-Correntes a Venda e Descontinuados	3.097	3.199
2.01.07.02	Passivos sobre Ativos de Operações Descontinuadas	3.097	3.199
2.01.07.02.01	Passivo descoberto de controlada	3.097	3.199
2.02	Passivo Não Circulante	1.557.586	1.585.152
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	1.529.117	1.553.686
2.02.01.02	Debêntures	1.432.298	1.445.004
2.02.01.03	Financiamento por Arrendamento	96.819	108.682
2.02.02	Outras Obrigações	9.343	12.486
2.02.02.02	Outros	9.343	12.486
2.02.02.02.07	Obrigações Fiscais	9.343	12.486
2.02.04	Provisões	19.126	18.980
2.02.04.02	Outras Provisões	19.126	18.980
2.02.04.02.04	Provisão para contringências	19.126	18.980
2.03	Patrimônio Líquido	133.566	276.828
2.03.01	Capital Social Realizado	624.758	958.750
2.03.02	Reservas de Capital	25	903.761
2.03.04	Reservas de Lucros	0	420.341
2.03.04.10	Reserva de Lucro	0	420.341
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	-490.125	-2.005.084
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	-1.092	-940

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	225.046	588.559	141.748	395.462
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-97.168	-275.257	-82.641	-186.138
3.03	Resultado Bruto	127.878	313.302	59.107	209.324
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-133.239	-372.939	-141.167	-1.123.264
3.04.01	Despesas com Vendas	-109.206	-306.749	-91.656	-288.881
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-29.162	-76.775	-46.668	-123.506
3.04.03	Perdas pela Não Recuperabilidade de Ativos	0	0	-9.359	-43.049
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	6.734	14.874	4.465	16.777
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-1.334	-3.847	2.421	-683.603
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	-271	-442	-370	-1.002
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	-5.361	-59.637	-82.060	-913.940
3.06	Resultado Financeiro	-43.775	-102.952	-30.039	-94.075
3.06.01	Receitas Financeiras	697	1.635	585	3.961
3.06.02	Despesas Financeiras	-44.472	-104.587	-30.624	-98.036
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	-49.136	-162.589	-112.099	-1.008.015
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	0	19.479	0	-650.055
3.08.02	Diferido	0	19.479	0	-650.055
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	-49.136	-143.110	-112.099	-1.658.070
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	-49.136	-143.110	-112.099	-1.658.070
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	-0,71366	-2,07855	-1,62814	-24,08206
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	-0,71362	-2,07845	-1,62806	-24,08087

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	-49.136	-143.110	-112.099	-1.658.070
4.02	Outros Resultados Abrangentes	-242	-152	-353	-3.457
4.03	Resultado Abrangente do Período	-49.378	-143.262	-112.452	-1.661.527

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	91.054	-364.377
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	26.592	-63.918
6.01.01.01	Resultado antes dos impostos	-162.589	-1.008.015
6.01.01.02	Depreciações e amortizações	105.329	145.822
6.01.01.04	Provisão para riscos trabalhistas, cível e tributários	2.976	7.870
6.01.01.05	Despesa de juros	69.918	62.515
6.01.01.07	Provisão para créditos liquidação duvidosa	0	43.049
6.01.01.09	Plano de opções de compra de ações	0	94
6.01.01.15	Resultado de equivalência patrimonial	442	1.002
6.01.01.17	Redução ao Valor Recuperável (impairment) de Intangível	0	663.549
6.01.01.18	Juros de Arrendamentos	10.516	11.427
6.01.01.19	Provisões Diversas	0	8.769
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	64.462	-300.459
6.01.02.01	Contas a receber	4.293	-78.006
6.01.02.02	Estoques	2.614	-38.713
6.01.02.03	Impostos a recuperar	28.717	-10.874
6.01.02.04	Despesas antecipadas	-1.359	42.718
6.01.02.05	Outros créditos	283	10.643
6.01.02.06	Depósitos Judiciais	490	1.150
6.01.02.07	Fornecedores	16.393	-210.015
6.01.02.09	Obrigações tributárias	61	-13.142
6.01.02.10	Obrigações trabalhistas	18.434	-497
6.01.02.11	Outras contas a pagar	496	4.994
6.01.02.15	Pagamento de contingência	-2.830	-2.915
6.01.02.17	Provisão para devoluções	0	-5.802
6.01.02.18	Consumo de provisões diversas	-3.130	0
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-61.157	-69.169
6.02.01	Acréscimo do imobilizado	-9.116	-6.417
6.02.02	Acréscimo do intangível	-50.949	-52.412
6.02.03	Aportes de capital em investida	-696	-9.981
6.02.05	Recursos obtido na venda de imobilizado e intangível	15	0
6.02.06	Investimentos em títulos e valores mobiliários	-411	-359
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-38.817	13.670
6.03.01	Empréstimos e debêntures líquidos	0	369.403
6.03.02	Pagamento de financiamento bancário	0	-226.387
6.03.03	Juros pagos	0	-27.193
6.03.04	Arrendamento mercantil financeiro	-57.301	-52.153
6.03.14	Mútuo a pagar - Partes Relacionadas	0	-50.000
6.03.15	Captação de cessão de recebíveis com direito de regresso	18.484	0
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-8.920	-419.876
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	56.077	466.776
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	47.157	46.900

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	958.750	903.761	420.341	-2.005.084	-940	276.828
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	SalDOS Iniciais Ajustados	958.750	903.761	420.341	-2.005.084	-940	276.828
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-143.110	-152	-143.262
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-143.110	0	-143.110
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	-152	-152
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	-152	-152
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	-333.992	-903.736	-420.341	1.658.069	0	0
5.06.04	Absorção de Perdas e Prejuízos Acumulados	-333.992	-903.736	-420.341	1.658.069	0	0
5.07	SalDOS Finais	624.758	25	0	-490.125	-1.092	133.566

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	958.750	903.642	420.341	0	-419	2.282.314
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	SalDOS Iniciais Ajustados	958.750	903.642	420.341	0	-419	2.282.314
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-1.658.070	-3.457	-1.661.527
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-1.658.070	0	-1.658.070
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	-3.457	-3.457
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	94	0	0	0	94
5.06.04	Plano de Opções de Compra de Ações	0	94	0	0	0	94
5.07	SalDOS Finais	958.750	903.736	420.341	-1.658.070	-3.876	620.881

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual	Acumulado do Exercício
		01/01/2021 à 30/09/2021	Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
7.01	Receitas	749.138	468.200
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	734.264	494.472
7.01.02	Outras Receitas	14.874	16.777
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	0	-43.049
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-346.759	-305.860
7.02.01	Custos Prods., Merchs. e Servs. Vendidos	-241.695	-159.665
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-74.837	-67.576
7.02.04	Outros	-30.227	-78.619
7.03	Valor Adicionado Bruto	402.379	162.340
7.04	Retenções	-105.329	-807.116
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-105.329	-143.567
7.04.02	Outras	0	-663.549
7.04.02.01	Impairment	0	-663.549
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	297.050	-644.776
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	1.193	2.959
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	-442	-1.002
7.06.02	Receitas Financeiras	1.635	3.961
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	298.243	-641.817
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	298.243	-641.817
7.08.01	Pessoal	146.606	116.838
7.08.01.01	Remuneração Direta	124.304	95.977
7.08.01.02	Benefícios	13.891	13.974
7.08.01.03	F.G.T.S.	8.411	6.887
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	154.962	773.162
7.08.02.01	Federais	55.036	702.513
7.08.02.02	Estaduais	94.976	65.736
7.08.02.03	Municipais	4.950	4.913
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	139.785	126.253
7.08.03.01	Juros	104.587	98.036
7.08.03.02	Aluguéis	35.198	28.217
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	-143.110	-1.658.070
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	-143.110	-1.658.070

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
1	Ativo Total	2.120.017	2.155.276
1.01	Ativo Circulante	496.675	530.311
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	47.220	56.214
1.01.02	Aplicações Financeiras	11.642	11.231
1.01.03	Contas a Receber	112.132	117.825
1.01.03.01	Clientes	109.292	114.701
1.01.03.01.02	Clientes	109.292	114.701
1.01.03.02	Outras Contas a Receber	2.840	3.124
1.01.03.02.02	Outros Créditos a Receber	2.840	3.124
1.01.04	Estoques	281.691	284.305
1.01.06	Tributos a Recuperar	40.248	58.353
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	40.248	58.353
1.01.06.01.02	Impostos a Recuperar	40.248	58.353
1.01.07	Despesas Antecipadas	3.742	2.383
1.02	Ativo Não Circulante	1.623.342	1.624.965
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	315.453	305.960
1.02.01.04	Contas a Receber	7.260	6.634
1.02.01.04.01	Clientes	4.662	3.546
1.02.01.04.02	Depósito Judicial	2.598	3.088
1.02.01.07	Tributos Diferidos	308.193	299.326
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	140.421	120.942
1.02.01.07.02	Imposto a Recuperar	167.772	178.384
1.02.03	Imobilizado	283.638	311.569
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	283.638	311.569
1.02.04	Intangível	1.024.251	1.007.436
1.02.04.01	Intangíveis	1.024.251	1.007.436

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
2	Passivo Total	2.120.017	2.155.276
2.01	Passivo Circulante	428.865	293.296
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	61.656	43.222
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	61.656	43.222
2.01.02	Fornecedores	132.666	116.160
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	130.233	113.098
2.01.02.02	Fornecedores Estrangeiros	2.433	3.062
2.01.03	Obrigações Fiscais	28.607	25.403
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	165.028	83.256
2.01.04.02	Debêntures	107.563	24.939
2.01.04.03	Financiamento por Arrendamento	57.465	58.317
2.01.05	Outras Obrigações	29.055	10.158
2.01.05.02	Outros	29.055	10.158
2.01.05.02.06	Outras contas a pagar	10.571	10.158
2.01.05.02.11	Cessão de recebíveis com direito de regresso	18.484	0
2.01.06	Provisões	11.853	15.097
2.01.06.02	Outras Provisões	11.853	15.097
2.01.06.02.04	Provisões diversas	11.853	15.097
2.02	Passivo Não Circulante	1.557.586	1.585.152
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	1.529.117	1.553.686
2.02.01.02	Debêntures	1.432.298	1.445.004
2.02.01.03	Financiamento por Arrendamento	96.819	108.682
2.02.02	Outras Obrigações	9.343	12.486
2.02.02.02	Outros	9.343	12.486
2.02.02.02.05	Obrigações Fiscais	9.343	12.486
2.02.04	Provisões	19.126	18.980
2.02.04.02	Outras Provisões	19.126	18.980
2.02.04.02.04	Provisões para contingências	19.126	18.980
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	133.566	276.828
2.03.01	Capital Social Realizado	624.758	958.750
2.03.02	Reservas de Capital	25	903.761
2.03.04	Reservas de Lucros	0	420.341
2.03.04.10	Reserva de Lucro	0	420.341
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	-490.125	-2.005.084
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	-1.092	-940

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	225.083	588.596	141.809	395.698
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-97.168	-275.257	-82.678	-186.345
3.03	Resultado Bruto	127.915	313.339	59.131	209.353
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-133.272	-372.964	-141.186	-1.123.279
3.04.01	Despesas com Vendas	-109.211	-306.754	-91.656	-288.961
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-29.461	-77.239	-47.074	-124.287
3.04.03	Perdas pela Não Recuperabilidade de Ativos	0	0	-9.359	-43.049
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	6.734	14.876	4.482	16.845
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-1.334	-3.847	2.421	-683.827
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	-5.357	-59.625	-82.055	-913.926
3.06	Resultado Financeiro	-43.779	-102.964	-30.044	-94.089
3.06.01	Receitas Financeiras	698	1.637	585	3.961
3.06.02	Despesas Financeiras	-44.477	-104.601	-30.629	-98.050
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	-49.136	-162.589	-112.099	-1.008.015
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	0	19.479	0	-650.055
3.08.02	Diferido	0	19.479	0	-650.055
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	-49.136	-143.110	-112.099	-1.658.070
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	-49.136	-143.110	-112.099	-1.658.070
3.11.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	-49.136	-143.110	-112.099	-1.658.070
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	-0,71366	-2,07855	-1,62814	-24,08206
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	-0,71362	-2,07845	-1,62806	-24,08087

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
4.01	Lucro Líquido Consolidado do Período	-49.136	-143.110	-112.099	-1.658.070
4.02	Outros Resultados Abrangentes	-242	-152	-353	-3.457
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	-49.378	-143.262	-112.452	-1.661.527
4.03.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	-49.378	-143.262	-112.452	-1.661.527

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	90.534	-371.048
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	26.155	-64.920
6.01.01.01	Resultado antes do impostos	-162.589	-1.008.015
6.01.01.02	Depreciações e amortizações	105.334	145.822
6.01.01.04	Provisão para riscos trabalhistas, cível e tributários	2.976	7.870
6.01.01.05	Despesa de juros	69.918	62.515
6.01.01.07	Provisão para créditos de liquidação duvidosa	0	43.049
6.01.01.09	Plano de opção de compra de ações	0	94
6.01.01.17	Redução ao Valor Recuperável (impairment) de Intangível	0	663.549
6.01.01.18	Juros de Arrendamentos	10.516	11.427
6.01.01.19	Provisões diversas	0	8.769
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	64.379	-306.128
6.01.02.01	Contas a receber	4.293	-78.010
6.01.02.02	Estoques	2.614	-38.067
6.01.02.03	Impostos a recuperar	28.717	-10.874
6.01.02.04	Despesas antecipadas	-1.359	42.718
6.01.02.05	Outros créditos	285	10.564
6.01.02.06	Depósitos Judiciais	490	1.150
6.01.02.07	Fornecedores	16.506	-209.389
6.01.02.09	Obrigações tributárias	61	-13.187
6.01.02.10	Obrigações trabalhistas	18.434	-497
6.01.02.11	Outras contas a pagar	412	5.135
6.01.02.12	Adiantamentos diversos	0	1.678
6.01.02.15	Pagamento de contingência	-2.830	-2.915
6.01.02.17	Provisão para devoluções	0	-5.802
6.01.02.18	Consumo de provisões diversas	-3.244	-8.632
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-60.711	-62.645
6.02.01	Acréscimo do imobilizado	-9.116	-6.417
6.02.02	Acréscimo do intangível	-51.047	-52.412
6.02.05	Efeito de Variação Cambial pela Conv. De Inv. No Ext.	-152	-3.457
6.02.06	Investimentos em títulos e valores mobiliários	-411	-359
6.02.07	Recursos obtido na venda de imobilizado e intangível	15	0
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-38.817	13.670
6.03.01	Empréstimos e debêntures líquidos	0	369.403
6.03.02	Pagamento de empréstimos e debêntures	0	-226.387
6.03.03	Juros pagos	0	-27.193
6.03.04	Arrendamento mercantil financeiro	-57.301	-52.153
6.03.11	Captação de cessão de recebíveis com direito de regresso	18.484	0
6.03.14	Mútuo a pagar - Partes Relacionadas	0	-50.000
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-8.994	-420.023
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	56.214	467.206
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	47.220	47.183

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	958.750	903.761	420.341	-2.005.084	-940	276.828	0	276.828
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	958.750	903.761	420.341	-2.005.084	-940	276.828	0	276.828
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	0	0	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-143.110	-152	-143.262	0	-143.262
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-143.110	0	-143.110	0	-143.110
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	-152	-152	0	-152
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	-152	-152	0	-152
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	-333.992	-903.736	-420.341	1.658.069	0	0	0	0
5.06.04	Absorção de Perdas e Prejuízos Acumulados	-333.992	-903.736	-420.341	1.658.069	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	624.758	25	0	-490.125	-1.092	133.566	0	133.566

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	958.750	903.642	420.341	0	-419	2.282.314	0	2.282.314
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	958.750	903.642	420.341	0	-419	2.282.314	0	2.282.314
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	0	0	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-1.658.070	-3.457	-1.661.527	0	-1.661.527
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-1.658.070	0	-1.658.070	0	-1.658.070
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	-3.457	-3.457	0	-3.457
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	94	0	0	0	94	0	94
5.06.04	Plano de Opção de Compra de Ações	0	94	0	0	0	94	0	94
5.07	Saldos Finais	958.750	903.736	420.341	-1.658.070	-3.876	620.881	0	620.881

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual	Acumulado do Exercício
		01/01/2021 à 30/09/2021	Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
7.01	Receitas	749.173	468.443
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	734.299	494.715
7.01.02	Outras Receitas	14.874	16.777
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	0	-43.049
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-347.203	-307.084
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-241.695	-159.872
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-75.282	-68.595
7.02.04	Outros	-30.226	-78.617
7.03	Valor Adicionado Bruto	401.970	161.359
7.04	Retenções	-105.334	-807.116
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-105.334	-143.567
7.04.02	Outras	0	-663.549
7.04.02.01	Impairment	0	-663.549
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	296.636	-645.757
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	1.637	3.961
7.06.02	Receitas Financeiras	1.637	3.961
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	298.273	-641.796
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	298.273	-641.796
7.08.01	Pessoal	146.622	116.838
7.08.01.01	Remuneração Direta	124.320	95.977
7.08.01.02	Benefícios	13.891	13.974
7.08.01.03	F.G.T.S.	8.411	6.887
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	154.962	773.169
7.08.02.01	Federais	55.036	702.513
7.08.02.02	Estaduais	94.976	65.743
7.08.02.03	Municipais	4.950	4.913
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	139.799	126.267
7.08.03.01	Juros	104.601	98.050
7.08.03.02	Aluguéis	35.198	28.217
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	-143.110	-1.658.070
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	-143.110	-1.658.070



Comentário do Desempenho

TELECONFERÊNCIA DE RESULTADOS

TELEFONE PARA CONEXÃO:

+55 11 4090-1621 (BRASIL)

+55 11 4210-1803 (BRASIL)

+1 844 204-8942 (USA TOOL FREE)

+1 412 717-9627 (USA DIRECT INT.)

CEO:

LIVINSTON BAUERMEISTER

DRI:

GUILHERME DE BIAGI

CFO:

FERNANDO PEDROSO

GERENTE DE RI:

GUSTAVO SAISSU

ESPECIALISTA DE RI:

NICOLAS COSTA

RELAÇÕES COM INVESTIDORES:

+55 11 4860-8860



A **RESTOQUE COMÉRCIO E CONFECÇÕES DE ROUPAS S.A.** (“COMPANHIA”; B3: LLIS3), EMPRESA DO SETOR DE VESTUÁRIO E ACESSÓRIOS DE ALTO PADRÃO NO BRASIL, APRESENTA SEUS RESULTADOS DO TERCEIRO TRIMESTRE DE 2021 (3T21) DE ACORDO COM AS NORMAS INTERNACIONAIS DE CONTABILIDADE (IFRS). AS COMPARAÇÕES SE REFEREM AO TERCEIRO TRIMESTRE DE 2020 (3T20), OU CONFORME INDICADO.

WWW.RESTOQUE.COM.BR

Comentário do Desempenho

DUDALINA
CAMPANHA
VIVER PEDE
POSTURA

DESTAQUES

Comentário do Desempenho

FINANCEIRO

- RECEITA BRUTA DE R\$ 278,6 MILHÕES, CRESCIMENTO DE +54,9% VS. 3T20 E +2,5% VS. 3T19
- MARGEM BRUTA DE 56,8%, +15P.P. VS. 3T20 E -6P.P. VS. 3T19
- DESPESAS TOTAIS DE R\$ 133,3 MILHÕES, GANHO DE 6P.P. VS. 3T20 E 13P.P. VS. 3T19
- EBITDA DE R\$ 30,9 MILHÕES, +437,9% VS. 3T20 E +53,0% VS. 3T19
- MARGEM EBITDA DE 13,7%, +20P.P. VS. 3T20 E +4P.P. VS. 3T19

CANAL B2C

- COM A RETOMADA DAS OPERAÇÕES DE LOJAS FÍSICAS E A EXPERIÊNCIA DIGITAL EM EXPANSÃO, O CANAL B2C APRESENTOU FATURAMENTO DE R\$ 184,9 MILHÕES, COM *SAME STORE SALES* (SSS) DE +66% VS. 3T20 E +9% VS. 3T19
- A OPERAÇÃO DIGITAL DO CANAL B2C FATUROU R\$ 33,8 MILHÕES, CRESCIMENTO DE 42,1% VS. 3T20 E 168,0% VS. 3T19
- NO ACUMULADO DE NOVE MESES DE 2021 (9M21), FORAM FATURADOS R\$ 113,8 MILHÕES ATRAVÉS DA OPERAÇÃO DIGITAL NO CANAL B2C, +94,5% VS. 9M20 E +256,2% VS. 9M19
- A MODALIDADE *SHIP FROM STORE* ALCANÇOU FATURAMENTO DE R\$ 13,2 MILHÕES, CRESCIMENTO DE 31,5% VS. 3T20 E 126,3% VS. 3T19. ATUALMENTE A OPERAÇÃO *SHIP FROM STORE* ESTÁ HABILITADA EM 92% DAS LOJAS FÍSICAS, 4P.P. SUPERIOR AO 2T21 E COM PREVISÃO DE ALCANÇAR 94% EM NOVEMBRO DE 2021
- EVOLUÇÃO DA BASE ATIVADA DE CLIENTES, COM MAIOR PENETRAÇÃO DE CLIENTES DIGITAIS DE 18,2%, CRESCIMENTO DE 3,7P.P. VS. 3T20

Comentário do Desempenho

- EM SETEMBRO DE 2021, A BASE ATIVA DE CLIENTES APRESENTOU CRESCIMENTO DE 19% NO ACUMULADO DO ANO, REFORÇANDO A ESTRATÉGIA DE FIDELIZAÇÃO DE CLIENTES
- AS VENDAS PARA OS MESMOS CLIENTES (*SAME CUSTOMER SALES*) TIVERAM CRESCIMENTO DE +15% NO CANAL B2C NOS ÚLTIMOS 12 MESES (LTM 3T21 VS. LTM 3T20)

CANAL B2B

- IMPORTANTE CRESCIMENTO DO CANAL B2B NO TRIMESTRE, QUE FATUROU R\$ 62 MILHÕES, +102,3% VS. 3T20 E +119,9% VS. 3T19
- NOS 9M21, O CANAL B2B FATUROU R\$ 145,2 MILHÕES, +67,5% VS. 3T20 E +6,8% VS. 3T19

OPERAÇÕES

- REDUÇÃO DO ÍNDICE DE “ENTREGAS POR PEDIDO” (QUE DEMONSTRA O NÍVEL DE FRAGMENTAÇÃO DOS PEDIDOS EM UMA OU MAIS ENTREGAS) DE 18% VS. 3T20 E OTIMIZAÇÃO DE INDICADORES DE PRAZO DE ENTREGA E CUSTO LOGÍSTICO DE VENDA
- MANUTENÇÃO DOS ÍNDICES RECLAME AQUI EM PATAMARES DE EXCELÊNCIA E CRESCIMENTO DE 7% NO NPS (*NET PROMOTER SCORE*) EM RELAÇÃO AO INÍCIO DE 2021
- CONTROLE NOS NÍVEIS DE ESTOQUES, COM SALDO DE R\$ 282 MILHÕES, REDUÇÃO DE 19% VS. 3T20 E CRESCIMENTO DE 27% NO APROVEITAMENTO DE VENDAS A PREÇO CHEIO

Comentário do Desempenho



JOHN JOHN
CAMPANHA
GOLDEN HOUR

RESULTADOS

Comentário do Desempenho

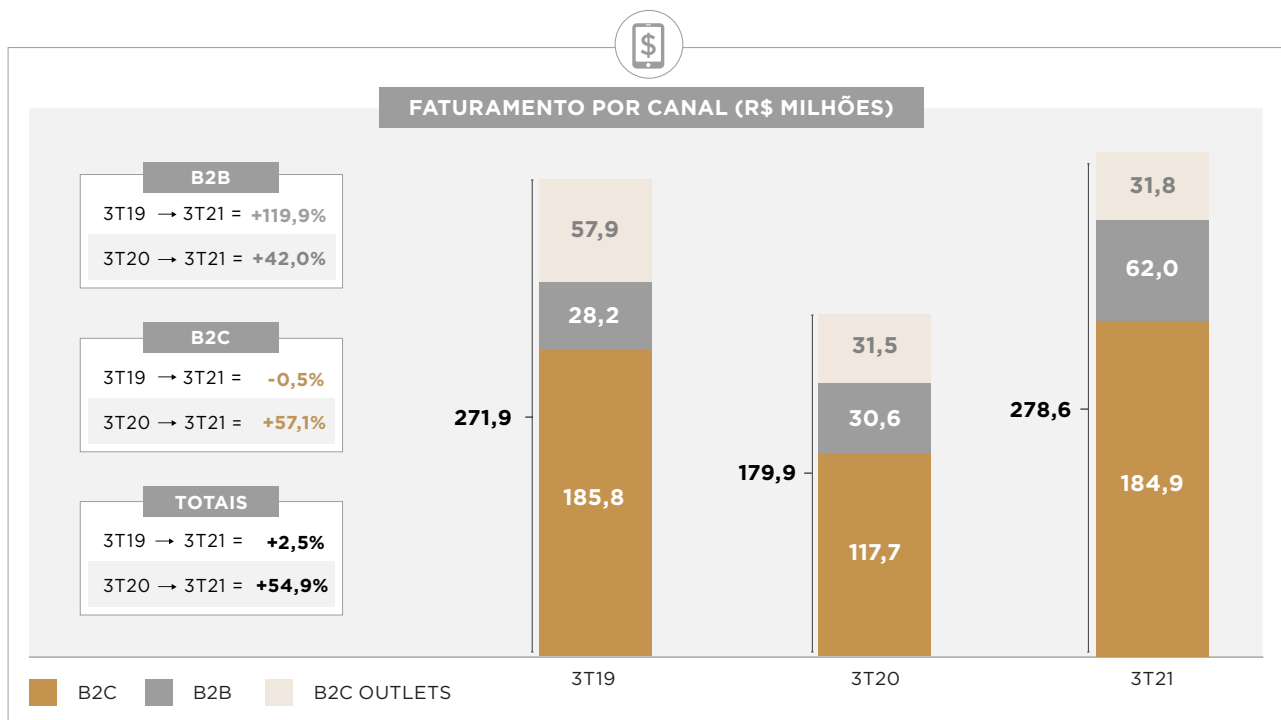
RESULTADOS

O TERCEIRO TRIMESTRE É O PERÍODO DO ANO EM QUE OCORRE A TRANSIÇÃO DAS COLEÇÕES DE INVERNO PARA AS DE VERÃO. ESSE TRIMESTRE FOI MARCADO PELA RETOMADA DE VENDAS EM PATAMARES SUPERIORES AO PERÍODO PRÉ-PANDEMIA.

O FATURAMENTO FOI DE R\$ 278,6 MILHÕES, CRESCIMENTO DE 54,9% VS. 3T20 E 2,5% VS. 3T19. O CANAL B2B TEVE CRESCIMENTO DE 42,0% VS. 3T20 E 119,9% VS. 3T19. O CANAL B2C TEVE CRESCIMENTO DE 57,1% VS. 3T20 E FICOU EM LINHA COM O 3T19, COM SSS DE +66% VS. 3T20 E DE +9% VS. 3T19.

CONFORME DESTACADO DESDE O SEGUNDO SEMESTRE DE 2019, A COMPANHIA ADOTOU A ESTRATÉGIA DE AUMENTAR O APROVEITAMENTO DAS VENDAS A PREÇO CHEIO, COM REDUÇÃO DO NÍVEL DE SOBRAS DE ESTOQUE AO FIM DAS COLEÇÕES. NESSE SENTIDO, A BASE DE LOJAS DE OUTLETS QUE OPERAM SOB A BANDEIRA ESTOQUE FOI REDUZIDA NAS ZONAS URBANAS PARA CONCENTRAR A OPERAÇÃO EM *SHOPPING*S DE *OUTLETS* NAS RODOVIAS DO PAÍS, ONDE O CONSUMIDOR BUSCA ESPECIFICAMENTE PRODUTOS COM DESCONTOS. CONSEQUENTEMENTE, FOI REDUZIDO O FATURAMENTO DO CANAL DE *OUTLETS* E HOUVE A PRIORIZAÇÃO DE FATURAMENTO EM CANAIS COM VENDAS A PREÇO CHEIO (B2C E B2B). A ESTRATÉGIA VEM SE DEMONSTRANDO ACERTADA E AS VENDAS NO CANAL DE *OUTLETS* NO 3T21 FORAM REDUZIDAS EM 45% EM RELAÇÃO AO 3T19 E FICARAM NO MESMO PATAMAR DAS VENDAS DO 3T20.

EXCLUINDO A PARTICIPAÇÃO DAS VENDAS NO CANAL *OUTLETS*, A COMPANHIA FATUROU R\$ 246,8 MILHÕES, COM CRESCIMENTO DE 66,4% VS. 3T20 E 15,3% VS. 3T19.

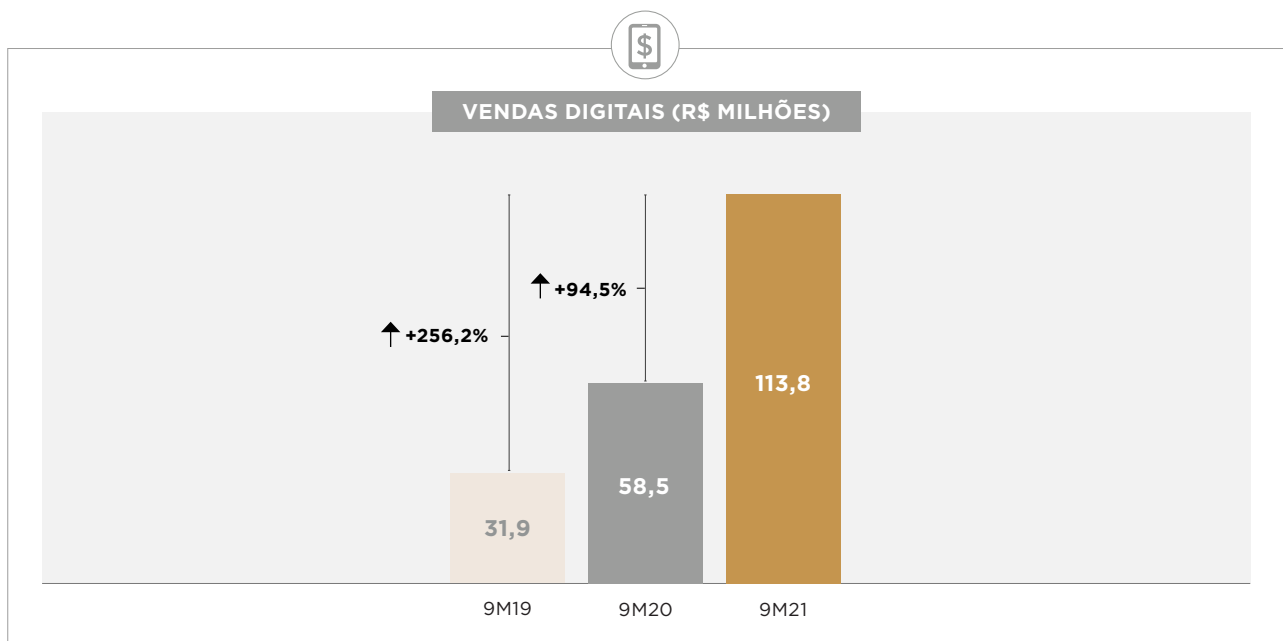


Comentário do Desempenho

INTEGRAÇÃO DOS CANAIS

A OPERAÇÃO DIGITAL DO CANAL B2C FATUROU R\$ 33,8 MILHÕES, CRESCIMENTO DE 42,1% VS. 3T20 E 168,0% VS. 3T19. NOS 9M21, FORAM FATURADOS R\$ 113,8 MILHÕES, +94,5% VS. 9M20 E +256,2% VS. 9M19

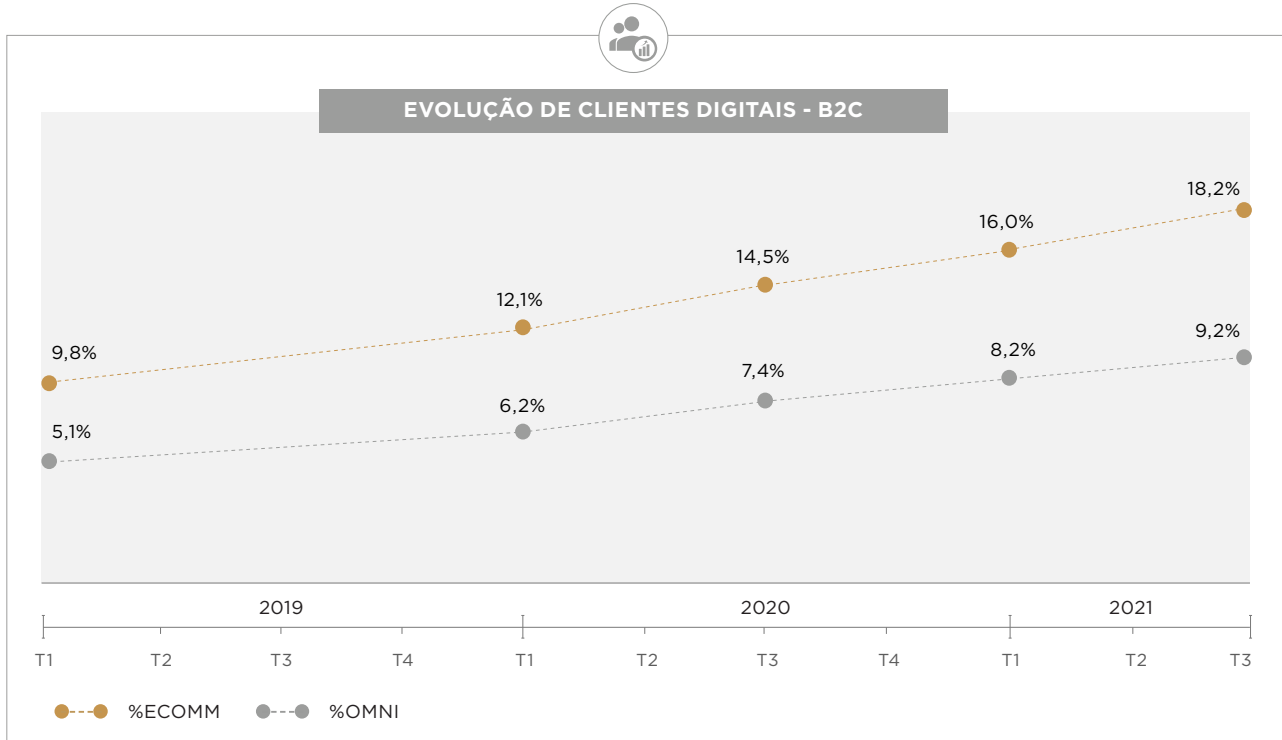
NA MODALIDADE *SHIP FROM STORE* FORAM FATURADOS R\$ 13,2 MILHÕES, CRESCIMENTO DE 31,5% VS. 3T20 E 126,3% VS. 3T19. ATUALMENTE A OPERAÇÃO *SHIP FROM STORE* ESTÁ HABILITADA EM 92% DAS LOJAS FÍSICAS, 4P.P. SUPERIOR AO 2T21.



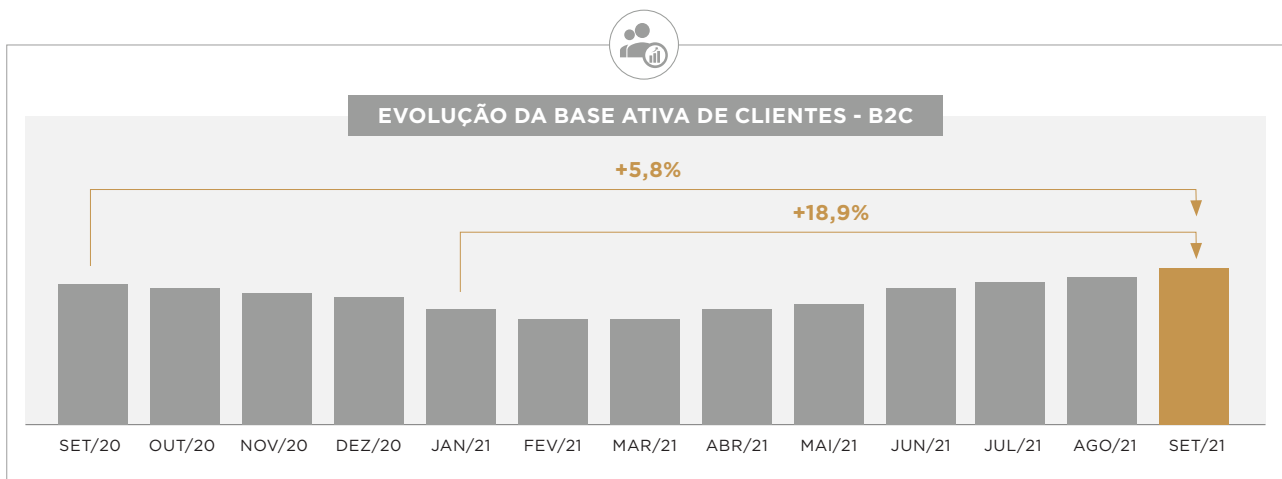
APÓS O RETORNO DAS OPERAÇÕES NO VAREJO FÍSICO, NOSSA BASE DE CLIENTES B2C SEGUIU EM RITMO DE CRESCIMENTO. OS PRINCIPAIS DESTAQUES FORAM AS AÇÕES DE RECUPERAÇÃO DE CLIENTES, TANTO NO MEIO FÍSICO QUANTO NOS MEIOS DIGITAIS, E O AUMENTO DE FREQUÊNCIA DE CLIENTES RECORRENTES.

NESTE TRIMESTRE, HOVE UMA EVOLUÇÃO DA BASE ATIVADA DE CLIENTES, COM MAIOR PENETRAÇÃO DE CLIENTES DIGITAIS, ALCANÇANDO 18,2%, COM CRESCIMENTO DE 3,7P.P. VS. 3T20. O PRINCIPAL DESTAQUE ESTÁ NA CATEGORIA DE CLIENTES MULTICANAL (CLIENTES QUE COMPRAM NO CANAL OFFLINE E ONLINE), QUE REPRESENTOU 9,2% DA BASE TOTAL, COM CRESCIMENTO DE 1,8P.P. VS. 3T20. ELENCAR A INTEGRAÇÃO DE CANAIS COMO PILAR ESTRATÉGICO NOS PERMITE DIRECIONAR ESFORÇOS PARA ACELERAR A PENETRAÇÃO DE CLIENTES MULTICANAL, AO PASSO QUE REPRESENTAM UMA CATEGORIA DE CLIENTES DIFERENCIADOS QUE HISTORICAMENTE COMPRAM COM UMA FREQUÊNCIA TRÊS VEZES MAIOR QUE O CLIENTE OFFLINE E COM UM TICKET MÉDIO 8% SUPERIOR.

Comentário do Desempenho

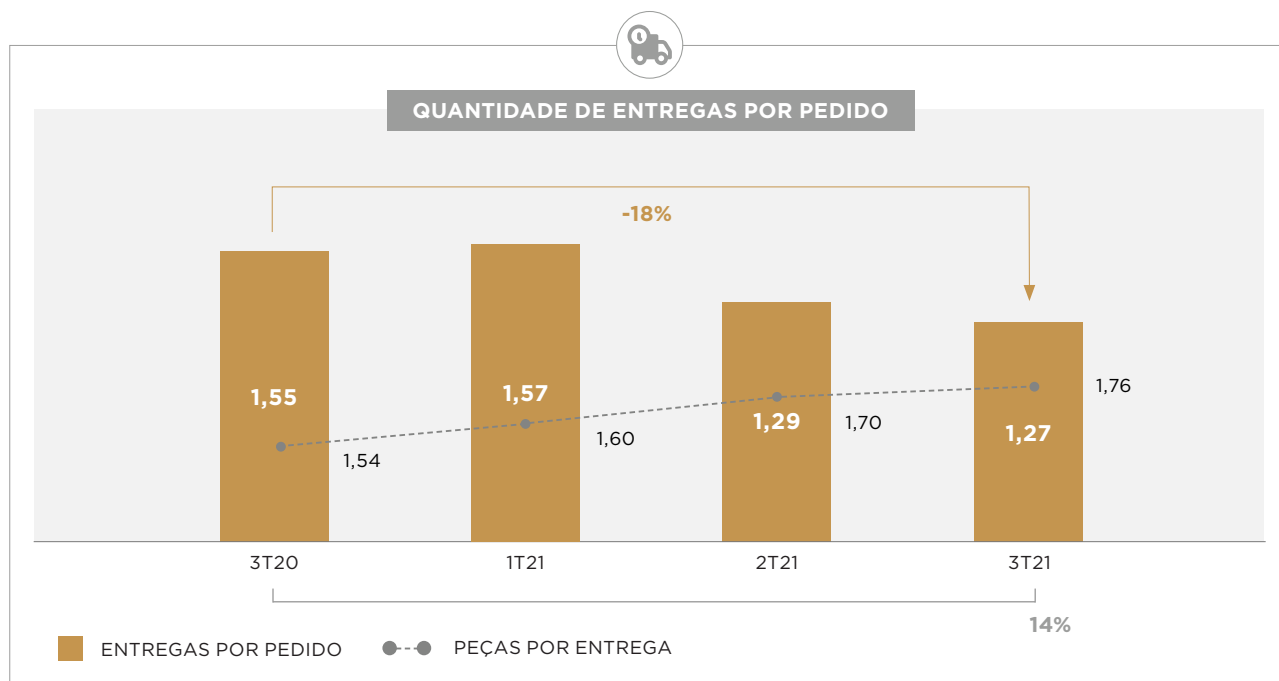


EM SETEMBRO DE 2021, ALCANÇAMOS O MAIOR PATAMAR DE BASE ATIVA DE CLIENTES NOS ÚLTIMOS 12 MESES, COM CRESCIMENTO DE 5,8% VS. SETEMBRO DE 2020 E 18,9% VS. JANEIRO DE 2021. ESSE É MAIS UM INDICADOR QUE SINALIZA O FIM DO PERÍODO MAIS AGUDO DA PANDEMIA NO VAREJO, REFORÇANDO A ESTRATÉGIA DE FIDELIZAÇÃO DE CLIENTES. ALÉM DISSO, AS VENDAS PARA OS MESMOS CLIENTES (*SAME CUSTOMER SALES*) TIVERAM CRESCIMENTO DE +15% NO CANAL B2C NOS ÚLTIMOS 12 MESES (LTM 3T21 VS. LTM 3T20).



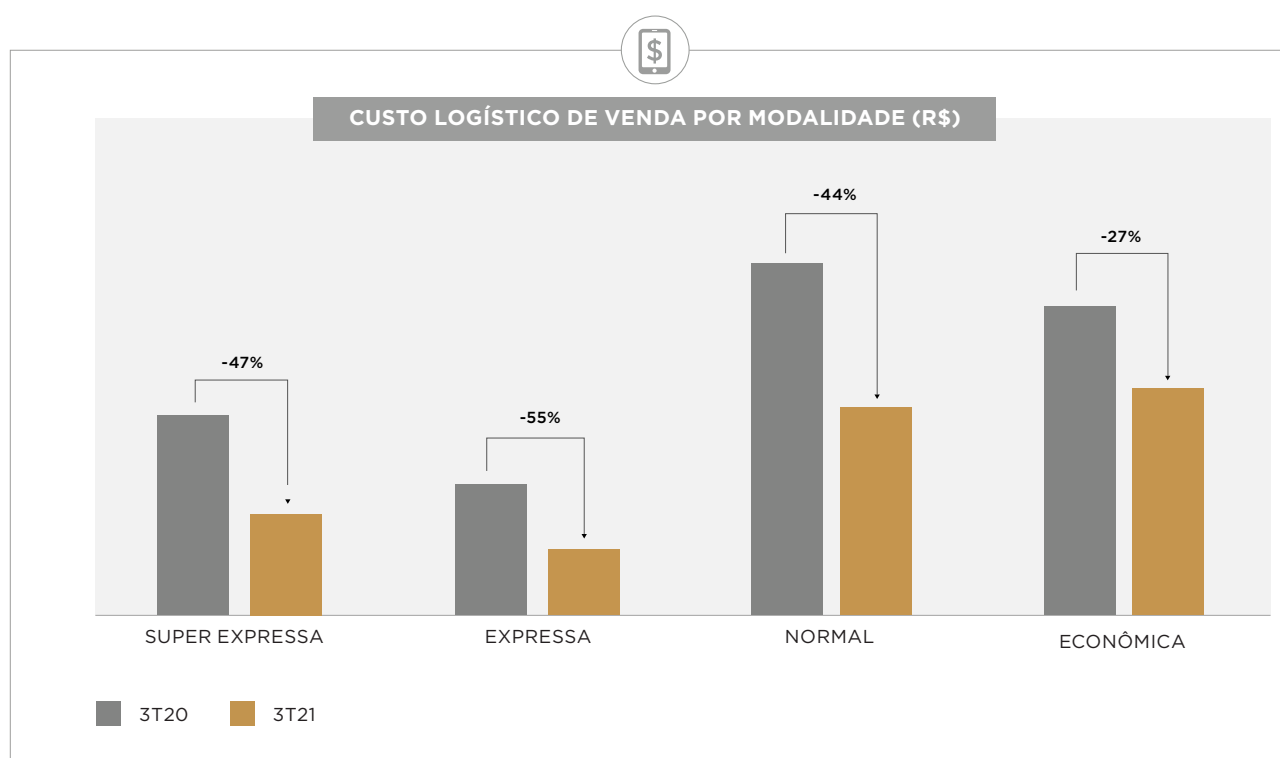
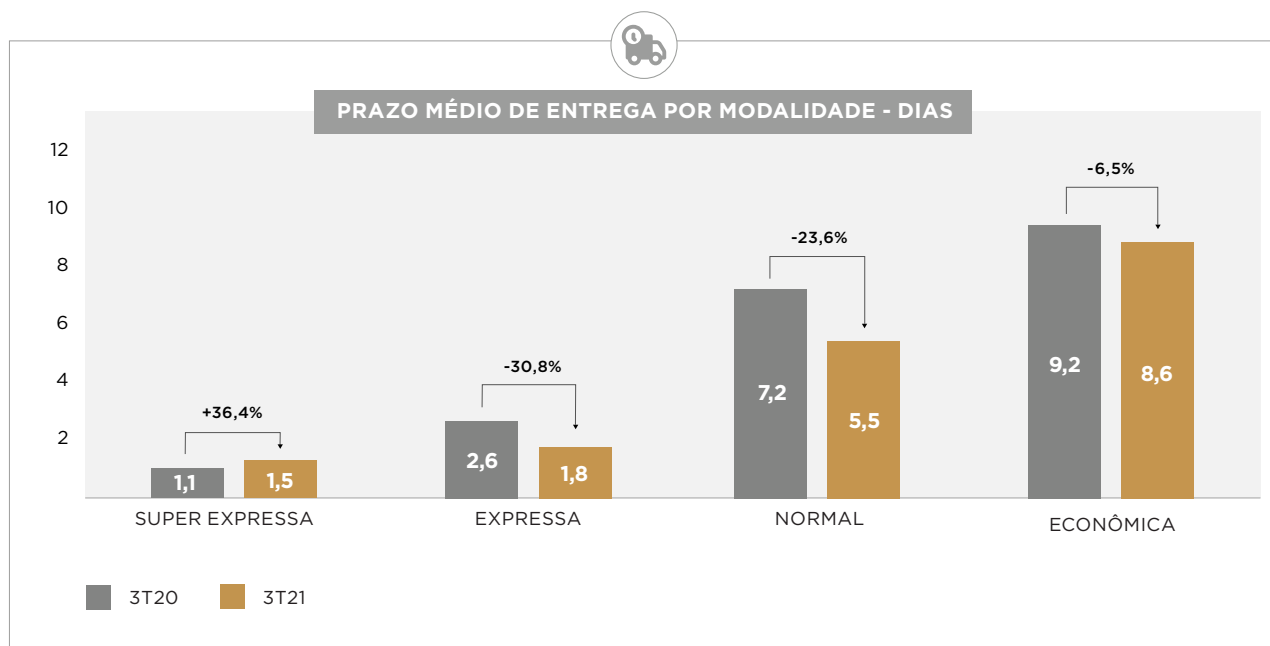
Comentário do Desempenho

NO 3T21, REDUZIMOS EM 18% O INDICADOR DE “ENTREGAS POR PEDIDO” VS. 3T20, GERANDO IMPACTO DIRETO NOS INDICADORES DE PRAZO MÉDIO DE ENTREGA E CUSTO LOGÍSTICO DE VENDAS, UMA VEZ QUE CONSOLIDAMOS MAIS PRODUTOS EM UMA MESMA ENTREGA. ADICIONALMENTE, OBSERVAMOS UM CRESCIMENTO DE 14% NO INDICADOR DE PEÇAS POR ENTREGA, CONFIRMANDO NOSSO COMPROMISSO EM ENTREGAR A MAIOR QUANTIDADE DE PEÇAS COM MENOR FRAGMENTAÇÃO.



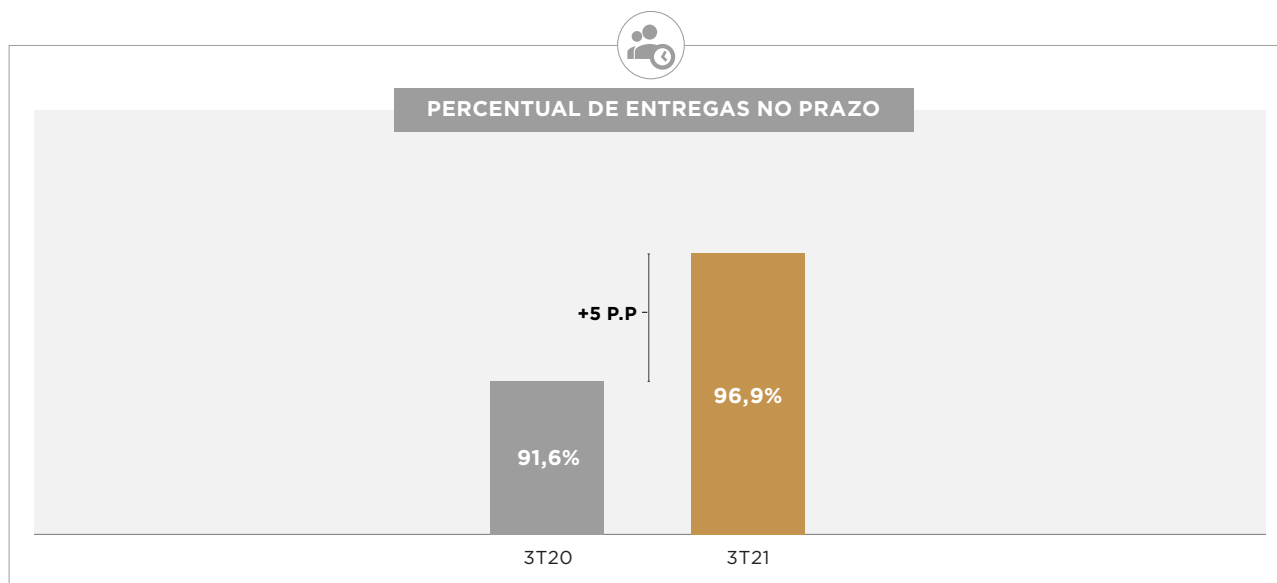
NO 3T21, O INDICADOR DE PRAZO DE ENTREGA MANTEVE A EVOLUÇÃO APRESENTADA NOS TRIMESTRES ANTERIORES. DE FORMA COMPLEMENTAR, ALCANÇAMOS O MENOR CUSTO LOGÍSTICO HISTÓRICO EM TODAS AS MODALIDADES DE ENTREGA.

Comentário do Desempenho



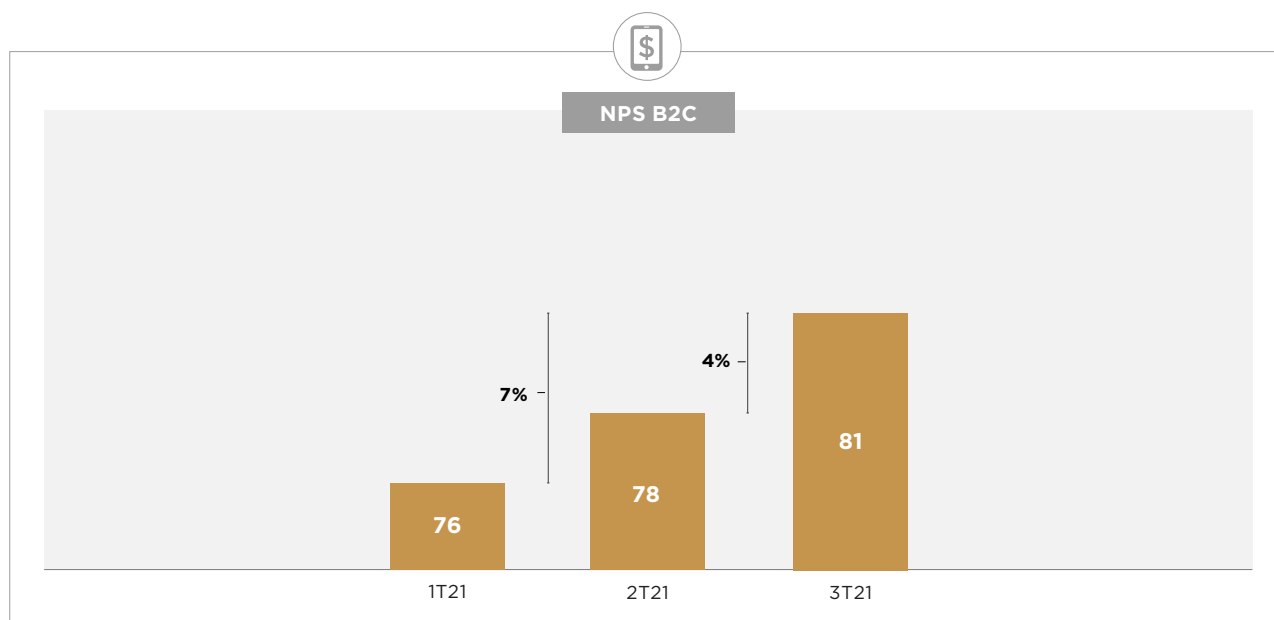
O GRÁFICO ABAIXO DEMONSTRA A EVOLUÇÃO DO PERCENTUAL DE ENTREGAS REALIZADAS EM RELAÇÃO AO 3T20. A DESPEITO DO CRESCIMENTO ACELERADO DO CANAL, COM CONSTANTE APRIMORAMENTO NOS ÍNDICES DE ENTREGAS CITADOS ACIMA, ALCANÇAMOS E TEMOS MANTIDO O PERCENTUAL DE ENTREGAS REALIZADAS NO PRAZO EM NÍVEIS ELEVADOS (97%).

Comentário do Desempenho



OS ÍNDICES DO PORTAL “RECLAME AQUI” DE TODAS AS MARCAS PERMANECEM PRÓXIMOS OU SUPERIORES A 9,0, NOTA REFERÊNCIA PARA ATENDIMENTO DE EXCELÊNCIA ENTRE AS EMPRESAS LISTADAS NO PORTAL.

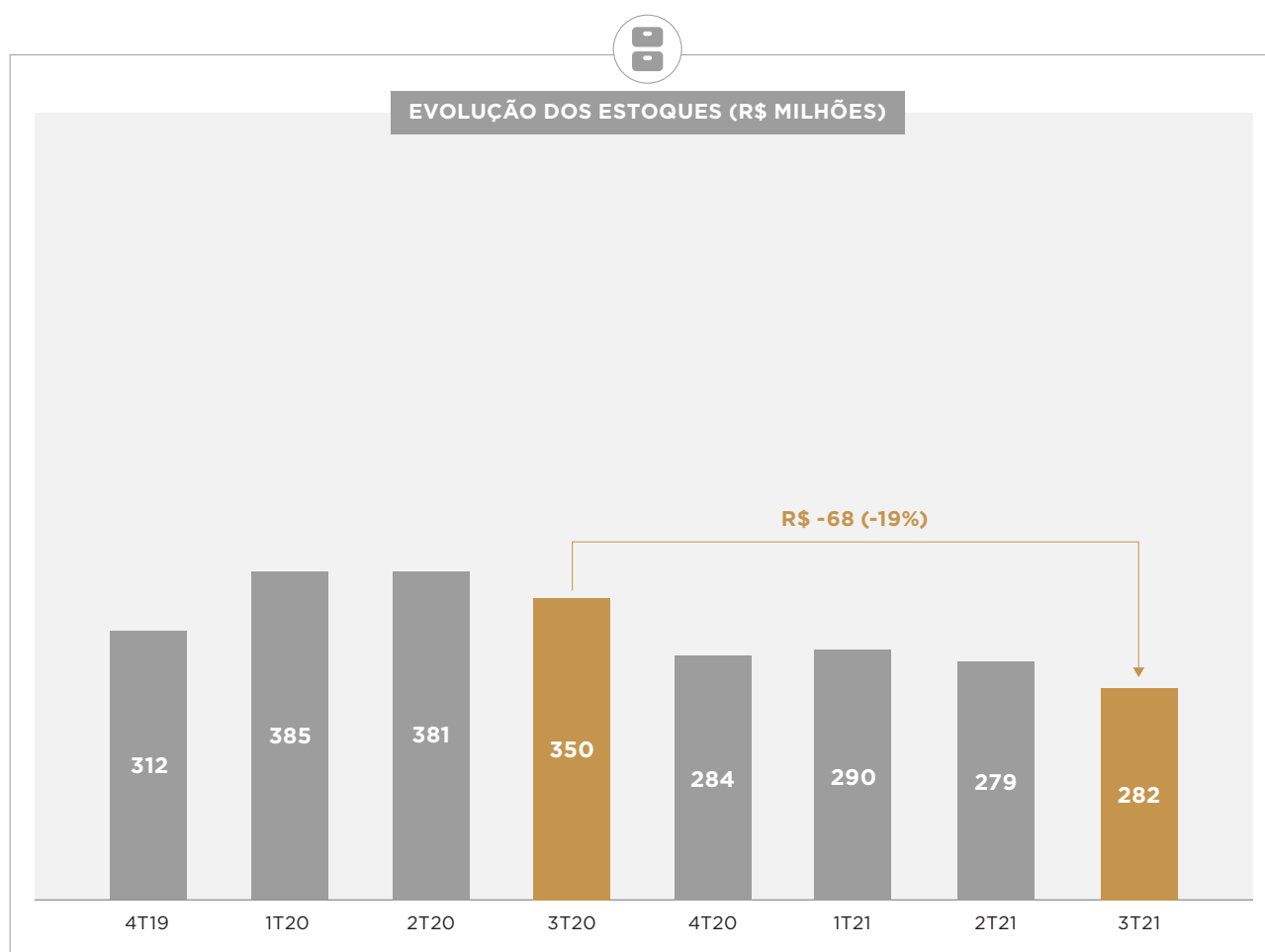
ADICIONALMENTE, PERSEGUIMOS UMA CONSTANTE EVOLUÇÃO DO ÍNDICE NPS (*NET PROMOTE SCORE*), QUE REPRESENTA O NÍVEL DE SATISFAÇÃO DOS CLIENTES, BEM COMO SEU POTENCIAL DE FIDELIZAÇÃO OU DE RECOMENDAÇÃO EM SEU CÍRCULO DE RELACIONAMENTO. CONQUISTAMOS UM CRESCIMENTO DE 7% EM RELAÇÃO AO 1T21 E 4% EM RELAÇÃO AO 2T21.



Comentário do Desempenho

COLEÇÕES E GESTÃO DE ESTOQUES

SEGUINDO NOSSA ESTRATÉGIA DE OBTENÇÃO DE MAIOR EFICIÊNCIA OPERACIONAL, COM CRESCIMENTO DE VENDAS A PREÇO CHEIO, MAIOR APROVEITAMENTO DE COLEÇÕES E REDUÇÃO DE SOBRAS, TEMOS CONSEGUIDO A SAUDÁVEL COMBINAÇÃO DE CRESCIMENTO DE VENDAS COM REDUÇÃO DE ESTOQUES. ENCERRAMOS O TRIMESTRE COM SALDO DE R\$ 282 MILHÕES DE ESTOQUES, UMA REDUÇÃO DE R\$ 68 MILHÕES (-19%) QUANDO COMPARADO COM O 3T20.



Comentário do Desempenho

AÇÕES DE MARKETING

LE LIS BLANC

A LE LIS BLANC TEVE UM TERCEIRO TRIMESTRE COM AÇÕES DE *MARKETING* BASEADAS EM QUATRO PILARES: (I) TRABALHO CONTÍNUO DE REAPROXIMAÇÃO DA MARCA COM CELEBRIDADES E INFLUENCIADORAS IMPORTANTES NO MUNDO DIGITAL. (II) AÇÕES VOLTADAS A ATIVAÇÃO DE CLIENTES E AUMENTO DO FLUXO EM LOJAS FÍSICAS. (III) *LIVE SHOPS*, COM A PARTICIPAÇÃO DE INFLUENCIADORAS DE MODA NO COMANDO DAS *LIVES*. (IV) COLABORAÇÕES (OU *COLLABS*) COM PERSONALIDADES E ARTISTAS QUE AGREGUEM VALOR À MARCA.



DUDALINA

NO 3T21 FOI LANÇADA A COLEÇÃO “VIVER PEDE POSTURA”, COM DESTAQUE A PEÇAS *WORKWEAR* DA MARCA, ACOMPANHANDO O MOMENTO DE RETOMADA AO TRABALHO E INTERAÇÕES MAIS PRESENCIAIS. ALÉM DISSO, HOVE A REALIZAÇÃO DE LIVES NO INSTAGRAM, QUE, AO LONGO DO TRIMESTRE, TROUXERAM TEMÁTICAS ATUAIS E AUMENTO DO ENGAJAMENTO COM A MARCA NAS REDES SOCIAIS.



DUDALINA

viver pede postura

Comentário do Desempenho

BO.BÔ

COM FOCO NO RESGATE DE CLIENTES, NESSE TRIMESTRE A MARCA RETOMOU O ENVIO DE CONTEÚDOS EXCLUSIVOS COMO FORMA DE SE APROXIMAR DAS CONSUMIDORAS, CONSEGUINDO COM ÊXITO TRAZÊ-LAS NOVAMENTE ÀS LOJAS.

NESTE TRIMESTRE, TAMBÉM HOVE A DIVULGAÇÃO DE CAMPANHAS DENTRO DOS *SHOPPINGS CENTERS* (FORMATO *DISPLAY MALL*), COLOCANDO A MARCA EM UMA POSIÇÃO DE DESTAQUE.

NO INSTAGRAM DA MARCA, FOI ESTABELECIDADA PARCERIA COM A INFLUENCIADORA DE MODA SILVIA BRAZ, COM ALCANCE ACIMA DE 100 MIL PESSOAS POR POSTAGEM. O ALCANCE DA MARCA JÁ ULTRAPASSA 2 MILHÕES DE PESSOAS.



BO.BÔ
SILVIA BRAZ

Comentário do Desempenho

JOHN JOHN

NAS AÇÕES DE *MARKETING* DA JOHN JOHN NESSE TRIMESTRE BUSCAMOS FORTALECER O POSICIONAMENTO DE MARCA COMO *LIFESTYLE* URBANO COM ATITUDE E ESPÍRITO DE LIBERDADE, JOVEM E SEM PRECONCEITOS. ENTRE ELAS, VALE DESTACAR O LANÇAMENTO DA COLEÇÃO “*BASIC TO ROCK*”, UMA COLEÇÃO DE MALHA BÁSICA, COM APELO CONFORTÁVEL E QUE PERMITE USO EM DIVERSAS OCASIÕES DE USO. LANÇAMOS TAMBÉM A COLEÇÃO CÁPSULA *JOHN JOHN DOGTOWN* COM FOCO EM PRODUTOS PARA PET’S, QUE TRAZ UMA PROPOSTA DE EXPANSÃO DO *SHARE OF WALLET* DO CONSUMIDOR ASSÍDUO DA MARCA, QUE TEM A POSSIBILIDADE DE VESTIR SEUS PET’S COM OS PRODUTOS DA MARCA JOHN JOHN.

NO DIGITAL, HOVE FORTE ATUAÇÃO COM INFLUENCIADORES NO *FRONT* DE DIVULGAÇÃO DAS NOVAS COLEÇÕES, COM PRESENÇA EM LOJA.



INDIVIDUAL

A INDIVIDUAL, NOSSA MARCA VOLTADA AO ATACADO, INAUGUROU EM AGOSTO SEU *SHOW ROOM* OFICIAL EM NOSSA MATRIZ DE SÃO PAULO. MAIS UM MARCO IMPORTANTE NA TRAJETÓRIA DA MARCA O *SHOW ROOM* TRAZ COMO NOVIDADE O LANÇAMENTO DA COLEÇÃO *BRINGING BALANCE*. OS PRINCIPAIS DESTAQUES DA COLEÇÃO FICAM POR CONTA DO USO DE MATÉRIA-PRIMA RECICLÁVEL E DA DIMINUIÇÃO DO USO DE ÁGUA NO PROCESSO DE LAVAÇÃO DAS PEÇAS.

Comentário do Desempenho

PROJETOS DE INOVAÇÃO, TECNOLOGIA, CRM E INTELIGÊNCIA ARTIFICIAL

IMPLANTAMOS NAS LOJAS UM APLICATIVO DESENVOLVIDO INTERNAMENTE PARA SUPORTAR A OPERAÇÃO DE ATENDIMENTO DE PEDIDOS *OMNICHANNEL*, DIMINUINDO EM 26% AS RUPTURAS, REDUZINDO CUSTOS E TEMPO DE ATIVIDADES DO TIME OPERACIONAL.

NA JORNADA DE LOGÍSTICA, INTEGRAMOS O ESTOQUE DO CENTRO DE DISTRIBUIÇÃO LOCALIZADO EM GOIÁS AO *E-COMMERCE* DA MARCA DUDALINA. TAL AÇÃO NOS PERMITE FORTALECER O CANAL DIGITAL AUMENTANDO A DISPONIBILIDADE DE PRODUTOS PARA VENDA E MAXIMIZANDO O APROVEITAMENTO DE UM ESTOQUE ANTES DIRECIONADO EXCLUSIVAMENTE AO ATACADO. COMO RESULTADO, ALCANÇAMOS UM INCREMENTO DE VENDAS TRANSACIONADAS NO CANAL DIGITAL DE CERCA DE 10% PARA A MARCA DUDALINA.

NA JORNADA B2B, CONCLUÍMOS O PILOTO DE INTEGRAÇÃO DO SISTEMA DE GESTÃO DOS NOSSOS FRANQUEADOS, PARA TERMOS VISIBILIDADE DA POSIÇÃO DE ESTOQUE E VENDAS, O QUE NOS PERMITIRÁ SERMOS MUITO MAIS ASSERTIVOS NA ALOCAÇÃO DE PRODUTO, ALINHAMENTO DE PROMOÇÕES E ENTENDIMENTO DO CLIENTE ATENDIDO POR NOSSOS PARCEIROS.

POR FIM, AO LONGO DE 2021 PRIORIZAMOS INVESTIMENTOS QUE ESTÃO ALINHADOS AOS PILARES ESTRATÉGICOS DA COMPANHIA. DIVERSOS MOVIMENTOS ESTÃO SENDO FEITOS DE FORMA ESTRUTURADA PARA CONSEGUIRMOS OTIMIZAR A EXPERIÊNCIA DO CONSUMIDOR E A RENTABILIDADE DAS LOJAS FÍSICAS.

Comentário do Desempenho

ESG - ENVIRONMENTAL, SOCIAL AND GOVERNANCE

COMO COMPROMISSO DA ADMINISTRAÇÃO PARA OS TEMAS RELACIONADOS AO ESG (*ENVIRONMENTAL, SOCIAL AND GOVERNANCE* - PRÁTICAS AMBIENTAIS, SOCIAIS E DE GOVERNANÇA), EM 2021 DESENVOLVEMOS UM TRABALHO EM CONJUNTO COM UMA CONSULTORIA REFERÊNCIA NO MERCADO NAS QUESTÕES ESG. FIZEMOS UM MAPEAMENTO EXTENSO DE TODOS OS PROCESSOS (FABRICAÇÃO, OPERAÇÃO, COMERCIALIZAÇÃO E GOVERNANÇA). COMO FRUTO DESTES TRABALHOS, INSTITUÍMOS NO T321 UM COMITÊ ESG, LIDERADO PELO NOSSO CEO E COORDENADO PELO NOSSO DIRETOR DE RELAÇÕES COM INVESTIDORES E PLANEJAMENTO ESTRATÉGICO.

ESSE COMITÊ TEM ATUADO ATRAVÉS DE UM PLANO ABRANGENTE DE AÇÕES, QUE COMPLEMENTAM E SE SOMAM AO MOVIMENTO DA COMPANHIA DENOMINADO +R (REDUZIR, RESPEITAR E REALIZAR), QUE TEM PERMEADO E MOTIVADO AS AÇÕES REALIZADAS NA RESTOQUE NOS ÚLTIMOS ANOS, REAFIRMANDO NOSSO COMPROMISSO COM A RESPONSABILIDADE SOCIOAMBIENTAL.

VALE DESTACAR QUE AS FÁBRICAS PRÓPRIAS DA RESTOQUE SÃO CERTIFICADAS PELA ABVTEX (ASSOCIAÇÃO BRASILEIRA DO VAREJO TÊXTIL). ALÉM DA CERTIFICAÇÃO DAS NOSSAS FÁBRICAS PRÓPRIAS, NOSSOS FORNECEDORES NACIONAIS TAMBÉM SÃO CERTIFICADOS PELA ABVTEX, ASSEGURANDO QUE TODA NOSSA CADEIA PRODUTIVA SIGA OS MAIS RÍGIDOS PADRÕES SUSTENTÁVEIS, DE *COMPLIANCE* E DE COMPROMISSO COM A SOCIEDADE, COM O USO DO TRABALHO DIGNO E COMBATE À INFORMALIDADE.

DIVERSAS AÇÕES SOCIAIS E CULTURAIS TÊM MARCADO ESTE ANO NA RESTOQUE, COM DESTAQUE À PARCERIA COM O INSTITUTO PROTEA - ORGANIZAÇÃO SEM FINS LUCRATIVOS QUE CUSTEIA O TRATAMENTO DE CÂNCER DE MAMA DE MULHERES DE BAIXA RENDA. A RESTOQUE FEZ CONTRIBUIÇÕES VOLUNTÁRIAS AO INSTITUTO E DESENVOLVEU ITENS EXCLUSIVOS PARA ESSA PARCERIA, COM 100% DO VALOR ARRECADADO COM A VENDA SENDO REVERTIDOS AO INSTITUTO.



Comentário do Desempenho



INDICADORES FINANCEIROS

Comentário do Desempenho

RESULTADO OPERACIONAL EBITDA

A ESTRATÉGIA DE VENDAS A PREÇO CHEIO, ALIADA AO MELHOR DESEMPENHO DAS MARCAS EM LOJAS FÍSICAS E NO DIGITAL, ATINGINDO VENDAS EM PATAMARES MAIS ALTOS, TEM PERMITIDO QUE A COMPANHIA APRESENTE RESULTADOS CONSISTENTES AO LONGO DE TODO O ANO. NO 3T21, REGISTRAMOS UM EBITDA DE R\$ 30,9 MILHÕES, SUPERANDO EM R\$ 40,0 MILHÕES O 3T20 E EM R\$ 10,7 MILHÕES O 3T19.

R\$ MIL DEMONSTRATIVO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	*3T20 AJUST.	3T21	VS 3T20 AJUST.	*3T19 AJUST.	VS 3T19 AJUST.	*9M20 AJUST.	9M21	VS 9M20 AJUST.	*9M19 AJUST.	VS 9M19 AJUST.
RECEITA LÍQUIDA DE VENDAS	141.809	225.083	83.274	212.143	12.940	395.698	588.596	192.898	707.469	(118.873)
CUSTO DOS PRODUTOS VENDIDOS	(82.678)	(97.168)	(14.490)	(78.944)	(18.224)	(186.345)	(275.257)	(88.912)	(249.589)	(25.668)
LUCRO BRUTO	59.131	127.915	68.784	133.199	(5.284)	209.353	313.339	103.986	(457.880)	(144.541)
MG BRUTA	41,7%	56,8%	15P.P	62,8%	-6P.P	52,9%	53,2%	OP.P	64,7%	-11P.P
RECEITA (DESPESAS) OPERACIONAIS	(120.843)	(133.272)	(12.428)	(153.095)	19.823	(352.676)	(372.964)	(20.288)	(353.584)	(19.380)
(-) SG&A	(64.387)	(88.877)	(24.489)	(98.924)	10.048	(187.193)	(244.242)	(57.048)	(315.671)	71.430
SG&A (%ROL)	-45,4%	-39,5%	6P.P	-46,6%	7P.P	-47,3%	-41,5%	6P.P	-44,6%	3P.P
(-) OUTRAS RECEITAS E DESPESAS	(5.748)	(13.327)	(7.579)	(14.561)	1.235	(23.381)	(38.285)	(14.903)	71.893	(110.178)
(-) D&A	(50.709)	(34.955)	15.754	(39.610)	4.655	(142.102)	(101.062)	41.040	(109.806)	8.744
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	(61.712)	(5.357)	56.356	(19.896)	14.539	(143.323)	(59.625)	83.698	104.296	(163.921)
RESULTADO FINANCEIRO	(30.044)	(43.779)	(13.735)	(46.694)	2.915	(94.089)	(102.964)	(8.875)	(132.812)	29.848
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DO IR E CS	(91.756)	(49.136)	42.621	(66.590)	17.454	(237.412)	(162.589)	74.823	(28.516)	(134.073)
IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	-	-	-	14.307	(14.307)	-	19.479	19.479	4.407	15.072
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	(91.756)	(49.136)	42.621	(52.283)	3.147	(237.412)	(143.110)	94.302	(24.109)	(119.001)
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO EXERCÍCIO (%ROL)	-64,7%	-21,8%	43P.P	-24,6%	3P.P	-60,0%	-24,3%	36P.P	-3,4%	-21P.P
EBITDA	(9.136)	30.872	40.009	20.181	10.691	2.172	45.709	43.537	215.428	(169.719)
EBITDA %	-6,4%	13,7%	20P.P	9,5%	4P.P	0,5%	7,8%	7P.P	30,5%	-23P.P

*CENÁRIOS AJUSTADOS EM CONFORMIDADE COM PUBLICAÇÕES EM RELEASES ANTERIORES

Comentário do Desempenho

FATURAMENTO

NA SOMA DE TODOS OS CANAIS DE VENDA, O FATURAMENTO BRUTO ALCANÇOU R\$ 278,6 MILHÕES NO TRIMESTRE, 55% SUPERIOR AO 3T20 E +2,5% VS. 3T19. NO ACUMULADO DO ANO, O FATURAMENTO CRESCEU +48% VS. OS 9M20.

R\$ MILHÕES FATURAMENTO BRUTO	3T20	3T21	VS 3T20	VAR%	3T19	VS 3T19	VAR%	9M20	9M21	VS 9M20	VAR%	9M19	VS 9M19	VAR%
FATURAMENTO	179,9	278,6	98,7	54,9%	271,9	6,7	2,5%	494,7	734,3	239,6	48,4%	907,1	(172,8)	-19,0%
POR CANAL														
B2C	117,7	184,9	67,2	57,1%	185,8	(1,0)	-0,5%	370,3	540,1	169,9	45,9%	625,9	(85,8)	-13,7%
LOJAS FÍSICAS	93,9	151,0	57,2	60,9%	173,2	(22,2)	-12,8%	311,8	426,4	114,6	36,8%	594,0	(167,6)	-28,2%
DIGITAL	23,8	33,8	10,0	42,1%	12,6	21,2	168,0%	58,5	113,8	55,3	94,5%	31,9	81,8	256,2%
B2B	30,6	62,0	31,3	102,3%	28,2	33,8	119,9%	86,7	145,2	58,5	67,5%	135,9	9,3	6,8%
OUTLETS	31,5	31,8	0,2	0,7%	57,9	(26,1)	-45,1%	37,7	48,9	11,2	29,6%	145,2	(96,3)	-66,3%
LOJAS OUTLETS	27,5	29,1	1,6	6,0%	47,1	(17,9)	-38,1%	27,6	40,2	12,5	45,3%	128,2	(88,1)	-68,7%
SITE ESTOQUE	4,1	2,6	(1,4)	-34,9%	10,8	(8,2)	-75,6%	10,1	8,8	(1,3)	-13,3%	17,0	(8,2)	-48,5%
POR MARCA														
LE LIS BLANC	66,9	104,2	37,2	55,7%	109,2	(5,0)	-4,6%	202,6	295,7	93,1	45,9%	380,2	(84,5)	-22,2%
DUDALINA	38,1	62,0	24,0	63,0%	62,7	(0,6)	-1,0%	100,4	164,2	63,9	63,6%	219,3	(55,1)	-25,1%
BO.BÔ	8,4	18,9	10,5	125,2%	14,0	4,9	35,0%	22,9	45,5	22,6	98,8%	42,6	2,9	6,9%
JOHN JOHN	30,3	57,1	26,8	88,3%	54,2	3,0	5,5%	86,6	138,8	52,3	60,4%	165,7	(26,8)	-16,2%
ROSA CHÁ	4,7	4,0	(0,8)	-16,5%	8,1	(4,1)	-51,0%	13,5	11,1	(2,4)	-17,7%	22,2	(11,1)	-50,1%
DESCONTOS	31,7	32,3	0,5	1,7%	60,1	(27,9)	-46,4%	65,9	78,9	13,0	19,7%	151,8	(72,9)	-48,0%
RETAGUARDA	(0,3)	0,2	0,5	-164,8%	(36,3)	36,5	-100,5%	2,9	0,1	(2,8)	-96,8%	(74,7)	74,8	-100,1%

CANAL B2C

O TERCEIRO TRIMESTRE APRESENTOU NÚMEROS MAIS SÓLIDOS TANTO EM TERMOS DE CRESCIMENTO DE RECEITA QUANTO EM RENTABILIDADE, CONSEQUÊNCIA DE NOSSAS AÇÕES COORDENADAS AO LONGO DOS ÚLTIMOS TRIMESTRES SOMADAS À RECUPERAÇÃO NO CONSUMO DO VAREJO, COM ATINGIMENTO DE PATAMARES DE VENDA SEMELHANTES AOS DO PERÍODO PRÉ-PANDEMIA. O CANAL B2C CRESCEU +57% NO 3T21 VS. 3T20. NO ACUMULADO DOS 9M21, HOUVE CRESCIMENTO DE +46% VS. OS 9M20.

O SSS DO CANAL B2C FOI DE +66% NO 3T21 VS. O 3T20 E DE +9% VS. O 3T19. O QUADRO ABAIXO INDICA O SSS DAS MARCAS NO 3T21 EM COMPARAÇÃO AO MESMO TRIMESTRE DE 2020 E 2019:

Comentário do Desempenho

SAME STORE SALES	3T21 VS. 3T20	3T21 VS. 3T19
B2C	66%	9%
LE LIS BLANC	67%	3%
DUDALINA	27%	5%
JOHN JOHN	87%	15%
BO.BÔ	140%	60%
ROSA CHÁ	13%	-17%

AS VENDAS DIGITAIS DO CANAL B2C CRESCERAM +42,1%, ALCANÇANDO R\$ 33,8 MILHÕES NO 3T21 E SUPERANDO A MARCA DE R\$ 113 MILHÕES NO ACUMULADO DO ANO.

AO LONGO DE 2021, COM O CRESCIMENTO DOS CANAIS DIGITAIS E MAIOR CAPILARIDADE DOS CLIENTES MULTIMARCAS, DEMOS SEQUÊNCIA AO MOVIMENTO INICIADO NO FINAL DE 2019 DE OTIMIZAÇÃO DE NOSSA BASE DE LOJAS FÍSICAS.

SEGUINDO ESSE MOVIMENTO ESTRATÉGICO, APÓS ANÁLISE CRITERIOSA DE RENTABILIDADE E IMPACTO NAS VENDAS EM CADA REGIÃO, HOVE O FECHAMENTO DE 9 LOJAS AO LONGO DO 3T21.

NÚMERO DE LOJAS	3T20	3T21	VAR	VAR%	2T21	3T21	VAR	VAR%
LOJAS FÍSICAS	241	210	(31)	-13%	219	210	(9)	-4%
LE LIS BLANC	92	80	(12)	-13%	83	80	(3)	-4%
DUDALINA	63	57	(6)	-10%	59	57	(2)	-3%
BO.BÔ	21	17	(4)	-19%	19	17	(2)	-11%
JOHN JOHN	49	48	(1)	-2%	49	48	(1)	-2%
ROSA CHÁ	16	8	(8)	-50%	9	8	(1)	-11%

CANAL B2B

O RESULTADO TRIMESTRAL DO CANAL B2B NOVAMENTE APRESENTOU CRESCIMENTO (102,3% VS. 3T20 E 119,9% VS. 3T19) E TEM MOSTRADO ADERÊNCIA ÀS ESTRATÉGIAS QUE TÊM SIDO IMPLEMENTADAS DESDE O SEGUNDO SEMESTRE E AO LONGO DE 2020 E 2021.

UM IMPORTANTE TRABALHO VEM SENDO DESENVOLVIDO JUNTO AOS CLIENTES MULTIMARCAS, COM ESFORÇOS DE DESENVOLVIMENTO DE NOVOS CLIENTES E DE REATIVAÇÃO DE CLIENTES OUTRORA INATIVADOS.

INTERNAMENTE, TAMBÉM TEMOS IMPLEMENTADO, DE FORMA CONTÍNUA, MELHORAS EM NOSSOS PROCESSOS FABRIS, BUSCANDO REDUÇÃO DO LEAD TIME E DE "APOSTAS", COM AUMENTO NA ASSERTIVIDADE DA PRODUÇÃO.

Comentário do Desempenho

OUTLETS

O CANAL *OUTLETS* ENGLOBA A REDE DE 17 LOJAS FÍSICAS DE *OUTLETS* QUE OPERAM COM A BANDEIRA “ESTOQUE” E O *SITE* ESTOQUE. O CANAL ENCERROU O PERÍODO COM FATURAMENTO ESTÁVEL (+0,7%) VS. O 3T20.

CONFORME DESTACADO DESDE O SEGUNDO SEMESTRE DE 2019, A COMPANHIA ADOTOU A ESTRATÉGIA DE AUMENTAR O APROVEITAMENTO DAS VENDAS A PREÇO CHEIO, COM REDUÇÃO DO NÍVEL DE SOBRAS DE ESTOQUE AO FIM DAS COLEÇÕES. NESSE SENTIDO, A BASE DE LOJAS DE *OUTLETS* QUE OPERAM SOB A BANDEIRA ESTOQUE FOI REDUZIDA (VIDE QUADRO ABAIXO) NAS ÁREAS URBANAS, COM CONCENTRAÇÃO DA OPERAÇÃO EM *SHOPPINGS* DE *OUTLETS* SITUADOS NAS RODOVIAS DO PAÍS, ONDE O CONSUMIDOR BUSCA ESPECIFICAMENTE PRODUTOS COM DESCONTOS. CONSEQUENTEMENTE, FOI REDUZIDO O FATURAMENTO DO CANAL DE *OUTLETS* E HOUVE A PRIORIZAÇÃO DE FATURAMENTO EM CANAIS COM VENDAS A PREÇO CHEIO (B2C E B2B).

NÚMERO DE LOJAS	3T20	3T21	VAR	VAR%	2T21	3T21	VAR	VAR%
OUTLETS	24	17	(7)	-29%	17	17	-	0%

LUCRO BRUTO

A COMPANHIA CONSEGUIU ESTABELECEER UMA ESTRATÉGIA MAIS EQUILIBRADA DE DESCONTOS COM MIX DE PRODUTOS SELECIONADOS PARA LIQUIDAÇÃO NO MÊS DE JULHO E, AO MESMO TEMPO, NAVEGOU COM CONSISTÊNCIA DURANTE AS VENDAS A PREÇO CHEIO AO LONGO DO TERCEIRO TRIMESTRE, GERANDO UMA MELHORA DE 15P.P. NA MARGEM BRUTA DO 3T21 SE COMPARADO AO 3T20, COM R\$ 128 MILHÕES NO TOTAL.

Comentário do Desempenho

DESPESAS COM VENDAS, GERAIS E ADMINISTRATIVAS, OUTRAS RECEITAS E DESPESAS

AS DESPESAS DA COMPANHIA SOMARAM R\$ 98,3 MILHÕES NO 3T21 VS. R\$ 70,1 MILHÕES NO 3T20 E VS. R\$ 125,2 MILHÕES NO 3T19. EM RELAÇÃO À RECEITA LÍQUIDA, O RESULTADO FICOU EM 43,7% NO 3T21 VS. 49,5% NO 3T20 E VS. 59% NO 3T19.

R\$ MIL DESPESAS	*3T20 AJUST.	3T21	VS 3T20 AJUST.	VAR%	*3T19 AJUST.	VS 3T19 AJUST.	VAR%	*9M20 AJUST.	9M21	VS 9M20 AJUST.	VAR%	*9M19 AJUST.	VS 9M19 AJUST.	VAR%
PESSOAL	(37.916)	(53.027)	(15.111)	39,9%	(52.206)	(821)	1,6%	(37.916)	(142.958)	(105.042)	277,0%	(163.010)	20.052	-12,3%
OCUPAÇÃO	(16.187)	(18.018)	(1.831)	11,3%	(37.594)	19.576	-52,1%	(16.187)	(53.165)	(36.978)	228,4%	(115.057)	61.892	-53,8%
MARKETING	(7.673)	(13.946)	(6.273)	81,8%	(13.897)	(49)	0,4%	(7.673)	(37.495)	(29.822)	388,7%	(50.820)	13.325	-26,2%
SUBTOTAL	(61.776)	(84.991)	(23.215)	37,6%	(103.698)	18.707	-18,0%	(61.776)	(233.618)	(171.842)	278,2%	(328.887)	95.269	-29,0%
OUTRAS	(8.359)	(13.327)	(4.968)	59,4%	(21.457)	8.131	-37,9%	(8.359)	(38.285)	(29.926)	358,0%	(61.941)	23.657	-38,2%
TOTAL	(70.135)	(98.318)	(28.183)	40,2%	(125.155)	26.837	-21,4%	(70.135)	(271.903)	(201.768)	287,7%	(390.828)	118.926	-30,4%

*CENÁRIOS AJUSTADOS EM CONFORMIDADE COM PUBLICAÇÕES EM RELEASES ANTERIORES

O CENÁRIO 3T20 AJUSTADO CONSIDERA OS SEGUINTE EFEITOS: (I) CONSTITUIÇÃO DE PROVISÃO DE RECEBÍVEIS NO VALOR DE R\$ 9,4 MILHÕES, (II) APROPRIAÇÃO DE DESPESAS REFERENTES A CAMPANHAS FUTURAS DE MARKETING, CUJOS RESULTADOS ESPERADOS FORAM IMPACTADOS PELA REDUÇÃO DE RECEITA, NO VALOR DE R\$ 8,9 MILHÕES E (III) R\$ 2,1 MILHÕES DE GASTOS COM O ALONGAMENTO DO ENDIVIDAMENTO FINANCEIRO.

O CENÁRIO 3T19 AJUSTADO CONSIDERA OS EFEITOS A SEGUIR: (I) PELO DIRECIONAMENTO DE R\$ 16,6 MILHÕES DE DESPESAS DE OCUPAÇÃO RECLASSIFICADAS PARA LEASING E (II) R\$ 6,9 MILHÕES DE INSS RECLASSIFICADOS DE DEDUÇÕES DE RECEITA PARA FOLHA, DEVIDO À REONERAÇÃO DA FOLHA.

FLUXO DE CAIXA E INVESTIMENTOS

O CAPEX FICOU EM PATAMARES SIMILARES AOS DO 3T20, NO TOTAL DE R\$ 23,4 MILHÕES. NA COMPARAÇÃO ACUMULADA ANUAL, INVESTIMOS +2,3% VS. 9M20.

O FLUXO DE CAIXA OPERACIONAL NO 3T21 FOI DE R\$ 42,9 MILHÕES, COM GERAÇÃO DE R\$ 19,5 MILHÕES APÓS INVESTIMENTOS, COMPARADO AO CONSUMO DE R\$ 39,0 MILHÕES NO 3T20. A AÇÃO COM MAIOR IMPACTO NO DESEMPENHO POSITIVO DE FLUXO DE CAIXA FOI O CONTROLE RIGOROSO DO CAPITAL DE GIRO, (ESTOQUES E FORNECEDORES), POSSIBILITANDO A MANUTENÇÃO DOS INVESTIMENTOS.

Comentário do Desempenho

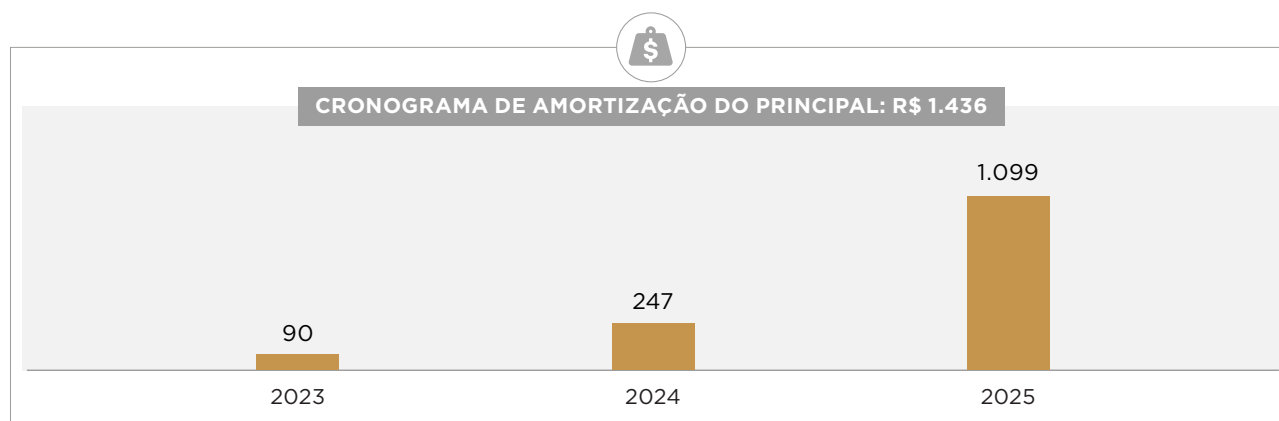
R\$ MIL FLUXO DE CAIXA E INVESTIMENTOS	3T20	3T21	VAR	VAR%	9M20	9M21	VAR	VAR%
EBITDA	(29.479)	30.872	60.351	-204,7%	(104.555)	45.709	150.264	-143,7%
CONTAS A RECEBER	(32.392)	5.309			(78.010)	4.293		
ESTOQUES	31.692	(2.447)			(38.067)	2.614		
FORNECEDORES	(27.530)	3.863			(209.389)	16.506		
OUTROS	35.470	5.305			86.816	54.306		
FC OPERACIONAL GERENCIAL	(22.239)	42.902	65.141	-292,9%	(343.205)	123.428	466.633	-136,0%
CAPEX	(16.729)	(23.357)	(6.628)	39,6%	(58.830)	(60.163)	(1.333)	2,3%
FC OPERACIONAL GERENCIAL APÓS INVESTIMENTOS	(38.968)	19.545	58.513	-150,2%	(402.035)	63.265	465.300	-115,7%
FC OPERACIONAL GERENCIAL APÓS INVESTIMENTOS	(38.968)	19.545	58.513	-150,2%	(402.035)	63.265	465.300	-115,7%
MOVIMENTAÇÕES FINANCEIRAS	(9.876)	(13.972)	(4.096)	41,5%	(28.477)	(33.290)	(4.813)	16,9%
FC OPERACIONAL CONTÁBIL APÓS INVESTIMENTOS	(48.844)	5.573	54.417	-111,4%	(430.512)	29.975	460.487	-107,0%

ENDIVIDAMENTO

A DÍVIDA LÍQUIDA DA COMPANHIA AO FINAL DO 3T21 ERA DE R\$ 1,499 BILHÃO.

R\$ MIL ENDIVIDAMENTO	3T20	2T21	3T21
DISPONIBILIDADES	67.445	60.413	58.862
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTO DE CURTO PRAZO	(24.939)	(65.488)	(126.047)
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTO DE LONGO PRAZO	(1.445.004)	(1.451.772)	(1.432.298)
DÍVIDA LÍQUIDA	(1.402.498)	(1.456.847)	(1.499.483)

O CRONOGRAMA DE AMORTIZAÇÃO DO PRINCIPAL DO ENDIVIDAMENTO FINANCEIRO É INDICADO ABAIXO:



Comentário do Desempenho



INDIVIDUAL
CAMPANHA
PRIMAVERA 21/22

DEMONSTRATIVOS FINANCEIROS

Comentário do Desempenho

DEMONSTRATIVO DO
RESULTADO DO EXERCÍCIO

R\$ MIL DEMONSTRATIVO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	3T20	3T21	VS 3T20	3T19	VS 3T19	9M20	9M21	VS 9M20	9M19	VS 9M19
RECEITA LÍQUIDA DE VENDAS	141.809	225.083	83.274	212.143	12.940	395.698	588.596	192.898	707.469	(118.873)
CUSTO DOS PRODUTOS VENDIDOS	(82.678)	(97.168)	(14.490)	(78.944)	(18.224)	(186.345)	(275.257)	(88.912)	(249.589)	(25.668)
LUCRO BRUTO	59.131	127.915	68.784	133.199	(5.284)	209.353	313.339	103.986	457.880	(144.541)
MG BRUTA	41,7%	56,8%	15P.P	62,8%	-6P.P	52,9%	53,2%	OP.P	64,7%	-11P.P
RECEITA (DESPESAS) OPERACIONAIS	(141.186)	(133.272)	7.914	(153.095)	19.823	(1.123.279)	(372.964)	750.315	(353.584)	(19.380)
(-) PESSOAL	(37.916)	(53.027)	(15.111)	(59.113)	6.086	(114.561)	(142.958)	(28.397)	(184.857)	41.899
(-) OCUPAÇÃO	(16.187)	(18.018)	(1.831)	(21.031)	3.013	(45.454)	(53.165)	(7.711)	(65.802)	12.637
(-) MARKETING	(16.537)	(13.946)	2.591	(13.897)	(49)	(62.992)	(37.495)	25.497	(50.820)	13.325
(-) OUTRAS RECEITAS E DESPESAS	(19.837)	(13.327)	6.511	(19.444)	6.118	(758.170)	(38.285)	719.886	57.701	(95.986)
(-) D&A	(50.709)	(34.955)	15.754	(39.610)	4.655	(142.102)	(101.062)	41.040	(109.806)	8.744
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	(82.055)	(5.357)	76.698	(19.896)	14.539	(913.926)	(59.625)	854.301	104.296	(163.921)
RESULTADO FINANCEIRO	(30.044)	(43.779)	(13.735)	(46.694)	2.915	(94.089)	(102.964)	(8.875)	(132.812)	29.848
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DO IR E CS	(112.099)	(49.136)	62.963	(66.590)	17.454	(1.008.015)	(162.589)	845.426	(28.516)	(134.073)
IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	-	-	-	14.307	(14.307)	(650.055)	19.479	669.534	4.407	15.072
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	(112.099)	(49.136)	62.963	(52.283)	3.147	(1.658.070)	(143.110)	1.514.960	(24.109)	(119.001)
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO EXERCÍCIO (%ROL)	-79,0%	-21,8%	57P.P	-24,6%	3P.P	-419,0%	-24,3%	395P.P	-3,4%	-21P.P
EBITDA	(29.479)	30.872	60.351	20.181	10.691	(104.555)	45.709	150.264	215.428	(169.719)
EBITDA %	-20,8%	13,7%	35P.P	9,5%	4P.P	-26,4%	7,8%	34P.P	30,5%	-23P.P

Comentário do Desempenho

BALANÇO PATRIMONIAL

ATIVO - R\$ MIL	3T19	3T20	2T21	3T21
ATIVO CIRCULANTE	1.153.121	602.265	513.063	496.675
CAIXAS E BANCOS	423.579	47.183	48.974	47.220
APLICAÇÕES FINANCEIRAS	-	11.155	11.439	11.642
CONTAS A RECEBER	141.545	107.224	114.582	109.292
ESTOQUES	440.102	349.754	279.244	281.691
IMPOSTOS A RECUPERAR	78.699	75.892	52.774	40.248
DESPESAS ANTECIPADAS	51.107	7.168	3.757	3.742
OUTROS CRÉDITOS	18.089	3.889	2.293	2.840
ATIVO NÃO CIRCULANTE				
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	3.259.097	1.892.386	1.625.940	1.623.342
DEPÓSITO JUDICIAL	5.306	3.284	2.826	2.598
IMPOSTO A RECUPERAR	180.616	179.876	163.461	167.772
IMPOSTO DE RENDA DIFERIDO	664.520	94.687	140.421	140.421
CONTAS A RECEBER	-	5.980	4.681	4.662
OUTROS CRÉDITOS	-	1.030	-	-
DEPÓSITO GARANTIA	1.699	109	-	-
IMOBILIZADO	457.786	338.058	295.418	283.638
INTANGÍVEL	1.949.170	1.269.362	1.019.133	1.024.251
TOTAL DO ATIVO	4.412.218	2.494.651	2.139.003	2.120.017

PASSIVO - R\$ MIL	3T19	3T20	2T21	3T21
PASSIVO CIRCULANTE	1.115.029	278.877	370.501	428.865
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	181.508	-	-	18.484
DEBÊNTURES	438.417	-	58.089	107.563
FORNECEDORES	334.534	108.404	128.803	132.666
OUTRAS OBRIGAÇÕES	108.163	87.450	103.471	100.834
ARRENDAMENTOS	52.407	58.402	60.359	57.465
MÚTUO PAGOS - PARTES RELACIONADAS	-	-	-	-
PROVISÕES DIVERSAS	-	24.621	12.380	11.853
PASSIVO NÃO CIRCULANTE				
EXIGÍVEL A LONGO PRAZO	1.043.247	1.594.893	1.585.558	1.557.586
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	135.036	-	-	-
DEBÊNTURES	699.204	1.451.118	1.451.772	1.432.298
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	18.680	12.368	12.227	9.343
ARRENDAMENTOS	183.544	112.957	102.454	96.819
PROVISÃO PARA CONTINGÊNCIAS	6.783	18.450	19.105	19.126
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	2.253.942	620.881	182.944	133.566
CAPITAL SOCIAL	700.000	958.750	624.758	624.758
RESERVA DE CAPITAL	912.641	903.736	25	25
AJUSTES ACUMULADOS DE CONVERSÃO	(210)	(3.876)	(850)	(1.092)
RESERVA DE LUCRO	613.337	420.341	-	-
RESULTADOS ACUMULADOS	(28.174)	(1.658.070)	(440.989)	(490.125)
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	4.412.218	2.494.651	2.139.003	2.120.017

Comentário do Desempenho

FLUXO DE CAIXA

R\$ MIL DEMONSTRATIVO DO FLUXO DE CAIXA	9M19	9M20	9M21
DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS			
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DO IR E CS	(28.516)	(1.008.015)	(162.589)
AJUSTES PARA RECONCILIAR O RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS AO CAIXA LÍQUIDO GERADO NAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	208.966	934.049	188.613
DEPRECIAÇÕES E AMORTIZAÇÕES	111.611	145.822	105.334
REDUÇÃO AO VALOR RECUPERÁVEL (IMPAIRMENT) DE IMOBILIZADO E INTANGÍVEL	-	145.549	-
RESULTADO DA VENDA/BAIXA DO IMOBILIZADO	-	-	15
PERDAS NÃO REALIZADAS COM DERIVATIVOS	(2.509)	-	-
PROVISÃO PARA CONTINGÊNCIAS	3.889	7.870	2.976
DESPESA DE JUROS	90.158	62.514	69.918
PROVISÃO PARA PERDAS EM ESTOQUES	-	-	-
VARIAÇÃO CAMBIAL	70	-	-
CONSTITUIÇÃO PARA PERDA ESPERADA DE RECEBÍVEIS COMERCIAIS	-	43.049	-
PLANO DE OPÇÕES DE COMPRA DE AÇÕES	204	94	-
PROVISÕES DE DEVOLUÇÃO DE VENDA	-	-	-
PROVISÕES DIVERSAS	-	-	-
JUROS DE ARRENDAMENTOS	5.543	11.151	10.516
REVERSÃO DE PROVISÃO OBSOLESCÊNCIA	-	-	-
VARIAÇÃO DE ATIVOS E PASSIVOS OPERACIONAIS	(240.439)	(297.357)	64.525
CONTAS A RECEBER	(52.012)	(78.010)	4.293
ESTOQUES	(118.312)	(38.067)	2.614
IMPOSTOS A RECUPERAR	(107.949)	(10.874)	28.717
DESPESAS ANTECIPADAS	(21.683)	42.718	(1.359)
OUTROS CRÉDITOS A RECEBER	1.196	10.566	285
DEPÓSITOS JUDICIAIS	1.576	1.150	490
FORNECEDORES	84.461	(209.389)	16.506
PROVISÃO PARA DEVOLUÇÕES	-	(5.802)	-
PROVISÕES DIVERSAS	-	137	(3.244)
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	(26.284)	(13.187)	61
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS	6.136	(497)	18.434
OUTRAS CONTAS A PAGAR	(3.688)	5.135	412
DEPÓSITO GARANTIA	(402)	1.678	-
PAGAMENTO DE CONTINGÊNCIAS	(3.478)	(2.915)	(2.830)
CAIXA LÍQUIDO PROVENIENTE (CONSUMIDO) DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	(59.854)	(371.323)	90.549
ACRÉSCIMO DO IMOBILIZADO	(32.892)	(6.418)	(9.116)
ACRÉSCIMO DO INTANGÍVEL	(73.514)	(52.412)	(51.047)
INVESTIMENTOS EM TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS	-	(359)	(411)
VENDA DE ATIVO IMOBILIZADO	-	-	-
CAIXA LÍQUIDO UTILIZADO NAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO	(106.406)	(59.189)	(60.574)
ADIÇÃO DE EMPRÉSTIMOS E DEBÊNTURES	802.056	369.403	18.484
PAGAMENTO DE EMPRÉSTIMOS E DEBÊNTURES	(397.420)	(226.387)	-
MÚTUO A PAGAR - PARTES RELACIONADAS	-	(50.000)	-
DIVIDENDOS PAGOS	(24.554)	-	-
PAGAMENTO DE ARRENDAMENTO MERCANTIL FINANCEIRO	(45.920)	(51.878)	(57.301)
PAGAMENTO DE JUROS DE EMPRÉSTIMOS E DEBÊNTURES	(72.808)	(27.192)	-
AUMENTO DE CAPITAL SOCIAL	-	-	-
CAIXA LÍQUIDO PROVENIENTE (CONSUMIDO) DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO	261.354	(13.946)	(38.817)

Comentário do Desempenho

R\$ MIL	9M19	9M20	9M21
DEMONSTRATIVO DO FLUXO DE CAIXA			
EFEITO DE VARIAÇÃO CAMBIAL PELA CONVERSÃO DE INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	949	(3.457)	(152)
REDUÇÃO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	95.908	(420.023)	(8.994)
CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA			
NO INÍCIO DO EXERCÍCIO	247.735	467.206	56.214
NO FIM DO EXERCÍCIO	343.643	47.183	47.220
REDUÇÃO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	95.908	(420.023)	(8.994)



Comentário do Desempenho

RESUMO OPERACIONAL

COMPANHIA CONSOLIDADA	3T20	3T21	VAR	VAR% 3T21/3T20	9M20	9M21	VAR	VAR% 9M21/9M20
TOTAL DE LOJAS PRÓPRIAS	241	210	(31)	-12,9%	241	210	(31)	-12,9%
ÁREA DE VENDAS (M ²)	46.441	40.163	(6.278)	-13,5%	46.441	40.163	(6.278)	-13,5%
ÁREA MÉDIA DE VENDAS (M ²)	46.438	41.844	(4.594)	-9,9%	47.023	42.747	(4.276)	-9,1%
RECEITA LÍQUIDA POR M ² (R\$/M ²)	1.800	2.853	1.053	58,5%	5.063	7.433	2.369	46,8%
TICKET MÉDIO	528	807	280	53,0%	557	636	79	14,2%
SSS	-37,8%	66,3%	104P.P	N.A	-40,5%	55,0%	96P.P	N.A
LE LIS BLANC								
TOTAL DE LOJAS PRÓPRIAS	92	80	(12)	-13,0%	92	80	(12)	-13,0%
ÁREA DE VENDAS (M ²)	30.067	25.930	(4.137)	-13,8%	30.067	25.930	(4.137)	-13,8%
ÁREA MÉDIA DE VENDAS (M ²)	30.067	27.073	(2.994)	-10,0%	30.181	27.608	(2.573)	-8,5%
RECEITA LÍQUIDA POR M ² (R\$/M ²)	1.464	2.346	881	60,2%	4.284	6.309	2.025	47,3%
TICKET MÉDIO	563	874	311	55,1%	598	696	98	16,4%
SSS	-41,1%	67,1%	108P.P	N.A	-44,9%	57,8%	103P.P	N.A
DUDALINA								
TOTAL DE LOJAS PRÓPRIAS	63	57	(6)	-9,5%	63	57	(6)	-9,5%
ÁREA DE VENDAS (M ²)	4.488	3.839	(648)	-14,4%	4.488	3.839	(648)	-14,4%
ÁREA MÉDIA DE VENDAS (M ²)	4.488	4.014	(473)	-10,5%	4.604	4.151	(452)	-9,8%
RECEITA LÍQUIDA POR M ² (R\$/M ²)	3.453	4.149	695	20,1%	8.974	12.802	3.827	-42,6%
TICKET MÉDIO	420	595	175	41,8%	436	459	23	5,2%
SSS	-21,9%	27,1%	49P.P	N.A	-31,7%	43,8%	76P.P	N.A
BO.BÔ								
TOTAL DE LOJAS PRÓPRIAS	21	17	(4)	-19,0%	21	17	(4)	-19,0%
ÁREA DE VENDAS (M ²)	1.933	1.600	(333)	-17,2%	1.933	1.600	(333)	-17,2%
ÁREA MÉDIA DE VENDAS (M ²)	1.839	1.752	(87)	-4,7%	1.955	1.810	(145)	-7,4%
RECEITA LÍQUIDA POR M ² (R\$/M ²)	3.042	6.526	3.483	114,5%	7.738	14.705	6.967	90,0%
TICKET MÉDIO	1.435	2.080	644	44,9%	1.612	1.380	(232)	-14,4%
SSS	-35,9%	139,6%	175P.P	N.A	-37,1%	110,0%	147P.P	N.A
JOHN JOHN								
TOTAL DE LOJAS PRÓPRIAS	49	48	(1)	-2,0%	49	48	(1)	-2,0%
ÁREA DE VENDAS (M ²)	8.206	7.945	(261)	-3,2%	8.206	7.945	(261)	-3,2%
ÁREA MÉDIA DE VENDAS (M ²)	8.206	8.119	(87)	-1,1%	8.259	8.177	(83)	-1,0%
RECEITA LÍQUIDA POR M ² (R\$/M ²)	1.830	3.071	(1.242)	67,9%	5.176	6.847	(1.670)	32,3%
TICKET MÉDIO	410	631	(222)	54,0%	432	523	90	20,9%
SSS	-41,2%	87,2%	128P.P	N.A	-36,7%	48,7%	85P.P	N.A
ROSA CHÁ								
TOTAL DE LOJAS PRÓPRIAS	16	8	(8)	-50,0%	16	8	(8)	-50,0%
ÁREA DE VENDAS (M ²)	1.748	849	(900)	-51,5%	1.748	849	(900)	-51,5%
ÁREA MÉDIA DE VENDAS (M ²)	1.838	2.041	202	11,0%	2.024	1.001	(1.023)	-50,5%
RECEITA LÍQUIDA POR M ² (R\$/M ²)	1.880	3.221	1.341	71,3%	4.739	7.779	3.040	64,1%
TICKET MÉDIO	1.287	1.511	225	17,6%	1.551	1.198	(353)	-22,8%
SSS	-37,0%	13,0%	50P.P	N.A	-33,1%	3,4%	36P.P	N.A
OUTLETS								
TOTAL DE LOJAS PRÓPRIAS	24	17	(7)	-29,2%	24	17	(7)	-29,2%
ÁREA DE VENDAS (M ²)	8.618	6.122	(2.496)	-29,0%	8.618	6.122	(2.496)	-29,0%
ÁREA MÉDIA DE VENDAS (M ²)	8.765	6.122	(2.643)	-30,2%	9.120	6.266	(2.853)	-31,3%
RECEITA LÍQUIDA POR M ² (R\$/M ²)	2.553	3.557	1.004	39,3%	5.027	8.283	3.256	64,8%
TICKET MÉDIO	216	275	59	27,2%	203	273	70	34,5%
SSS	-39,2%	31,8%	71P.P	N.A	-53,7%	48,6%	102P.P	N.A

Comentário do Desempenho

AVISO LEGAL

DECLARAÇÕES ORA FEITAS SOBRE EVENTOS FUTUROS ESTÃO SUJEITAS A RISCOS E INCERTEZAS. TAIS DECLARAÇÕES TÊM COMO BASE CRENÇAS E SUPOSIÇÕES DA ADMINISTRAÇÃO E INFORMAÇÕES A QUE A COMPANHIA ATUALMENTE TEM ACESSO. DECLARAÇÕES SOBRE EVENTOS FUTUROS INCLUEM INFORMAÇÕES SOBRE AS INTENÇÕES, CRENÇAS OU EXPECTATIVAS ATUAIS DA COMPANHIA. AS RESSALVAS COM RELAÇÃO A DECLARAÇÕES E INFORMAÇÕES ACERCA DO FUTURO TAMBÉM INCLUEM INFORMAÇÕES SOBRE RESULTADOS OPERACIONAIS POSSÍVEIS OU PRESUMIDOS, BEM COMO DECLARAÇÕES QUE SÃO PRECEDIDAS, SEGUIDAS OU QUE INCLUEM AS PALAVRAS “ACREDITA”, “PODERÁ”, “IRÁ”, “CONTINUA”, “ESPERA”, “PREVÊ”, “PRETENDE”, “PLANEJA”, “ESTIMA” OU EXPRESSÕES SEMELHANTES. AS DECLARAÇÕES E INFORMAÇÕES SOBRE O FUTURO NÃO SÃO GARANTIAS DE DESEMPENHO. ELAS ENVOLVEM RISCOS, INCERTEZAS E SUPOSIÇÕES PORQUE SE REFEREM A EVENTOS FUTUROS, DEPENDENDO, PORTANTO, DE CIRCUNSTÂNCIAS QUE PODERÃO OCORRER OU NÃO. OS RESULTADOS FUTUROS E A CRIAÇÃO DE VALOR PARA OS ACIONISTAS PODERÃO DIFERIR DE MANEIRA SIGNIFICATIVA DAQUELES EXPRESSOS OU SUGERIDOS PELAS DECLARAÇÕES COM RELAÇÃO AO FUTURO. MUITOS DOS FATORES QUE IRÃO DETERMINAR ESTES RESULTADOS E VALORES ESTÃO ALÉM DA CAPACIDADE DE CONTROLE OU PREVISÃO DA COMPANHIA.

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.

A ADMINISTRAÇÃO DA COMPANHIA NÃO SE RESPONSABILIZA PELA CONFORMIDADE E PELA PRECISÃO DAS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS GERENCIAIS DISCUTIDAS NO PRESENTE RELATÓRIO. TAIS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS GERENCIAIS DEVEM SER CONSIDERADAS APENAS PARA FINS INFORMATIVOS E NÃO DE FORMA A SUBSTITUIR A ANÁLISE DE NOSSAS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS REVISADAS OU DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS ANUAIS AUDITADAS POR AUDITORES INDEPENDENTES PARA FINS DE DECISÃO DE INVESTIMENTO EM NOSSAS AÇÕES, OU PARA QUALQUER OUTRA FINALIDADE.

Comentário do Desempenho



JOHN JOHN
COLEÇÃO DOGTOWN

RESTOQUE^{SA}

Notas Explicativas

Restoque Comércio
e Confeccões de
Roupas S.A.

**Informações trimestrais – ITR
referentes ao trimestre findo em
30 de setembro de 2021**

Notas Explicativas

*Restoque Comércio e Confecções de Roupas S.A.
Informações trimestrais individuais e
consolidadas referentes ao trimestre
findo em 30 de setembro de 2021*

Notas explicativas às informações trimestrais individuais e consolidadas

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

1 Contexto operacional

A Restoque Comércio e Confecções de Roupas S.A. ("Companhia" ou "Grupo") estabelecida no Brasil, com sede na Rua Othão, nº 405, na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, constituída em 19 de abril de 1984, é uma companhia de capital aberto e está listada na B3 - Brasil, Bolsa, Balcão sob o código de negociação LLIS3.

A Companhia tem como objetivos principais: o desenvolvimento, a exploração da indústria, o comércio, a importação e a exportação de roupas e acessórios do vestuário; e o comércio de objetos de decoração, higiene e cosméticos, entre outros.

Em 30 de setembro de 2021, a Companhia tinha 210 lojas próprias (239 em 31 de dezembro de 2020), distribuídas entre as marcas Le Lis Blanc Deux, Dudalina, Bo.Bô, John John, e Rosa Chá; 17 outlets e 27 franquizadas. Além disso, a Companhia tem 2 unidades fabris nos Estados de Goiás e Paraná e 2 centros de distribuição nos Estados de São Paulo e Goiás.

A Companhia implementou no ano de 2020, o plano de fechamento de algumas lojas envolvendo as marcas da Companhia, e como consequência desse plano, reconheceu em seus registros contábeis nas rubricas de imobilizado, relativos à redução do valor recuperável dos ativos (*impairment*) o montante de R\$ 14.893, com o objetivo de maximizar a rentabilidade dos resultados da Companhia. No período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021, o montante realizado relativos à redução do valor recuperável dos ativos (*impairment*) foi de R\$ 6.669.

1.1 Restoque International LLC

Em 28 de dezembro de 2019, a Administração da Companhia decidiu pelo encerramento das atividades operacionais da Restoque LLC. O fechamento das lojas ocorreu no início de 2020.

1.2 Efeitos COVID-19

Em 31 de janeiro de 2020, a Organização Mundial da Saúde (OMS) anunciou que o coronavírus (COVID-19) é uma emergência de saúde global. Em 11 de março de 2020 a OMS considerou o coronavírus como uma Pandemia. O surto desencadeou decisões significativas de governos e entidades do setor privado, que somadas ao impacto potencial do surto, aumentaram o grau de incerteza para os agentes econômicos.

A Companhia reconheceu prejuízo de R\$ 143.110 no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021 (R\$ 1.658.070 em setembro de 2020), impactado substancialmente pelos efeitos da COVID-19, na controladora e no consolidado.

No exercício de 2020 a Companhia instituiu um comitê de gerenciamento de crise com o objetivo de implementar medidas apropriadas para mitigar os impactos da pandemia nas operações, ao mesmo tempo atender as determinações das autoridades governamentais onde está localizada.

Notas Explicativas

Restoque Comércio e Confeções de Roupas S.A.
*Informações trimestrais individuais e
consolidadas referentes ao trimestre
findo em 30 de setembro de 2021*

A administração realizou um conjunto de análises dos impactos causados pela crise, levando em consideração o cenário econômico, riscos e incertezas dos impactos da pandemia e em atendimento ao Ofícios Circulares nº 02/20 e nº 03/20 emitidos pela CVM. Como consequência foi reestruturada a dívida com credores financeiros por meio de processo de recuperação extrajudicial finalizado em 25 de fevereiro de 2021, com a emissão de nova debênture, conforme divulgado nota explicativa 11.

1.2.1 Outras ações tomadas pela Administração no trimestre findo em 30 de setembro de 2021

- Renegociações de contratos de arrendamentos;
- Postergação de pagamentos de encargos trabalhistas com adoção da Medida Provisória 1046/21;

2 Apresentação das informações trimestrais**2.1 Declaração de conformidade (com relação às normas IFRS e às normas do CPC)**

As informações trimestrais individuais e consolidadas para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021 foram elaboradas em todos os aspectos relevantes de acordo com o CPC 21 e IAS 34 aplicáveis à elaboração das informações intermediárias e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários aplicáveis às Informações Trimestrais (ITR).

As informações trimestrais foram aprovadas e autorizadas pelo Conselho da Administração em reunião realizada em 10 de novembro de 2021.

As informações contábeis intermediárias trimestrais foram elaboradas de maneira consistente com as políticas contábeis descritas na nota explicativa 6 das demonstrações financeiras anuais referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2020.

Estas informações contábeis intermediárias trimestrais devem ser lidas em conjunto com as demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2020.

3 Gerenciamento de riscos financeiros

Neste trimestre não ocorreram mudanças no gerenciamento de riscos financeiros.

4 Caixa e equivalentes de caixa e títulos e valores mobiliários**a. Caixa e equivalentes de caixa**

	Controladora		Consolidado	
	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2021	31.12.2020
Caixa	677	815	708	815
Bancos – Moeda nacional	1.622	2.395	1.622	2.395
Bancos – Moeda estrangeira	-	-	32	137
Total das disponibilidades	2.299	3.210	2.362	3.347
Certificado de depósito bancários (i)	1.320	7.847	1.320	7.847
Operações compromissadas com lastro em debêntures	43.538	45.020	43.538	45.020
Total das aplicações financeiras	44.858	52.867	44.858	52.867

Notas Explicativas

Restoque Comércio e Confecções de Roupas S.A.
*Informações trimestrais individuais e
consolidadas referentes ao trimestre
findo em 30 de setembro de 2021*

<u>47.157</u>	<u>56.077</u>	<u>47.220</u>	<u>56.214</u>
---------------	---------------	---------------	---------------

- (i) As aplicações financeiras correspondem substancialmente a Certificados de Depósito Bancários e debêntures de terceiros remunerados pela variação dos Certificados de Depósitos Interbancários (CDI). As taxas pactuadas, que remuneram esses investimentos em moeda nacional, são de 65% a 85% da variação do CDI (65% a 103% em 31 de dezembro de 2020), não possuem cláusulas restritivas para resgate imediato, tampouco preveem perda no resgate antecipado, sendo consideradas, portanto, equivalentes de caixa.

b. Títulos e valores mobiliários

Trata-se de aplicações financeiras em moeda nacional em LFSNs (letras financeiras sêniores) com vencimento em 30 de janeiro de 2025. A taxa pactuada, que remunera esses investimentos é de 145% da variação do CDI em 30 de setembro de 2021 (145% em 31 de dezembro de 2020).

5 Contas a receber

	Controladora		Consolidado	
	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2021	31.12.2020
Administradora de cartões de crédito (iii)	28.589	56.360	28.598	56.369
Clientes - pessoa jurídica (ii)	98.261	80.854	98.261	80.854
Provisão para perda esperada de recebíveis comerciais (i)	(12.905)	(18.976)	(12.905)	(18.976)
	<u>113.945</u>	<u>118.238</u>	<u>113.954</u>	<u>118.247</u>

	Controladora		Consolidado	
	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2021	31.12.2020
Circulante	109.283	114.692	109.292	114.701
Não circulante	4.662	3.546	4.662	3.546
	<u>113.945</u>	<u>118.238</u>	<u>113.954</u>	<u>118.247</u>

O saldo de “clientes - pessoa jurídica” está representado, substancialmente por distribuidores multimarcas de vendas *online* e por vendas no atacado para diversos clientes com perfis de risco similares entre eles.

A seguir apresentamos os montantes a receber, por idade de vencimento em 30 de setembro de 2021 e dezembro de 2020:

	Controladora		Consolidado	
	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2021	31.12.2020
A vencer	97.565	106.399	97.574	106.408
Vencidos	29.285	30.815	29.285	30.815
Até 30 dias	14.531	7.009	14.531	7.009
De 31 a 60 dias	8.919	8.727	8.919	8.727
De 61 a 90 dias	1.230	4.437	1.230	4.437
De 91 a 180 dias	4.605	10.642	4.605	10.642
	<u>126.850</u>	<u>137.214</u>	<u>126.859</u>	<u>137.223</u>

Notas Explicativas**Restoque Comércio e Confecções de Roupas S.A.**
Informações trimestrais individuais e
consolidadas referentes ao trimestre
findo em 30 de setembro de 2021

A movimentação da estimativa para perda está demonstrada a seguir:

	Controladora	Consolidado
Saldo em 31 de dezembro de 2019	(4.571)	(4.607)
Adição do período	(43.049)	(43.049)
Realização do período	23.894	23.894
Saldo em 30 de setembro 2020	(23.726)	(23.762)
Adição do período	(5.388)	(5.388)
Realização do período	10.138	10.174
Saldo em 31 de dezembro 2020	(18.976)	(18.976)
Realização do período	6.071	6.071
Saldo em 30 de setembro 2021	(12.905)	(12.905)

- (i) Conforme mencionado na nota explicativa 6, das demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2020, a Companhia baseada em seu percentual histórico de perdas efetivas de sua carteira de clientes, constituiu provisão sobre os montantes em aberto do contas a receber.
- (ii) A Companhia cedeu contas a receber de clientes para bancos para antecipar seu fluxo de caixa. Estas contas a receber de clientes não foram desreconhecidas do balanço, pois a Companhia reteve substancialmente todos os riscos e benefícios dos recebíveis, principalmente os riscos de crédito e de mora (pagamento atrasado). Os descontos aplicados, relacionados a essas operações de cessão de recebíveis, foram tratados como despesas financeiras. O valor recebido na transferência foi reconhecido como cessão de recebíveis com direito de regresso, no passivo circulante, em 30 de setembro de 2021 pelo montante de R\$ 18.484.
- (iii) 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. Os descontos financeiros aplicados a essas transações, foram registrados como despesas financeiras no montante de R\$ 5.414 para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021 (R\$ 1.801 para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020). O valor contábil do saldo das antecipações realizadas com as adquirentes foi de R\$ 107.178 em 30 de setembro de 2021 (R\$ 73.352 em 31 de dezembro de 2020 e R\$ 57.294 em 30 de setembro de 2020).

6 Estoques

	Controladora		Consolidado	
	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2021	31.12.2020
Produtos acabados	201.883	213.072	201.883	213.072
Matérias-primas	45.796	52.511	45.796	52.511
Mercadorias em poder de terceiros	19.609	7.861	19.609	7.861
Produtos em elaboração	6.485	3.193	6.485	3.193
Importações em andamento	1.996	2.055	1.996	2.055
Embalagens	5.922	5.614	5.922	5.614
	<u>281.691</u>	<u>284.305</u>	<u>281.691</u>	<u>284.305</u>

Notas Explicativas**Restoque Comércio e Confeções de Roupas S.A.**
Informações trimestrais individuais e
consolidadas referentes ao trimestre
findo em 30 de setembro de 2021

A movimentação da provisão para obsolescência dos estoques está demonstrada a seguir:

	<u>Controladora</u>	<u>Consolidado</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2019	(160.675)	(163.409)
Realização do período	82.373	84.571
Saldo em 30 de setembro 2020	(78.302)	(78.838)
Saldo em 31 de dezembro 2020	(51.998)	(51.998)
Realização do período	28.319	28.319
Saldo em 30 de setembro de 2021	<u>(23.679)</u>	<u>(23.679)</u>

Referente aos estoques de produtos acabados, em 30 de setembro de 2021 a Companhia registrou a provisão para perda no montante de R\$ 10.677 (R\$ 36.147 em 31 de dezembro de 2020), com o intuito de eliminar os estoques de coleções passadas. Com relação a matéria prima a Companhia registra a provisão para fazer face a perdas prováveis futuras decorrentes da não utilização de matérias primas consideradas de giro lento (itens sem giro há mais de 365 dias) no montante de R\$ 13.002 (R\$ 15.851 em 31 de dezembro de 2020), na controladora e consolidado.

7 Impostos a recuperar

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>30.09.2021</u>	<u>31.12.2020</u>	<u>30.09.2021</u>	<u>31.12.2020</u>
PIS e COFINS a recuperar				
PIS e COFINS gerado nas operações	3.478	4.640	3.478	4.640
PIS e COFINS exclusão do ICMS da base de cálculo (i)	184.105	201.226	184.105	201.226
PIS e COFINS sobre a própria base de cálculo (ii)	54.329	54.329	54.329	54.329
Provisão para perdas (ii)	(54.329)	(54.329)	(54.329)	(54.329)
	<u>187.583</u>	<u>205.866</u>	<u>187.583</u>	<u>205.866</u>
Outros impostos a recuperar				
ICMS	9.579	8.941	9.579	8.941
IRRF	8.215	19.622	8.215	19.622
IPI	2.080	1.746	2.080	1.746
Outros	563	562	563	562
	<u>208.020</u>	<u>236.737</u>	<u>208.020</u>	<u>236.737</u>
	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>30.09.2021</u>	<u>31.12.2020</u>	<u>30.09.2021</u>	<u>31.12.2020</u>
Circulante	40.248	58.353	40.248	58.353
Não Circulante	167.772	178.384	167.772	178.384
	<u>208.020</u>	<u>236.737</u>	<u>208.020</u>	<u>236.737</u>

- (i) Em 19 de outubro de 2006 foi ajuizada em face da União Federal a Ação Declaratória individual nº 0005398-82.2006.4.04.7205 (posteriormente processo nº 5002863-

Notas Explicativas

Restoque Comércio e Confeções de Roupas S.A.
*Informações trimestrais individuais e
consolidadas referentes ao trimestre
findo em 30 de setembro de 2021*

41.2019.4.04.7205), requerendo a exclusão do ICMS da base de cálculo do PIS e da COFINS.

Em 7 de dezembro de 2006, o sindicato ao qual a Companhia é afiliada ajuizou ação coletiva em face da União Federal, igualmente requerendo a exclusão do ICMS da base de cálculo do PIS e da COFINS.

Em 28 de outubro de 2016, em vista das alterações trazidas pela Lei nº 12.973/14, foi ajuizado em face do Sr. Delegado da Delegacia Especial da Receita Federal do Brasil da Administração Tributária em São Paulo – SP, o Mandado de Segurança nº 0023090-89.2016.4.03.6100, também requerendo a exclusão do ICMS da base de cálculo do PIS e da COFINS.

O Supremo Tribunal Federal – STF, em 15 de março de 2017, decidiu que o ICMS não compõe a base de cálculo para cobrança do PIS e da COFINS.

Em 19 de setembro de 2018, transitou em julgado a ação coletiva acima referida, garantindo à Companhia, como associada, o reconhecimento do direito correspondente.

Em função disso, a Companhia optou pelo reconhecimento contábil dos referidos créditos fiscais para o período compreendido entre 2001 a 2011, uma vez que a Ação Declaratória e o Mandado de Segurança acima referidos ainda não haviam transitado em julgado. Em 31 de dezembro de 2018, o direito reconhecido pela Companhia, em contrapartida à rubrica de “Outras receitas operacionais”, foi de R\$ 64.578 (R\$ 32.576 de principal e R\$ 32.002 de atualização monetária).

Em 9 maio de 2019, o Mandado de Segurança acima referido transitou em julgado, garantindo à Companhia o direito ao crédito pleiteado. Em 31 de dezembro de 2019, o valor reconhecido pela Companhia, em contrapartida à rubrica de “Outras receitas operacionais”, foi de R\$ 121.333 (R\$ 80.078 de principal e R\$ 41.225 de atualização monetária).

Em 1º de julho de 2020, o crédito de R\$ 121.333 foi homologado através de procedimento administrativo perante a Receita Federal do Brasil, ficando assim essa parcela do crédito apta, a partir desta data, à compensação.

Em 4 de setembro de 2020, a Ação Declaratória individual acima referida transitou em julgado, garantindo à Companhia o direito ao crédito pela exclusão do ICMS da base de cálculo do PIS e da COFINS. Considerando que a Companhia fez a incorporação da subsidiária integral em 2017, e que essa Ação Declaratória individual abrange o mesmo período da ação coletiva mencionada anteriormente e que a Companhia ainda não havia homologado o crédito de R\$ 64.578 perante a Receita Federal do Brasil, anteriormente reconhecido contabilmente, a Companhia optou por utilizar essa Ação Declaratória Individual para fins de aproveitamento futuro desse crédito. Portanto, a tal Ação Declaratória individual passa a suportar contabilmente o referido crédito, reconhecido por ocasião do trânsito em julgado da ação coletiva, além de assegurar o crédito adicional de R\$ 21.971 decorrente da própria Ação Declaratória individual. Em vista disso, em 30 de setembro de 2020, o valor adicional reconhecido pela Companhia, em contrapartida à rubrica de “Outras receitas operacionais”, foi de R\$ 21.971 (R\$ 13.928 de principal e R\$ 8.043 de atualização monetária).

Notas Explicativas

Restoque Comércio e Confecções de Roupas S.A.
*Informações trimestrais individuais e
consolidadas referentes ao trimestre
findo em 30 de setembro de 2021*

Diante de todos os fatos descritos acima, a Companhia com a avaliação dos advogados externos, anteriormente com a inexistência de trânsito em julgado da repercussão geral 574.706, concluiu que, o posicionamento firmado pelo Supremo Tribunal Federal, o recurso extraordinário 574.706 foi aplicado, tendo sido reconhecido o direito à exclusão do ICMS da base de cálculo do PIS e da COFINS nas ações judiciais da Companhia, inclusive para fins de recuperação de crédito, uma vez que se pleiteou a exclusão do ICMS incluído na base de cálculo do PIS e da COFINS, que é o ICMS destacado.

Adicionalmente, em 13 de maio de 2021, o Supremo Tribunal Federal decidiu pela modulação dos efeitos da decisão, reconhecendo que o ICMS a ser excluído na base de cálculo do PIS e COFINS é o ICMS destacado em nota fiscal, para os contribuintes que ingressaram com medidas judiciais até 15 de março de 2017. Conforme citado acima, os processos da Companhia foram ingressados anteriormente a data limite exposta pela modulação do Supremo Tribunal Federal, concedendo a exclusão do ICMS destacado em nota fiscal.

- (ii) Em 30 de setembro de 2019, a Companhia optou em reconhecer créditos fiscais extemporâneos contingentes relativos à exclusão de PIS e COFINS em sua própria base de cálculo, no montante de R\$54.329, baseada na posição de seus consultores legais. Adicionalmente, foi constituída provisão do mesmo montante.

8 Passivo a descoberto de controlada

A Restoque International LLC foi constituída em 11 de abril de 2011, e tornou-se operacional durante o 4º trimestre de 2018. A Companhia detém participação de 100% da Restoque International LLC. Em 28 de dezembro de 2019 a administração da Companhia decidiu pelo encerramento das atividades operacionais da subsidiária, promovendo o encerramento das atividades lojas em 10 de janeiro de 2020.

Composição do saldo de investimentos:

	Controladora	
	30.09.2021	31.12.2020
Passivo a descoberto de controlada	(3.097)	(3.199)
	<u>(3.097)</u>	<u>(3.199)</u>

A movimentação do investimento está demonstrada a seguir:

Passivo a descoberto de controladas em 31 de dezembro de 2019	(17.060)
Aportes de capital	9.981
Equivalência patrimonial	(1.002)
Ajuste de avaliação patrimonial	(3.457)
Passivo a descoberto de controlada em 30 de setembro de 2020	(11.538)
Passivo a descoberto de controladas em 31 de dezembro de 2020	(3.199)
Aportes de capital	696

Notas Explicativas**Restoque Comércio e Confeções de Roupas S.A.**
Informações trimestrais individuais e
consolidadas referentes ao trimestre
findo em 30 de setembro de 2021

Equivalência patrimonial	(442)
Ajuste de avaliação patrimonial	(152)
Passivo a descoberto de controladas em 30 de setembro de 2021	(3.097)

9 Imobilizado

Controladora					
Custo	Saldo em 31.12.2020	Adições	Baixas	Transferência	Saldo em 30.09.2021
Móveis e Utensílios	143.147	1.545	-	-	144.692
Máquinas e Equipamentos	18.282	895	-	-	19.177
Instalações	4.129	59	-	-	4.188
Veículos	398	-	(21)	-	377
Equipamentos de informática	31.954	1.560	-	172	33.686
Benfeitorias Imóveis Terceiros (i)	291.327	5.024	-	-	296.351
Imobilizado em andamento	172	-	-	(172)	-
Imóvel (arrendamento financeiro)	15.053	-	-	-	15.053
Direito de uso (iii)	255.446	38.950	(4.880)	-	289.516
Terrenos	4.266	-	-	-	4.266
Edificações	7.601	-	-	-	7.601
Outros (ii)	19.355	33	-	-	19.388
	791.130	48.066	(4.901)	-	834.295

Controladora					
Depreciação	Saldo em 31.12.2020	Depreciação	Baixas	Transferências	Saldo em 30.09.2021
Móveis e Utensílios	(115.072)	(8.513)	-	-	(123.585)
Máquinas e Equipamentos	(8.241)	(777)	-	-	(9.018)
Instalações	(2.659)	(157)	-	-	(2.816)
Veículos	(362)	(9)	6	-	(365)
Equipamentos de informática	(22.021)	(2.521)	-	-	(24.542)
Benfeitorias Imóveis Terceiros (i)	(181.714)	(11.267)	-	-	(192.981)
Imobilizado em andamento	-	-	-	-	-
Imóvel (arrendamento financeiro)	(7.741)	(969)	-	-	(8.710)
Direito de uso (iv)	(120.925)	(46.100)	-	-	(167.025)
Terrenos	-	-	-	-	-
Edificações	(3.953)	(177)	-	-	(4.130)
Outros (ii)	(16.873)	(612)	-	-	(17.485)
	(479.561)	(71.102)	6	-	(550.657)
	311.569	(23.036)	(4.895)	-	283.638

Consolidado					
Custo	Saldo em 31.12.2020	Adições	Baixas	Transferência	Saldo em 30.09.2021
Móveis e Utensílios	143.142	1.545	-	-	144.687
Máquinas e Equipamentos	18.281	895	-	-	19.176
Instalações	4.129	59	-	-	4.188

Notas Explicativas

Restoque Comércio e Confeções de Roupas S.A.
*Informações trimestrais individuais e
consolidadas referentes ao trimestre
findo em 30 de setembro de 2021*

Veículos	398	-	(21)	-	377
Equipamentos de informática	31.955	1.560	-	172	33.687
Benfeitorias Imóveis Terceiros (i)	285.704	5.024	-	-	290.728
Imobilizado em andamento	172	-	-	(172)	-
Imóvel (arrendamento financeiro)	15.053	-	-	-	15.053
Direito de uso (iv)	255.445	38.950	(4.880)	-	289.515
Terrenos	4.266	-	-	-	4.266
Edificações	4.897	-	-	-	4.897
Outros (ii)	19.356	33	-	-	19.389
	<u>782.798</u>	<u>48.066</u>	<u>(4.901)</u>	<u>-</u>	<u>825.963</u>

Consolidado					
Depreciação	Saldo em 31.12.2020	Depreciação	Baixas	Transferências	Saldo em 30.09.2021
Móveis e Utensílios	(115.067)	(8.513)	-	-	(123.580)
Máquinas e Equipamentos	(8.241)	(777)	-	-	(9.018)
Instalações	(2.659)	(157)	-	-	(2.816)
Veículos	(362)	(9)	6	-	(365)
Equipamentos de informática	(22.021)	(2.521)	-	-	(24.542)
Benfeitorias Imóveis Terceiros (i)	(181.688)	(11.267)	-	-	(192.955)
Imobilizado em andamento	-	-	-	-	-
Imóvel (arrendamento financeiro)	(7.741)	(969)	-	-	(8.710)
Direito de uso (iv)	(120.924)	(46.100)	-	-	(167.024)
Terrenos	-	-	-	-	-
Edificações	4.348	(177)	-	-	4.171
Outros (ii)	(16.874)	(612)	-	-	(17.486)
	<u>(471.229)</u>	<u>(71.102)</u>	<u>6</u>	<u>-</u>	<u>(542.325)</u>
	<u>311.569</u>	<u>(23.036)</u>	<u>(4.895)</u>	<u>-</u>	<u>283.638</u>

Controladora					
Custo	Saldo em 31.12.2019	Adições	Baixas	Transferência	Saldo em 30.09.2020
Móveis e Utensílios	149.758	880	-	-	150.638
Máquinas e Equipamentos	18.670	238	-	(256)	18.652
Instalações	3.985	182	-	-	4.167
Veículos	398	-	-	-	398
Equipamentos de informática	30.685	1.282	-	(9)	31.958
Benfeitorias Imóveis Terceiros (i)	313.129	3.768	-	380	317.277
Imóvel (arrendamento financeiro)	15.053	-	-	-	15.053
Direito de uso (iii)	241.754	6.805	(3.772)	-	244.787
Terrenos	4.266	-	-	-	4.266
Edificações	7.601	-	-	-	7.601
Outros (ii)	18.857	67	-	(115)	18.809
	<u>804.156</u>	<u>13.222</u>	<u>(3.772)</u>	<u>-</u>	<u>813.606</u>

Controladora					
Depreciação	Saldo em 31.12.2019	Depreciação	Baixas	Transferências	Saldo em 30.09.2020
Móveis e Utensílios	(107.728)	(9.620)	-	-	(117.348)
Máquinas e Equipamentos	(7.299)	(841)	-	-	(8.140)
Instalações	(2.458)	(160)	-	-	(2.618)
Veículos	(349)	(10)	-	-	(359)
Equipamentos de informática	(18.784)	(2.468)	-	-	(21.252)
Benfeitorias Imóveis Terceiros (i)	(178.884)	(13.552)	-	-	(192.436)
Imóvel (arrendamento financeiro)	(6.451)	(968)	-	-	(7.419)
Direito de uso (iii)	(61.233)	(44.102)	-	-	(105.335)
Terrenos	-	-	-	-	-
Edificações	(3.716)	(178)	-	-	(3.894)
Outros (ii)	(16.098)	(649)	-	-	(16.747)

Notas Explicativas

Restoque Comércio e Confeções de Roupas S.A.
*Informações trimestrais individuais e
consolidadas referentes ao trimestre
findo em 30 de setembro de 2021*

(403.000)	(72.548)	-	-	(475.548)
401.156	(59.326)	(3.772)	-	338.058

Consolidado					
Custo	Saldo em 31.12.2019	Adições	Baixas	Transferência	Saldo em 30.09.2020
Móveis e Utensílios	149.758	880	-	-	150.638
Máquinas e Equipamentos	18.670	238	-	(256)	18.652
Instalações	3.985	182	-	-	4.167
Veículos	398	-	-	-	398
Equipamentos de informática	30.685	1.282	-	(9)	31.958
Benfeitorias Imóveis Terceiros (i)	313.129	3.768	-	380	317.277
Imóvel (arrendamento financeiro)	15.053	-	-	-	15.053
Direito de uso (iii)	241.754	6.805	(3.772)	-	244.787
Terrenos	4.266	-	-	-	4.266
Edificações	7.601	-	-	-	7.601
Outros (ii)	18.857	67	-	(115)	18.809
	804.156	13.222	(3.772)	-	813.606

Consolidado					
Depreciação	Saldo em 31.12.2019	Depreciação	Baixas	Transferências	Saldo em 30.09.2020
Móveis e Utensílios	(107.728)	(9.620)	-	-	(117.348)
Máquinas e Equipamentos	(7.299)	(841)	-	-	(8.140)
Instalações	(2.458)	(160)	-	-	(2.618)
Veículos	(349)	(10)	-	-	(359)
Equipamentos de informática	(18.784)	(2.468)	-	-	(21.252)
Benfeitorias Imóveis Terceiros (i)	(178.884)	(13.552)	-	-	(192.436)
Imóvel (arrendamento financeiro)	(6.451)	(968)	-	-	(7.419)
Direito de uso (iii)	(61.233)	(44.102)	-	-	(105.335)
Terrenos	-	-	-	-	-
Edificações	(3.716)	(178)	-	-	(3.894)
Outros (ii)	(16.098)	(649)	-	-	(16.747)
	(403.000)	(72.548)	-	-	(475.548)
	401.156	(59.326)	(3.772)	-	338.058

- (i) Referentes às benfeitorias em lojas, as quais são depreciadas de acordo com a vida útil ou prazo contratual, de ambos, o menor.
- (ii) Referentes a manequins, cabides e correlatos.
- (iii) Os direitos de uso referem-se integralmente a contratos de arrendamento de imóveis. Adicionalmente, as adições referem-se a atualizações monetárias de passivos e não há efeito no fluxo de caixa.

Notas Explicativas

Restoque Comércio e Confeções de Roupas S.A.
 Informações trimestrais individuais e
 consolidadas referentes ao trimestre
 findo em 30 de setembro de 2021

10 Intangível

Vida útil	Custo	Controladora		
		Saldo em 31.12.2020	Adições	Saldo em 30.09.2021
Definida	Desenvolvimento de coleção (i)	250.044	27.112	277.156
Definida	Implantação e licença de software (ii)	112.950	23.837	136.787
Indefinida	Marcas e Patentes (iii)	138.092	-	138.092
Indefinida	Fundo de Comércio (iv)	90.983	-	90.983
Indefinida	Ágio por rentabilidade futura (v)	706.286	-	706.286
		1.298.355	50.949	1.349.304

Vida útil	Amortização	Controladora		
		Saldo em 31.12.2020	Adições	Saldo em 30.09.2021
Definida	Desenvolvimento de coleção (i)	(238.979)	(19.242)	(258.221)
Definida	Implantação e licença de software (ii)	(51.940)	(14.985)	(66.925)
Indefinida	Marcas e Patentes (iii)	-	-	-
Indefinida	Fundo de Comércio (iv)	-	-	-
Indefinida	Ágio por rentabilidade futura (v)	-	-	-
		(290.919)	(34.227)	(325.146)
		1.007.436	16.722	1.024.158

Vida útil	Custo	Consolidado		
		Saldo em 31.12.2020	Adições	Saldo em 30.09.2021
Definida	Desenvolvimento de coleção (i)	253.790	27.210	281.000
Definida	Implantação e licença de software (ii)	112.949	23.837	136.786
Indefinida	Marcas e Patentes (iii)	138.092	-	138.092
Indefinida	Fundo de Comércio (iv)	90.983	-	90.983
Indefinida	Ágio por rentabilidade futura (v)	706.286	-	706.286
		1.302.100	51.047	1.353.147

Vida útil	Amortização	Consolidado		
		Saldo em 31.12.2020	Adições	Saldo em 30.09.2021
Definida	Desenvolvimento de coleção (i)	(242.725)	(19.247)	(261.972)
Definida	Implantação e licença de software (ii)	(51.939)	(14.985)	(66.924)
Indefinida	Marcas e Patentes (iii)	-	-	-
Indefinida	Fundo de Comércio (iv)	-	-	-
Indefinida	Ágio por rentabilidade futura (v)	-	-	-
		(294.664)	(34.232)	(328.896)
		1.007.436	16.815	1.024.251

Vida útil	Custo	Controladora			
		Saldo em 31.12.2019	Adições	Impairment (vi)	Saldo em 30.09.2020
Definida	Desenvolvimento de coleção (i)	216.058	25.516	-	241.574
Definida	Implantação e licença de software (ii)	77.308	26.896	-	104.204
Indefinida	Marcas e Patentes (iii)	138.092	-	-	138.092
Indefinida	Fundo de Comércio (iv)	90.983	-	-	90.983
Indefinida	Ágio por rentabilidade futura (v)	1.621.773	-	(663.549)	958.224
		2.144.214	52.412	(663.549)	1.533.077

Vida útil	Amortização	Controladora			
		Saldo em 31.12.2019	Adições	Impairment	Saldo em 30.09.2020
Definida	Desenvolvimento de coleção (i)	(153.116)	(62.942)	-	(216.058)
Definida	Implantação e licença de software (ii)	(37.325)	(10.332)	-	(47.657)
Indefinida	Marcas e Patentes (iii)	-	-	-	-
Indefinida	Fundo de Comércio (iv)	-	-	-	-

Notas Explicativas**Restoque Comércio e Confeções de Roupas S.A.**
Informações trimestrais individuais e
consolidadas referentes ao trimestre
findo em 30 de setembro de 2021

Indefinida	Ágio por rentabilidade futura (v)	-	-	-	-
		(190.441)	(73.274)	-	(263.715)
		<u>1.953.773</u>	<u>(20.862)</u>	<u>(663.549)</u>	<u>1.269.362</u>

		Consolidado			
Vida útil	Custo	Saldo em 31.12.2019	Adições	Impairment (vi)	Saldo em 30.09.2020
Definida	Desenvolvimento de coleção (i)	219.804	25.516	-	245.320
Definida	Implantação e licença de software (ii)	77.307	26.896	-	104.203
Indefinida	Marcas e Patentes (iii)	138.092	-	-	138.092
Indefinida	Fundo de Comércio (iv)	90.983	-	-	90.983
Indefinida	Ágio por rentabilidade futura (v)	1.621.773	-	(663.549)	958.224
		<u>2.147.959</u>	<u>52.412</u>	<u>(663.549)</u>	<u>1.536.822</u>

		Consolidado			
Vida útil	Amortização	Saldo em 31.12.2019	Adições	Impairment	Saldo em 30.09.2020
Definida	Desenvolvimento de coleção (i)	(156.862)	(62.942)	-	(219.804)
Definida	Implantação e licença de software (ii)	(37.324)	(10.332)	-	(47.656)
Indefinida	Marcas e Patentes (iii)	-	-	-	-
Indefinida	Fundo de Comércio (iv)	-	-	-	-
Indefinida	Ágio por rentabilidade futura (v)	-	-	-	-
		<u>(194.186)</u>	<u>(73.274)</u>	<u>-</u>	<u>(267.460)</u>
		<u>1.953.773</u>	<u>(20.862)</u>	<u>(663.549)</u>	<u>1.269.362</u>

- (i) Referem-se aos gastos específicos incorridos no desenvolvimento de futuras coleções, os quais serão amortizados pelo período de comercialização destas (geralmente entre 6 e 8 meses).
- (ii) Amortização efetuada pelo período de 60 meses.
- (iii) Referem-se, substancialmente, ao custo de aquisição das marcas Bo.Bô, John John, Rosa Chá, Dudalina e Motor Oil.
- (iv) Refere-se a valor de luvas pagas aos proprietários dos pontos comerciais e cuja vida útil foi classificada pela Companhia como indefinida, já que a sua recuperação se dará quando da rescisão contratual pela Companhia ou da eventual alienação, quando aplicável, dos pontos comerciais, ou pela sua redução ao valor recuperável.
- O montante de R\$ 1.621.773 é composto por R\$ 1.603.957 referente à operação de combinação de negócios ocorrida em 2014, decorrente da aquisição da Dudalina S.A., R\$ 13.213 referente à operação de combinação de negócios ocorrida em 2011, decorrente da aquisição da Foose Cool Jeans Ltda., empresa detentora da marca John John, e R\$ 4.603, referente à operação de combinação de negócios referente à aquisição das empresas CF Comércio de Roupas Ltda., SH Recife Comércio de Roupas Ltda. e Marthi Comércio do Vestuário Ltda. Todas essas empresas foram incorporadas pela Controladora. Conforme mencionado na nota explicativa 1.2 das últimas demonstrações financeiras anuais, durante o exercício de 2020 foi realizado um conjunto de análises devido à crise da Covid-19, no trimestre findo em 31 de março de 2020, foi identificada uma perda do valor recuperável do ágio por rentabilidade futura no montante de R\$ 663.549 referente ao ágio da aquisição da Dudalina.

Teste de redução a valor recuperável de ativos (impairment)

Conforme mencionado na nota 14 às demonstrações financeiras anuais em 31 de dezembro de 2020, a Companhia avalia anualmente a recuperação do valor contábil dos ativos com vida útil indefinida utilizando inicialmente o conceito do "valor em uso", através de modelos de fluxo de caixa descontado. Em caso de apuração de valor inferior ao valor contábil é feita também a apuração do preço líquido de venda para finalmente determinar se há perda a registrar.

11 Debêntures

Em 25 de fevereiro de 2021 as debêntures objeto do plano de recuperação extrajudicial homologado e aprovado em 26 de setembro de 2020, conforme nota explicativa 1.2 – Efeitos Covid, foram subscritas, integralizadas e registradas na Comissão de Valores Mobiliários.

A tabela abaixo demonstra os detalhes da dívida homologada convertida em Debêntures:

Notas Explicativas**Restoque Comércio e Confeções de Roupas S.A.**
Informações trimestrais individuais e
consolidadas referentes ao trimestre
findo em 30 de setembro de 2021

	1ª Série	2ª Série
Valor total	Até R\$ 605.600	R\$830.353
Garantia	Quirografia, sem garantia	Quirografia, sem garantia
Início	Junho de 2020	Junho de 2020
Vencimento	Junho de 2025 (5 anos)	Junho de 2025 (5 anos)
Amortização	Pagamento trimestral a partir de 30 de junho de 2023	Pagamento trimestral a partir de 30 de junho de 2023
Remuneração	100,00% CDI + 2,7%a.a.	100,00% CDI + 2,9%a.a.
Pagamento da remuneração	Pagamento trimestral a partir de 30 de dezembro de 2021	Pagamento trimestral a partir de 30 de dezembro de 2021
Saldo em 30.09.2021	648.466	891.395

A tabela a seguir demonstra o cronograma de amortização da dívida reestruturada:

Parcela	Data de amortização	Valor de amortização	
		Primeira Série	Segunda Série
1ª Juros incorridos	30/12/2021	11.102	15.789
2ª Juros incorridos	30/03/2022	11.102	15.789
3ª Juros incorridos	30/06/2022	11.102	15.789
4ª Juros incorridos	30/09/2022	11.102	15.789
1ª Principal	30/06/2023	19.949	9.975
2ª Principal	30/09/2023	19.949	9.975
3ª Principal	30/12/2023	19.949	9.975
4ª Principal	30/03/2024	19.949	9.975
5ª Principal	30/06/2024	37.405	34.612
6ª Principal	30/09/2024	37.405	34.612
7ª Principal	30/12/2024	37.405	34.612
8ª Principal	30/03/2025	37.405	34.612
9ª Principal	30/06/2025	374.642	649.891
Total		648.466	891.395

Os vencimentos de curto e longo prazos das debêntures estão conforme demonstrados a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2021	31.12.2020
Circulante	107.563	24.939	107.563	24.939
Não Circulante	1.432.298	1.445.004	1.432.298	1.445.004
	<u>1.539.861</u>	<u>1.469.943</u>	<u>1.539.861</u>	<u>1.469.943</u>

O montante registrado no passivo não circulante em 30 de setembro de 2021 apresenta o seguinte cronograma de vencimento:

Ano de vencimento	Controladora/ Consolidado
2023	89.771
2024	245.972
2025	1.096.555
	<u>1.432.298</u>

Os custos de transação incorridos na captação dos recursos estão reduzindo os saldos de debêntures, evidenciando o valor líquido captado. Esses custos incorridos são amortizados pelo prazo de vencimento das debêntures. Para o trimestre findo em 30 de setembro 2021, a Companhia amortizou o montante de R\$ 1.872 (R\$ 4.687 em setembro de 2020) relativos aos custos de transação.

Principais cláusulas de vencimentos antecipados (covenants)

Notas Explicativas

Restoque Comércio e Confecções de Roupas S.A.
*Informações trimestrais individuais e
consolidadas referentes ao trimestre
findo em 30 de setembro de 2021*

As Debêntures possuem as seguintes principais cláusulas de vencimento antecipado, conforme previstas na Escritura negociada no âmbito do Acordo, a mensuração é feita anualmente (dezembro) com base nas respectivas demonstrações financeiras consolidadas auditadas.

- Alienação de participações societárias, ou de ativos intangíveis, fixos e/ou imobilizados que correspondam, no mínimo, de maneira individual ou agregada a 20% (vinte por cento) do EBITDA;
- Resgate ou amortização de ações, distribuição de dividendos, pagamento de juros sobre o capital próprio, empréstimos, mútuos ou a realização de quaisquer outros pagamentos a seus acionistas exclusivamente caso a Companhia esteja (a) em mora com qualquer de suas obrigações pecuniárias em relação às Debêntures; ou (b) com índice financeiro Dívida Financeira Líquida / EBITDA, superior a 1,5 vezes, apurado com base nas Demonstrações Financeiras Consolidadas Auditadas anuais da Companhia;
- Deixar de realizar o resgate integral das Debêntures da Primeira Série no dia 30 de junho subsequente ao encerramento do respectivo ano fiscal, caso o índice calculado pela divisão da dívida financeira líquida pelo EBITDA, seja inferior a 2,0 (duas) vezes, conforme apurado com base nas Demonstrações Financeiras Consolidadas Auditadas anuais da Companhia.
- Aumento de capital de, no mínimo, R\$ 150.000 até 31 de dezembro de 2021.

12 Fornecedores

	Controladora		Consolidado	
	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2021	31.12.2020
Fornecedores nacionais (i)	130.233	113.098	130.233	113.098
Fornecedores estrangeiros	2.182	2.924	2.433	3.062
	<u>132.415</u>	<u>116.022</u>	<u>132.666</u>	<u>116.160</u>

- (i) Esta rubrica inclui saldo de fornecedores que fizeram cessão de seus recebíveis com terceiros, sem alteração dos termos comerciais (*confirming*), no montante de R\$ 37.991 em 30 setembro de 2021 (R\$ 21.223 em 31 de dezembro de 2020). Estes valores estão contidos nas movimentações de saldos de fornecedores na demonstração dos fluxos de caixa.

Representado principalmente por contas a pagar decorrentes de compras de produtos acabados, insumos utilizados na produção, como tecidos, aviamentos e outros, e prestação de serviços referentes à confecção de produtos.

13 Obrigações tributárias

	Controladora		Consolidado	
	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2021	31.12.2020
ICMS	37.436	37.052	37.436	37.052
Outros	514	837	514	837
	<u>37.950</u>	<u>37.889</u>	<u>37.950</u>	<u>37.889</u>

Notas Explicativas

Restoque Comércio e Confecções de Roupas S.A.
*Informações trimestrais individuais e
consolidadas referentes ao trimestre
findo em 30 de setembro de 2021*

Circulante	28.607	25.403	28.607	25.403
Não Circulante	9.343	12.486	9.343	12.486
	<u>37.950</u>	<u>37.889</u>	<u>37.950</u>	<u>37.889</u>

14 Obrigações trabalhistas

	Controladora		Consolidado	
	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2021	31.12.2020
Salários a pagar	7.410	7.782	7.410	7.782
IR sobre Folha	2.068	2.765	2.068	2.765
Obrigações previdenciárias - FGTS/INSS (i)	15.088	5.621	15.088	5.621
Provisão para encerramento de lojas	3.056	5.633	3.056	5.633
Provisão - férias, 13o salário e encargos	33.621	21.128	33.621	21.128
Outros	413	293	413	293
	<u>61.656</u>	<u>43.222</u>	<u>61.656</u>	<u>43.222</u>

- (i) A Companhia aderiu a Medida Provisória 1.046/21 que concede ao empregador a possibilidade de suspender o recolhimento do FGTS das competências de abril, maio e junho de 2021. O recolhimento das competências suspensas foi dividido em 4 parcelas. A primeira parcela foi paga em 6 de setembro 2021 e o saldo remanescente será liquidado até 7 de dezembro de 2021.

15 Arrendamentos

A Companhia arrenda, substancialmente, imóveis onde estão localizadas suas lojas, cujos contratos de arrendamentos possuem prazo médio de 4 anos. Os contratos de arrendamento são reajustados anualmente pelo IGP-M para refletir os valores de mercado. Alguns arrendamentos proporcionam pagamentos adicionais de aluguel que são baseados em volume de receita auferido pela loja. Para certos arrendamentos, a Companhia é impedida de entrar em qualquer contrato de subarrendamento.

A Companhia também arrenda equipamentos de informática, com prazos de contrato que variam de um a três anos. Esses arrendamentos são de curto prazo e/ou arrendamentos de itens de baixo valor. A Companhia optou por não reconhecer os ativos de direito de uso e passivos de arrendamento para esses arrendamentos.

A Companhia determina sua taxa incremental sobre empréstimos obtendo taxas de juros de várias fontes externas de financiamento e fazendo alguns ajustes para refletir os termos do contrato e o tipo do ativo arrendado. Os “spreads” foram obtidos por meio de sondagens junto a potenciais investidores de títulos de dívida da Companhia. A tabela abaixo evidencia as taxas praticadas, vis-à-vis os prazos dos contratos:

Prazos dos contratos	Taxa de desconto média anual
1	4,50%
2	3,96%

Notas Explicativas**Restoque Comércio e Confeções de Roupas S.A.**
Informações trimestrais individuais e
consolidadas referentes ao trimestre
findo em 30 de setembro de 2021

3	3,88%
4	3,71%
5	3,38%

As informações sobre os passivos de arrendamentos para os quais a Companhia é o arrendatário são apresentadas abaixo.

	Controladora	Consolidado
Passivo de arrendamento em 31/12/2019	209.053	209.053
Adições	6.805	6.805
Pagamentos	(52.153)	(52.153)
Juros apropriados	11.427	11.427
Baixa por rescisões contratuais (i)	(3.773)	(3.773)
Passivo de arrendamento em 30/09/2020	171.359	171.359
Passivo de arrendamento em 31/12/2020	166.999	166.999
Adições	38.950	38.950
Pagamentos	(57.301)	(57.301)
Juros apropriados	10.516	10.516
Baixa por rescisões contratuais (i)	(4.880)	(4.880)
Passivo de arrendamento em 30/09/2021	154.284	154.284

- (i) A baixa do direito de uso refere-se à interrupção de contratos de aluguéis das lojas da Companhia, no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021. O montante da baixa é de R\$ 4.880 (R\$ 3.773 em 30 de setembro de 2020).

	Controladora		Consolidado	
	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2021	31.12.2020
Circulante	57.465	58.317	57.465	58.317
Não Circulante	96.819	108.682	96.819	108.682
	154.284	166.999	154.284	166.999

As informações relativas aos ativos por direito de uso estão divulgadas na nota explicativa 9.

Os cronogramas de amortização da controladora e consolidado estão demonstrados a seguir, por ano de vencimento:

Ano de vencimento	Controladora e Consolidado
2022	10.658
2023	38.847
2024	26.592
2025	15.000
2026	5.722
	96.819

Notas Explicativas

Restoque Comércio e Confecções de Roupas S.A.
*Informações trimestrais individuais e
consolidadas referentes ao trimestre
findo em 30 de setembro de 2021*

A seguir é apresentado quadro indicativo do direito potencial de PIS/COFINS a recuperar embutido na contraprestação de arrendamento, conforme os períodos previstos para pagamento. Saldos não descontados e saldos descontados a valor presente:

Fluxos de Caixa	Nominal	Ajustado a valor presente
Contraprestação do Arrendamento	167.147	143.052
Pis /Cofins	16.516	11.232

A administração da Companhia na mensuração e na remensuração de seu passivo de arrendamento e do direito de uso, utilizou-se da técnica de fluxo de caixa descontado sem considerar a inflação projetada nos fluxos a serem descontados. Caso a Companhia tivesse considerado a inflação (substancialmente IGP-M) em seu fluxo de caixa o efeito sobre o direito de uso e o passivo de arrendamento seria um aumento aproximado de R\$ 15.814.

Em resposta à pandemia da Covid-19, o *International Accounting Standards Board* (IASB) realizou alterações na IFRS 16 - Arrendamentos para permitir que os arrendatários não contabilizem concessões em pagamentos de arrendamento como uma modificação de contrato, se essas forem uma consequência direta dos impactos da Covid-19 e atenderem certas condições. A referida alteração foi aprovada pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis e incorporada ao CPC 06 (R2).

Conforme nota explicativa 1.2, os efeitos da pandemia sobre as operações da Companhia produziram impactos significativos sobre suas demonstrações financeiras. Como uma das medidas adotadas pela administração, está a negociação pontual de descontos em parcelas de arrendamentos, que variaram de 25% a 100% da parcela mensal pactuada em contrato.

Como consequência, a Companhia adotou as alterações realizadas pelo IASB que provêm um expediente prático opcional para arrendatários não aplicarem os requerimentos de contabilização de modificações do arrendamento para concessões em pagamentos de arrendamento que surjam como consequência direta da pandemia.

Como resultado da adoção opcional deste expediente prático, no período de nove meses, findo em 30 de setembro de 2021, a Companhia reconheceu o ganho no montante de R\$ 7.645 (R\$ 19.204 em 31 de dezembro de 2020) registrado na rubrica de outras receitas operacionais (nota explicativa 22).

16 Partes relacionadas

(i) Transações e saldos com partes relacionadas

As transações e saldos com partes relacionadas compreendem:

	Restoque S.A.		Restoque Internacional LLC	
	30.09.2021	30.09.2020	30.09.2021	30.09.2020
Transações				
Aportes de capital em investida	696	9.981	-	-

Notas Explicativas

Restoque Comércio e Confeções de Roupas S.A.
 Informações trimestrais individuais e
 consolidadas referentes ao trimestre
 findo em 30 de setembro de 2021

(ii) Remuneração da Administração

Os gastos com remuneração dos administradores (conselheiros e diretores) da Companhia no período são resumidos como segue:

	Diretoria		Conselho	
	30.09.2021	30.09.2020	30.09.2021	30.09.2020
Salários, honorários e encargos sociais	3.426	3.703	1.044	450
Plano de opção de ações	-	94	-	-
	<u>3.426</u>	<u>3.797</u>	<u>1.044</u>	<u>450</u>

17 Provisão para contingências**a) Riscos trabalhistas, cíveis e tributários**

A Companhia é parte integrante em ações judiciais e processos administrativos em decorrência do curso normal de suas operações, envolvendo questões de naturezas fiscal, cível, trabalhista e previdenciária.

	Controladora e Consolidado			
	31.12.2020	Adições / (Reversão)	Pagamentos	30.09.2021
FAP/RAT/Trabalhistas	16.564	2.870	(2.731)	16.703
Cíveis	1.372	324	(99)	1.597
Tributário	1.044	(218)	-	826
	<u>18.980</u>	<u>2.976</u>	<u>(2.830)</u>	<u>19.126</u>

	Controladora e Consolidado			
	31.12.2019	Adições	Pagamentos	31.12.2020
FAP/RAT/Trabalhistas	13.025	6.858	(3.319)	16.564
Cíveis	470	1.127	(225)	1.372
tributário	-	1.044	-	1.044
	<u>13.495</u>	<u>9.029</u>	<u>(3.544)</u>	<u>18.980</u>

b) Perdas possíveis

A Companhia possui outros riscos relativos a questões tributárias, cíveis, trabalhistas e previdenciários, avaliados pelos assessores jurídicos como sendo de risco possível, nos montantes indicados abaixo, para os quais nenhuma provisão foi constituída, tendo em vista que as práticas contábeis adotadas no Brasil não determinam sua contabilização.

	30.09.2021	31.12.2020
Previdenciário /Trabalhistas	30.146	23.910
Cíveis	21.237	18.793
Governo Estadual	44.980	42.823
Governo Federal	16.632	16.270
	<u>112.995</u>	<u>101.796</u>

c) Depósitos judiciais

Notas Explicativas

Restoque Comércio e Confecções de Roupas S.A.
*Informações trimestrais individuais e
consolidadas referentes ao trimestre
findo em 30 de setembro de 2021*

A Companhia tem registrado o montante de R\$ 2.598 (R\$ 3.088 em 31 de dezembro de 2020), representado, substancialmente, por depósitos referentes ao questionamento sobre o recolhimento do Fator Acidentário de Prevenção (FAP) e processos trabalhistas.

18 Patrimônio líquido**a) Capital social integralizado**

Em 30 de setembro de 2021 o capital social da Companhia subscrito é de R\$ 624.758 (R\$ 958.750 em 31 de dezembro de 2020).

Conforme divulgado na Ata da Assembleia Geral extraordinária realizada em 15 de janeiro de 2021, foi aprovada, por unanimidade de votos e sem quaisquer ressalvas, a redução do capital social da Companhia para absorção de parte dos prejuízos acumulados constantes das demonstrações financeiras da Companhia com data base de 31 de dezembro de 2020, no valor de R\$ 333.992 sem cancelamento de ações, se mantendo inalterado o percentual de participação dos acionistas no capital social da Companhia, passando o capital social de R\$ 958.750 para R\$ 624.758, dividido em 68.850.829 (sessenta e oito milhões, oitocentas e cinquenta mil, oitocentas e vinte e nove) ações ordinárias, todas nominativas, escriturais e sem valor nominal.

A composição acionária da Companhia em 30 de setembro de 2021 era a seguinte:

Acionistas	30.09.2021		31.12.2020	
	Quantidade de ações	%	Quantidade de ações	%
Marcelo Faria de Lima	18.748.151	26,90%	18.519.568	26,90%
Marcio da Rocha Camargo	10.708.600	15,55%	11.238.800	16,32%
Fundos Sob Gestão da Warburg Pincus (i)	-	-	10.264.438	14,91%
Fundos Sob Gestão da Advent International (i)	-	-	9.618.343	13,97%
Outros	39.394.078	57,55%	19.209.680	27,90%
Total	68.850.829	100,00%	68.850.829	100,00%

- (i) Durante o segundo trimestre de 2021, os Fundos Sob Gestão da Warburg Pincus liquidaram 100% das suas participações societárias na Companhia. Os Fundos Sob Gestão da Advent International liquidaram parcialmente a sua participação societária na Companhia (passando a deter conjuntamente 3,99% do capital social), conforme comunicados ao mercado, divulgados em 21 de maio, 07 e 09 de junho de 2021. Até 30 de setembro 2021 os Fundos Sob Gestão da Advent International liquidaram o residual remanescente de suas ações.

b) Resultado por ação

A tabela a seguir reconcilia o resultado líquido aos montantes usados para calcular o resultado por ação básico e diluído em 30 de setembro de 2021 e 2020.

	Consolidado / Consolidado	
	30.09.2021	30.09.2020
Numerador básico:		
Prejuízo líquido alocado para ações ordinárias	(143.110)	(1.658.070)
Denominador básico:		
Média ponderada de ações ordinárias (em milhares)	68.851	68.851
Prejuízo por ação - Básico	(2,07855)	(24,0821)

Notas Explicativas**Restoque Comércio e Confecções de Roupas S.A.**
*Informações trimestrais individuais e consolidadas referentes ao trimestre findo em 30 de setembro de 2021***Diluído****Numerador diluído:**

Prejuízo líquido alocado para ações ordinárias	(143.111)	(1.658.070)
--	-----------	-------------

Denominador diluído:

Média ponderada de ações ordinárias (em milhares)	68.851	68.851
---	--------	--------

Mais:

Potencial incremento nas ações ordinárias em função do plano de opções de ações (em milhares)	3	3
---	---	---

Prejuízo por ação - diluído	(2,07845)	(24,08088)
------------------------------------	------------------	-------------------

c) Reservas de capital**(i) Reserva de ágio na emissão de ações**

Em 21 de novembro de 2014, em Assembleia Geral Extraordinária, foi concluída a incorporação da integralidade das ações da Dudalina pela Restoque, quando então a Dudalina passou a ser subsidiária integral da Companhia. Naquela ocasião, foram emitidas 174.931.254 ações da Restoque, que representavam 50% de seu do capital, após a Incorporação. Tais ações foram atribuídas aos acionistas da Dudalina, em substituição à sua participação à época. Em decorrência de tal incorporação de ações, o capital da Companhia foi aumentado em R\$120.000, passando de R\$148.898 para R\$268.898, sendo o valor de R\$ 1.629.313 destinado à formação de reserva de capital e registrado na rubrica de reserva de ágio na emissão de ações. O saldo desta reserva em 31 de dezembro de 2020, era de R\$ 897.647. Em 15 de janeiro de 2021, foi aprovada a utilização da totalidade desta reserva para absorção de parte dos prejuízos acumulados.

(ii) Plano de opção de ações

Em 13 de dezembro de 2016, foi outorgada a opção de compra de 1.000.000 (um milhão) de ações, no montante de R\$ 1.535, com volatilidade de 52,41%, a taxa livre de risco entre 13,76% e o valor justo da opção entre 0,9411 e 1,9836. O período de aquisição de direito (*vesting period*) inicia-se em 13 de dezembro de 2017 e terminou em 13 de dezembro de 2020.

O saldo desta reserva em 31 de dezembro de 2020 era de R\$ 6.114. Em 15 de janeiro de 2021, foi aprovada a absorção parcial do referido saldo para a compensação dos prejuízos acumulados em 31 de dezembro de 2020, restando o montante de R\$ 25 por absorver.

Em 14 de julho de 2021, foi aprovado, o novo Plano de Opção de Compra de Ações da Companhia. O Plano tem por objetivo obter um maior alinhamento dos interesses dos administradores, empregados e prestadores de serviço da Companhia ou de suas sociedades controladas, diretas ou indiretas, com os interesses dos acionistas da Companhia. As pessoas elegíveis serão selecionadas pelo Conselho da Administração. O Conselho da Administração definirá em cada contrato o prazo máximo para o exercício das opções após a data do cumprimento dos respectivos prazos de carência.

d) Reservas de lucros**(i) Reserva legal**

Notas Explicativas

Restoque Comércio e Confeções de Roupas S.A.
*Informações trimestrais individuais e
consolidadas referentes ao trimestre
findo em 30 de setembro de 2021*

A reserva legal é constituída anualmente como destinação de 5% do lucro líquido do exercício da Companhia, limitada a 20% do capital social. Sua finalidade é assegurar a integridade do capital social. Ela poderá ser utilizada somente para compensar prejuízos acumulados e aumentar o capital. Quando a Companhia apresentar prejuízo no exercício, não haverá constituição de reserva legal. O saldo da reserva legal em 31 de dezembro de 2020 era de R\$ 25.494. Em 15 de janeiro de 2021, foi aprovada a absorção total do referido saldo para a compensação dos prejuízos acumulados em 31 de dezembro de 2020.

(ii) Reserva de incentivos fiscais

A Companhia firmou com o Estado de Goiás o direito de usufruir o benefício do Programa de Desenvolvimento Industrial de Goiás (PRODUZIR), a partir de março de 2017 até 31 de dezembro de 2040. Em contrapartida, o projeto prevê basicamente a realização de investimentos em uma planta industrial e em recursos humanos. A Companhia vem cumprindo com esses investimentos na forma acordada e instalou sua planta industrial em 2017 no município de Aparecida de Goiânia/GO.

O incentivo do PRODUZIR consiste em uma subvenção para investimento equivalente a 73% (setenta e três por cento) da parcela do ICMS, pelo cumprimento de contrapartidas exigidas pelo Estado, observando o art. 9º da Lei Complementar nº 160/2017. A Companhia firmou o Termo de Acordo de Regime Especial (TARE) com a Secretaria de Estado da Fazenda de Goiás e aguarda a formalização para iniciar o processo de utilização do PRODUZIR.

O Estado de Goiás concede o benefício do Crédito Outorgado para efeito de compensação de ICMS para as empresas industriais de vestuário instaladas nesse Estado. O crédito outorgado corresponde à aplicação do percentual de 12% (doze por cento) sobre o valor da base de cálculo correspondente à operação interestadual com produto de fabricação própria destinado à comercialização ou industrialização (10% nas operações internas) e 3% para os produtos acabados adquiridos para comercialização interestadual. A Companhia tem como obrigação estar instalada e ter atividades industriais em Goiás, em contrapartida, deve realizar o depósito de 15% sobre o benefício utilizado para o Fundo PROTEGE (Fundo de Proteção Social do Estado de Goiás).

A Companhia usufruiu deste benefício cujo montante em 30 de setembro de 2021 foi de R\$ 29.036 (R\$ 21.732 em 30 de setembro de 2020), que foi reconhecido no mês de competência e contabilizado diretamente no resultado do período, reduzindo impostos sobre venda e o valor total do tributo devido.

Em 31 de dezembro de 2020, o saldo desta reserva perfazia o montante de R\$ 64.579. Em 15 de janeiro de 2021, foi aprovada a absorção total do referido saldo para a compensação dos prejuízos acumulados em 31 de dezembro de 2020.

(iii) Reserva de retenção de lucros para orçamento de capital

Esta reserva consiste na retenção de lucros aprovadas por propostas dos órgãos da administração, baseadas em orçamentos de capital previamente aprovados. O saldo desta reserva, em 31 de dezembro de 2020, é de R\$ 330.268. Em 15 de janeiro de 2021, foi aprovada a absorção total do referido saldo para a compensação dos prejuízos acumulados em 31 de dezembro de 2020.

Notas Explicativas

Restoque Comércio e Confeções de Roupas S.A.
 Informações trimestrais individuais e
 consolidadas referentes ao trimestre
 findo em 30 de setembro de 2021

19 Receita líquida de vendas

A tabela seguinte apresenta a composição analítica da receita de vendas, desagregada por canal de venda e época do reconhecimento da receita:

	Controladora			
	01.07.2021 a 30.09.2021	01.01.2021 a 30.09.2021	01.07.2020 a 30.09.2020	01.01.2020 a 30.09.2020
Desagregação por canais de vendas				
Receita líquida de vendas-lojas de varejo	180.144	466.530	121.347	345.867
Receita líquida de vendas-atacado	61.739	144.543	30.747	83.104
Receita líquida de vendas-canais <i>online</i> varejo	36.466	122.535	27.642	62.068
Receita líquida de vendas-outros canais	207	656	51	3.432
Impostos sobre vendas	(53.510)	(145.705)	(38.039)	(99.009)
	<u>225.046</u>	<u>588.559</u>	<u>141.748</u>	<u>395.462</u>

	Consolidado			
	01.07.2021 a 30.09.2021	01.01.2021 a 30.09.2021	01.07.2020 a 30.09.2020	01.01.2020 a 30.09.2020
Desagregação por canais de vendas				
Receita líquida de vendas-lojas de varejo	180.181	466.567	121.401	345.867
Receita líquida de vendas-atacado	61.739	144.543	30.747	83.104
Receita líquida de vendas-canais <i>online</i> varejo	36.466	122.535	27.642	62.068
Receita líquida de vendas-outros canais	207	656	58	3.668
Impostos sobre vendas	(53.510)	(145.705)	(38.039)	(99.009)
	<u>225.083</u>	<u>588.596</u>	<u>141.809</u>	<u>395.698</u>

Abaixo apresentamos a conciliação entre as receitas brutas para fins fiscais e a receita apresentada nas informações de resultado do período:

	Controladora			
	01.07.2021 a 30.09.2021	01.01.2021 a 30.09.2021	01.07.2020 a 30.09.2020	01.01.2020 a 30.09.2020
Receita bruta de vendas	300.954	794.791	199.283	545.274
Impostos sobre vendas	(53.510)	(145.703)	(38.039)	(99.009)
Devoluções e cancelamentos (i)	(22.397)	(60.528)	(19.496)	(50.803)
	<u>225.046</u>	<u>588.559</u>	<u>141.748</u>	<u>395.462</u>

	Consolidado			
	01.07.2021 a 30.09.2021	01.01.2021 a 30.09.2021	01.07.2020 a 30.09.2020	01.01.2020 a 30.09.2020
Receita bruta de vendas	300.991	794.828	199.344	545.510
Impostos sobre vendas	(53.510)	(145.703)	(38.039)	(99.009)
Devoluções e cancelamentos (i)	(22.397)	(60.528)	(19.496)	(50.803)
	<u>225.083</u>	<u>588.596</u>	<u>141.809</u>	<u>395.698</u>

Notas Explicativas**Restoque Comércio e Confeções de Roupas S.A.**
Informações trimestrais individuais e
consolidadas referentes ao trimestre
findo em 30 de setembro de 2021

- (i) De acordo com a política de devoluções da Companhia, para vendas realizadas nas lojas de varejo e online, o cliente recebe, no ato da devolução, um vale-troca no mesmo valor da mercadoria devolvida para posterior utilização em uma nova compra. Em 30 de setembro de 2021 o total de devoluções referente a vale-troca foi de R\$ 54.408 (R\$38.968 em 30 de setembro de 2020). O prazo para troca é de 30 dias.

20 Custo dos produtos vendidos

Controladora				
	01.07.2021 a 30.09.2021	01.01.2021 a 30.09.2021	01.07.2020 a 30.09.2020	01.01.2020 a 30.09.2020
Custo de revenda de mercadorias	(74.994)	(210.806)	(63.346)	(143.907)
Custo de venda de itens produzidos	(22.174)	(64.451)	(19.295)	(42.231)
	<u>(97.168)</u>	<u>(275.257)</u>	<u>(82.641)</u>	<u>(186.138)</u>

Consolidado				
	01.07.2021 a 30.09.2021	01.01.2021 a 30.09.2021	01.07.2020 a 30.09.2020	01.01.2020 a 30.09.2020
Custo de revenda de mercadorias	(74.994)	(210.806)	(63.383)	(144.115)
Custo de venda de itens produzidos	(22.174)	(64.451)	(19.295)	(42.230)
	<u>(97.168)</u>	<u>(275.257)</u>	<u>(82.678)</u>	<u>(186.345)</u>

21 Despesas por natureza

Controladora				
	01.07.2021 a 30.09.2021	01.01.2021 a 30.09.2021	01.07.2020 a 30.09.2020	01.01.2020 a 30.09.2020
Despesas com pessoal	(53.011)	(142.942)	(37.917)	(114.561)
Despesas com ocupação (i)	(18.018)	(53.165)	(16.187)	(45.442)
Despesas com marketing	(13.946)	(37.495)	(16.537)	(62.917)
Despesas de depreciação e amortização	(34.950)	(101.057)	(50.709)	(142.102)
Comissão de cartão de crédito	(3.886)	(10.624)	(2.614)	(7.497)
Outras	(14.558)	(38.242)	(14.360)	(39.868)
	<u>(138.369)</u>	<u>(383.525)</u>	<u>(138.324)</u>	<u>(412.387)</u>

Consolidado				
	01.07.2021 a 30.09.2021	01.01.2021 a 30.09.2021	01.07.2020 a 30.09.2020	01.01.2020 a 30.09.2020
Despesas com pessoal	(53.027)	(142.958)	(37.916)	(114.561)
Despesas com ocupação (i)	(18.018)	(53.165)	(16.187)	(45.454)
Despesas com marketing	(13.946)	(37.495)	(16.537)	(62.992)
Despesas de depreciação e amortização	(34.955)	(101.062)	(50.709)	(142.102)
Comissão de cartão de crédito	(3.886)	(10.624)	(2.611)	(7.517)
Outras	(14.841)	(38.690)	(14.770)	(40.622)
	<u>(138.673)</u>	<u>(383.994)</u>	<u>(138.730)</u>	<u>(413.248)</u>

Notas Explicativas**Restoque Comércio e Confeções de Roupas S.A.**
Informações trimestrais individuais e
consolidadas referentes ao trimestre
findo em 30 de setembro de 2021

- (i) Refere-se as despesas com aluguel variável, condomínio, fundo de promoção, IPTU e energia elétrica da administração e lojas.

Controladora			
	01.07.2021 a 30.09.2021	01.01.2021 a 30.09.2021	01.07.2020 a 30.09.2020
Despesas gerais e administrativas	(29.162)	(76.775)	(46.668)
Despesas com vendas	(109.207)	(306.750)	(91.656)
	(138.369)	(383.525)	(138.324)

Consolidado			
	01.07.2021 a 30.09.2021	01.01.2021 a 30.09.2021	01.07.2020 a 30.09.2020
Despesas gerais e administrativas	(29.461)	(77.239)	(47.074)
Despesas com vendas	(109.212)	(306.755)	(91.656)
	(138.673)	(383.994)	(138.730)

22 Outras despesas e receitas operacionais

Controladora			
	01.07.2021 a 30.09.2021	01.01.2021 a 30.09.2021	01.07.2020 a 30.09.2020
Impairment (nota 10) (i)	-	-	(663.549)
Ganhos de renegociações de contratos de arrendamento	-	7.645	4.465
Rescisões trabalhistas	-	-	(11.167)
Outras (despesas) receitas operacionais	5.400	3.382	2.421
	5.400	11.027	6.886

Consolidado			
	01.07.2021 a 30.09.2021	01.01.2021 a 30.09.2021	01.07.2020 a 30.09.2020
Impairment (nota 10) (i)	-	-	(663.549)
Ganhos de renegociações de contratos de arrendamento	-	7.645	4.465
Rescisões trabalhistas	-	-	(11.167)
Outras (despesas) receitas operacionais	5.400	3.384	2.438
	5.400	11.029	6.903

- (i) Conforme mencionado na nota explicativa 1.2, das últimas demonstrações financeiras anuais, durante o trimestre findo em março de 2020, foi realizado um conjunto de análises devido à crise da Covid-19 e foi identificada uma perda do valor recuperável do ágio por rentabilidade futura no montante de R\$ 663.549 referente ao ágio da aquisição da Dudalina.

Notas Explicativas**Restoque Comércio e Confeções de Roupas S.A.**
Informações trimestrais individuais e
consolidadas referentes ao trimestre
findo em 30 de setembro de 2021

- (ii) Conforme mencionado na nota explicativa 15, com o resultado da adoção opcional do expediente prático, no período de nove meses, findo em 30 de setembro de 2021, a Companhia reconheceu o ganho no montante de R\$ 7.645 (R\$ 16.777 em 30 de setembro de 2020).

23 Resultado financeiro

Controladora				
	01.07.2021 a 30.09.2021	01.01.2021 a 30.09.2021	01.07.2020 a 30.09.2020	01.01.2020 a 30.09.2020
<u>Despesas financeiras</u>				
Variações passivas (i)	(489)	(655)	167	(6.437)
Juros (ii)	(33.889)	(80.037)	(22.791)	(66.008)
Despesas bancárias	(706)	(1.499)	(312)	(899)
Juros de arrendamentos	(3.663)	(10.516)	(3.810)	(11.427)
Amortização do custo de transação de empréstimos e debênture	(936)	(1.872)	(1.867)	(6.023)
Outras	(4.789)	(10.008)	(2.011)	(7.242)
	<u>(44.472)</u>	<u>(104.587)</u>	<u>(30.624)</u>	<u>(98.036)</u>
<u>Receitas financeiras</u>				
Variações ativas (i)	41	326	103	189
Rendimento de aplicação financeira	378	750	241	3.010
Outras	278	559	241	762
	<u>697</u>	<u>1.635</u>	<u>585</u>	<u>3.961</u>
Resultado Financeiro	<u>(43.775)</u>	<u>(102.952)</u>	<u>(30.039)</u>	<u>(94.075)</u>

Consolidado				
	01.07.2021 a 30.09.2021	01.01.2021 a 30.09.2021	01.07.2020 a 30.09.2020	01.01.2020 a 30.09.2020
<u>Despesas financeiras</u>				
Variações passivas (i)	(489)	(655)	167	(6.437)
Juros (ii)	(33.889)	(80.037)	(22.791)	(66.008)
Despesas bancárias	(711)	(1.513)	(317)	(913)
Juros de arrendamentos	(3.663)	(10.516)	(3.810)	(11.427)
Amortização do custo de transação de empréstimos e debênture	(936)	(1.872)	(1.867)	(6.023)
Outras	(4.789)	(10.008)	(2.011)	(7.242)
	<u>(44.477)</u>	<u>(104.601)</u>	<u>(30.629)</u>	<u>(98.050)</u>
<u>Receitas financeiras</u>				
Variações ativas (i)	41	326	103	189
Rendimento de aplicação financeira	379	751	241	3.010
Outras	278	560	241	762
	<u>698</u>	<u>1.637</u>	<u>585</u>	<u>3.961</u>
Resultado Financeiro	<u>(43.779)</u>	<u>(102.964)</u>	<u>(30.044)</u>	<u>(94.089)</u>

- (i) Referem-se, substancialmente, à variação cambial sobre os fornecedores estrangeiros.
- (ii) Refere-se, substancialmente a apropriação de juros de debêntures. Em 30 de setembro de 2021 o total foi de R\$ 69.918 (R\$ 62.515 em 30 de setembro de 2020).

Notas Explicativas

Restoque Comércio e Confecções de Roupas S.A.
 Informações trimestrais individuais e
 consolidadas referentes ao trimestre
 findo em 30 de setembro de 2021

24 Imposto de renda e contribuição social**a) Imposto de renda e contribuição social correntes**

O imposto de renda e a contribuição social são calculados e registrados com base no resultado tributável, considerando as alíquotas previstas pela legislação tributária vigente.

b) Impostos de renda e contribuição social diferidos

	Controladora e Consolidado	
	30.09.2021	31.12.2020
Ativo de imposto diferido		
Diferenças temporárias		
Provisão para estoques	2.366	17.679
Impairment de ativos não financeiros	6.843	14.021
Provisão para riscos trabalhistas e tributários	6.550	6.500
Outras provisões	7.990	11.653
Plano de opções de ações	9	2.080
Variação cambial diferida	56	25
Depreciação arrendamento imóvel	57.525	45.598
Juros de arrendamentos	19.996	15.435
Total diferenças temporárias	101.334	112.991
Prejuízo fiscal e base negativa de CSLL (i)	171.032	122.242
Total dos tributos diferidos ativos	272.366	235.233
Passivo de imposto diferido		
Amortização do fundo de comércio	(4.747)	(4.747)
Pagamento do arrendamento imóvel	(73.386)	(54.272)
Valor justo da aquisição da Dudalina S.A. (ii)	(43.201)	(43.700)
Adição do acervo líquido da incorporação da Dudalina S.A.	-	(961)
Outras	(10.611)	(10.611)
Total dos tributos diferidos passivos	(131.945)	(114.291)
Imposto de renda e contribuição diferidos líquidos	140.421	120.942

- (i) A expectativa da realização do imposto de renda e contribuição social diferidos sobre a parcela remanescente de prejuízos fiscais acumulados e base negativa de contribuição social considera as projeções de lucros tributáveis futuros, descrita em Nota 24 (ii) Cronograma de realização dos Tributos Diferidos.
- (ii) Refere-se aos tributos diferidos calculados sobre os montantes identificados para determinar a diferença entre os valores de aquisição contábil e o valor justo da Dudalina S.A.

A seguir a movimentação a movimentação dos saldos de ativos e passivos fiscais diferidos

	Consolidado
Saldo em 31 de dezembro de 2019	744.742
Reversão do IRPJ e CSLL constituído sobre o ágio por não recuperabilidade	(412.643)
Reversão e CSLL diferidos sobre prejuízo fiscal e base negativa de CSLL	(237.412)
Saldo em 30 de setembro de 2020	94.687
Reversão do IRPJ e CSLL constituído sobre o ágio por não recuperabilidade	(29.472)

Notas Explicativas

Restoque Comércio e Confeções de Roupas S.A.
 Informações trimestrais individuais e
 consolidadas referentes ao trimestre
 findo em 30 de setembro de 2021

Reversão e CSLL diferidos sobre prejuízo fiscal e base negativa de CSLL	55.727
Saldo em 31 de dezembro de 2020	120.942
Reversão e CSLL diferidos sobre prejuízo fiscal e base negativa de CSLL	19.479
Saldo em 30 de setembro de 2021	140.421

i) Tributos diferidos sobre o ágio por expectativa de rentabilidade futura decorrente da aquisição da Dudalina

Em 21 de novembro de 2014, em Assembleia Geral Extraordinária, foi concluída a incorporação de 100% das ações de emissão da Dudalina pela Restoque, quando então a Dudalina passou a ser sua subsidiária integral. Em 21 de dezembro de 2017, em Assembleia Geral Extraordinária, foi aprovada a incorporação da subsidiária integral Dudalina S.A. nos termos do Protocolo e Justificação e no laudo de avaliação a valor contábil do patrimônio da Dudalina, preparado por empresa especializada.

À época foi identificado o valor justo dos ativos e passivos da Dudalina na data da aquisição, em atendimento ao CPC 15 – Combinação de negócios. Após as alocações dos valores justos dos ativos e passivos identificáveis na transação, foi gerado um ágio no montante de R\$ 1.603.957. Naquela ocasião, estava em vigor o Regime Tributário de Transição (RTT), que fazia com que os ajustes decorrentes da adoção das IFRSs no Brasil não resultassem em efeitos tributários. Antes da adoção das IFRSs no Brasil, o ágio fiscal era apurado a partir da diferença entre o valor da contraprestação paga e o valor do patrimônio líquido contábil da empresa adquirida.

Nosso entendimento, portanto, é o de que as alocações do preço de compra para fins contábeis e para fins fiscais são, conceitualmente, distintas, de modo que adotamos dois tratamentos distintos, embora resultassem de efeitos derivados de uma mesma transação.

O ágio fiscal apurado, no momento da transação, pode ser descrito como segue:

	R\$ mil
Valor pago pela aquisição do controle (a)	1.784.299
Patrimônio líquido contábil – Dudalina (b)	137.203
Valor do ágio para fins fiscais (a – b)	1.647.096

Em 13 de maio de 2014, a Medida Provisória nº 627 foi convertida na Lei nº 12.973/14, confirmando a revogação do Regime Tributário de Transição (RTT) a partir de 2015, com opção de antecipar seus efeitos para 2014. A Restoque optou por não retroagir na adoção da Lei nº 12.973/14 e, dessa forma, essa aquisição deve ser observada no contexto do RTT. A Lei nº 12.973/14 basicamente equipara os tratamentos contábil e fiscal do ágio, ou seja, determina que para fins fiscais seja feita também a alocação do preço de compra reconhecendo os valores justos de ativos e passivos identificáveis, tal como previsto no CPC 15 – Combinação de negócios.

O art. 65 da Lei nº 12.973/14 prevê que, no caso de incorporações feitas até 31 de dezembro de 2017 e desde que a aquisição tenha ocorrido até 31 de dezembro de 2014, o tratamento fiscal anterior (Lei nº 9.532/97) seja adotado. Esse é exatamente o caso da aquisição da Dudalina.

ii) Cronograma de realização dos tributos diferidos

O montante registrado no ativo diferido líquido em 30 de setembro de 2021 apresenta o seguinte cronograma previsto de realização:

	Valor
2026	920
2027	17.195
2028	29.878
2029	34.137

Notas Explicativas

Restoque Comércio e Confeções de Roupas S.A.
 Informações trimestrais individuais e
 consolidadas referentes ao trimestre
 findo em 30 de setembro de 2021

A partir de 2030

58.291

140.421

A conciliação da despesa calculada pela alíquota combinada e da despesa de imposto de renda e contribuição social do resultado é demonstrada como segue:

	Controladora			
	01.07.2021 a 30.09.2021	01.01.2021 a 30.09.2021	01.07.2020 a 30.09.2020	01.01.2020 a 30.09.2020
Resultado antes dos impostos	(49.137)	(162.589)	(112.100)	(1.008.015)
Alíquota nominal - %	34%	34%	34%	34%
IRPJ e CSLL pela alíquota nominal	16.707	55.281	38.114	342.726
Adições permanentes	(250)	(509)	(48)	(178)
IRPJ e CSLL sobre baixa de ágio por impairment	-	-	-	(225.607)
Reversão do IRPJ e CSLL constituído sobre o ágio por não recuperabilidade	-	-	-	(412.643)
Reversão e não constituição do IRPJ e CSLL por não recuperabilidade do prejuízo fiscal	(16.365)	(35.144)	(38.563)	(354.634)
Equivalência Patrimonial	(92)	(150)	(126)	(341)
Outras	-	1	623	622
	-	19.479	-	(650.055)
Imposto de renda e contribuição social no resultado do período				
Corrente	-	-	-	-
Diferido	-	(19.479)	-	650.055
Efeito do Imposto do Renda E Contribuição Social no Resultado do Exercício	-	(19.479)	-	650.055
Alíquota efetiva - %	0%	12%	0%	-64%

	Consolidado			
	01.07.2021 a 30.09.2021	01.01.2021 a 30.09.2021	01.07.2020 a 30.09.2020	01.01.2020 a 30.09.2020
Resultado antes dos impostos	(49.136)	(162.589)	(112.099)	(1.008.015)
Alíquota nominal - %	34%	34%	34%	34%
IRPJ e CSLL pela alíquota nominal	16.707	55.281	38.114	342.726
Adições permanentes	(250)	(509)	(48)	(178)
IRPJ e CSLL sobre baixa de ágio por impairment	-	-	-	(225.607)
Reversão do IRPJ e CSLL constituído sobre o ágio por não recuperabilidade	-	-	-	(412.643)
Reversão e não constituição do IRPJ e CSLL por não recuperabilidade do prejuízo fiscal	(16.365)	(35.144)	(38.563)	(354.634)
Tributos diferidos de subsidiárias	(92)	(150)	(126)	(341)
Outras	-	1	623	622
	-	19.479	-	(650.055)
Imposto de renda e contribuição social no resultado do período				
Corrente	-	-	-	-
Diferido	-	(19.479)	-	650.055
Efeito do Imposto do Renda E Contribuição Social no Resultado do Exercício	-	(19.479)	-	650.055
Alíquota efetiva - %	0%	12%	0%	-64%

Conforme mencionado na nota explicativa 1, durante o exercício de 2020 devido aos impactos econômicos e financeiros causados pela Covid-19, a Companhia em atendimento aos Ofícios Circulares nº 02/20 e nº 03/20 emitidos pela CVM, revisou as suas projeções de resultados tributáveis futuros que foram fortemente impactadas e concluiu pela baixa parcial, basicamente,

Notas Explicativas

Restoque Comércio e Confeções de Roupas S.A.
 Informações trimestrais individuais e
 consolidadas referentes ao trimestre
 findo em 30 de setembro de 2021

pela não recuperabilidade dos créditos tributários sobre prejuízo fiscal e base negativa da contribuição social e diferenças temporárias relativas ao ágio da Dudalina no montante de R\$650.055.

iii) Ativos fiscais diferidos não reconhecidos

A tabela abaixo faz referência aos ativos fiscais diferidos que não foram reconhecidos, pois não é provável que lucros tributáveis futuros estejam disponíveis para que a Companhia possa utilizar seus benefícios.

Em milhares de Reais	30.09.2021		31.12.2020	
	Valor	Efeito tributário	Valor	Efeito tributário
Prejuízos fiscais e base negativa da contribuição social acumulados	1.402.012	476.684	1.189.319	404.369

25 Instrumentos financeiros

A tabela a seguir apresenta os valores contábeis e os valores justos dos ativos e passivos financeiros, incluindo os seus níveis na hierarquia do valor justo. Não inclui informações sobre o valor justo dos ativos e passivos financeiros não mensurados ao valor justo, se o valor contábil é uma aproximação razoável do valor justo.

Para o exercício corrente, a divulgação do valor justo dos passivos de arrendamento não é requerida.

Ativos e passivos consolidados		Valor contábil				Valor justo
30 de setembro de 2021						
Em milhares de Reais	Nota	Valor justo por meio de resultado	Ativos financeiros a custo amortizado	Outros passivos financeiros	Total	Nível 2
Ativos financeiros mensurados ao valor justo						
Aplicações financeiras	4	44.858	-	-	44.858	44.858
Títulos e valores mobiliários	4	11.642	-	-	11.642	11.642
Clientes – Administradora de cartões de crédito	5	28.589	-	-	28.589	28.589
		<u>85.089</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>85.089</u>	<u>85.089</u>
Ativos financeiros não-mensurados ao valor justo						
Caixa	4	-	708	-	708	-
Bancos em moeda nacional	4	-	1.654	-	1.654	-
Contas a receber de clientes	5	-	98.261	-	98.261	-
Outros créditos a receber		-	2.840	-	2.840	-
		<u>-</u>	<u>103.463</u>	<u>-</u>	<u>103.463</u>	<u>-</u>
Passivos financeiros mensurados ao valor justo						
Passivos financeiros não-mensurados ao valor justo						
Cessão de recebíveis com direito de regresso	5	-	-	18.484	18.484	18.484
Debêntures	11	-	-	1.539.861	1.539.861	1.487.350
Fornecedores	12	-	-	132.666	132.666	132.666
Outras contas a pagar		-	-	10.571	10.571	-
Arrendamento	15	-	-	154.284	154.284	154.284
		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1.855.866</u>	<u>1.855.866</u>	<u>1.792.784</u>

Notas Explicativas

Restoque Comércio e Confeções de Roupas S.A.
 Informações trimestrais individuais e
 consolidadas referentes ao trimestre
 findo em 30 de setembro de 2021

Ativos e passivos consolidados		Valor contábil				Valor justo
31 de dezembro de 2020						
Em milhares de Reais	Nota	Valor justo por meio de resultado	Ativos financeiros a custo amortizado	Outros passivos financeiros	Total	Nível 2
Ativos financeiros mensurados ao valor justo						
Aplicações financeiras	4	52.867	-	-	52.867	52.867
Títulos e valores mobiliários	4	11.231	-	-	11.231	11.231
Clientes – Administradora de cartões de crédito	5	56.369	-	-	56.369	56.369
		<u>120.467</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>120.467</u>	<u>120.467</u>
Ativos financeiros não-mensurados ao valor justo						
Caixa	4	-	815	-	815	-
Bancos em moeda nacional	4	-	2.532	-	2.532	-
Contas a receber de clientes	5	-	80.854	-	80.854	-
		<u>-</u>	<u>84.201</u>	<u>-</u>	<u>84.201</u>	<u>-</u>
Passivos financeiros mensurados ao valor justo						
Passivos financeiros não-mensurados ao valor justo						
Debêntures	11	-	-	1.469.943	1.469.943	1.446.458
Fornecedores	12	-	-	116.160	116.160	116.160
Outras contas a pagar		-	-	10.158	10.158	-
Arrendamento	15	-	-	166.999	166.999	166.999
		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1.763.260</u>	<u>1.763.260</u>	<u>1.729.617</u>

(i) Mensuração do valor justo

a. Técnicas de avaliação e inputs significativos não observáveis

As tabelas abaixo apresentam as técnicas de valorização utilizadas na mensuração dos valores justos de Nível 2 para instrumentos financeiros mensurados ao valor justo no balanço patrimonial, assim como os inputs não observáveis significativos utilizados. Os processos de avaliação estão descritos na nota explicativa 6 das demonstrações financeiras anuais referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2020.

Instrumentos financeiros mensurados ao valor justo

Tipo	Técnica de avaliação	Inputs significativos não observáveis	Relacionamento entre os inputs significativos não observáveis e mensuração do valor justo
Aplicações financeiras	Aplicações financeiras em CDBs remunerados pela variação do CDI, com taxas que variavam de 65% a 85% do referido índice. Não são vendidas e são liquidadas diretamente com a contraparte, de modo que o valor contábil apresentado consiste numa aproximação razoável do valor justo	Não aplicável.	Não aplicável.
Clientes – Administradoras de cartões de crédito	A Companhia tem como política descontar estes recebíveis junto a instituições financeiras. Por este fato, o modelo de negócios aplicável é o de negociação constante dos recebíveis no curto prazo. O valor justo é obtido pela aplicação do desconto em relação ao valor de face dos recebíveis negociados com as instituições financeiras.	Taxa de desconto.	Não aplicável.

Instrumentos financeiros não mensurados ao valor justo

Tipo	Técnica de avaliação	Inputs significativos não observáveis
------	----------------------	---------------------------------------

Notas Explicativas

Restoque Comércio e Confecções de Roupas S.A.
*Informações trimestrais individuais e
consolidadas referentes ao trimestre
findo em 30 de setembro de 2021*

Outros passivos financeiros	Fluxos de caixa descontados: O modelo de avaliação considera o valor presente do pagamento esperado, descontado utilizando uma taxa de desconto ajustada ao risco.	Taxa de desconto.
-----------------------------	--	-------------------

O valor justo dos saldos de contas a receber de clientes, outros créditos a receber, fornecedores, e outras contas a pagar são equivalentes a seus valores contábeis, principalmente aos vencimentos de curto prazo desses instrumentos”.

(ii) Gerenciamento dos riscos financeiros

A companhia possui exposição para os seguintes riscos resultantes de instrumentos financeiros:

Risco de crédito (veja (c)(ii));
Risco de liquidez (veja (c)(iii)); e
Risco de mercado (veja (c)(iv)).

(iii) Estrutura de gerenciamento de risco

O Conselho de Administração da Companhia tem a responsabilidade global sobre o estabelecimento e supervisão da estrutura de gerenciamento de risco da Companhia. A Diretoria Financeira é responsável pelo desenvolvimento e acompanhamento das políticas de gerenciamento de risco da Companhia. A Diretoria reporta regularmente ao Conselho de Administração sobre suas atividades.

As políticas de gerenciamento de risco da Companhia são estabelecidas para identificar e analisar os riscos aos quais a Companhia está exposta, para definir limites de riscos e controles apropriados, e para monitorar os riscos e a aderência aos limites definidos. As políticas de gerenciamento de risco e os sistemas são revisados regularmente para refletir mudanças nas condições de mercado e nas atividades da Companhia. A Companhia através de suas normas e procedimentos de treinamento e gerenciamento, busca manter um ambiente de disciplina e controle no qual todos os funcionários tenham consciência de suas atribuições e obrigações.

(iv) Risco de crédito

Risco de crédito é o risco de a Companhia incorrer em perdas financeiras caso um cliente ou uma contraparte em um instrumento financeiro falhe em cumprir com suas obrigações contratuais. Esse risco é principalmente proveniente das contas a receber de clientes e de instrumentos financeiros da Companhia.

Caixa e equivalentes de caixa e Títulos e valores mobiliários

O risco de crédito de saldos com bancos e instituições financeiras é administrado pela tesouraria de acordo com as diretrizes discutidas pelo Conselho de Administração. Os recursos excedentes são investidos a fim de minimizar a concentração de riscos e, assim, mitigar o prejuízo financeiro no caso de potencial falência de uma contraparte.

O período máximo considerado na estimativa de perda de crédito esperada é o período contratual máximo durante o qual a Companhia está exposta ao risco de crédito.

A qualidade e exposição máxima ao risco de crédito é determinada somente em escala nacional (“Br”) para caixa equivalentes de caixa e títulos e valores mobiliários, conforme segue:

Notas Explicativas

Restoque Comércio e Confecções de Roupas S.A.
 Informações trimestrais individuais e
 consolidadas referentes ao trimestre
 findo em 30 de setembro de 2021

	Consolidado
	30.09.2021
Rating Nacional de AAA até A	46.886
Rating Nacional A- até B-	11.700
	<u>58.586</u>

Contas a receber de clientes

A exposição da Companhia ao risco de crédito é influenciada principalmente pelas características individuais de cada cliente. Contudo, a Administração também considera os fatores que podem influenciar o risco de crédito da sua base de clientes, incluindo o risco de não pagamento da indústria.

A Diretoria Financeira estabeleceu uma política de crédito na qual cada novo cliente é analisado individualmente quanto à sua condição financeira antes de a Companhia apresentar uma proposta de limite de crédito e termos de pagamento. A revisão efetuada pela Companhia inclui a avaliação de ratings externos, quando disponíveis, demonstrações financeiras, informações de agências de crédito, informações da indústria, e, em alguns casos, referências bancárias. Limites de crédito são estabelecidos para cada cliente e são revisados trimestralmente. Vendas que eventualmente excedam esses limites exigem aprovação da Diretoria Financeira.

A Companhia não exige garantias com relação a contas a receber de clientes e outros recebíveis. Apesar disso, a Companhia monitora constante e consistentemente seus índices de inadimplência, porém, no exercício de 2020 devido à incerteza causada pela pandemia da Covid-19 a Companhia reconheceu uma provisão para perda esperada, conforme mencionado na nota explicativa 5.

Em 30 de setembro de 2021, a exposição máxima ao risco de crédito para contas a receber por região geográfica era:

	Valor contábil consolidado	
	30.09.2021	31.12.2020
<i>Em milhares de Reais</i>		
Brasil	126.850	137.168
Estados Unidos	9	55
Total	<u>126.859</u>	<u>137.223</u>

Em 30 de setembro de 2021, a exposição máxima ao risco de crédito para contas a receber por tipo de contraparte era:

	Valor contábil consolidado	
	30.09.2021	31.12.2020
<i>Em milhares de Reais</i>		
Clientes no atacado	98.261	80.854
Clientes no varejo	28.598	56.369
	<u>126.859</u>	<u>137.223</u>

(v) Risco de liquidez

Risco de liquidez é o risco de que a Companhia irá encontrar dificuldades em cumprir as obrigações associadas com seus passivos financeiros que são liquidados com pagamentos em

Notas Explicativas

Restoque Comércio e Confeções de Roupas S.A.
*Informações trimestrais individuais e
consolidadas referentes ao trimestre
findo em 30 de setembro de 2021*

caixa ou com outro ativo financeiro. A abordagem da Companhia na Administração da liquidez é de garantir, na medida do possível, que sempre terá liquidez suficiente para cumprir com suas obrigações no vencimento, tanto em condições normais como de estresse, sem causar perdas inaceitáveis ou risco de prejudicar a reputação da Companhia.

A Companhia busca manter o nível de seu 'Caixa e equivalentes de caixa' e outros investimentos com mercado ativo em um montante superior às saídas de caixa para liquidação de passivos financeiros (exceto 'Fornecedores') para os próximos 60 dias. A Companhia monitora também o nível esperado de entradas de caixa proveniente do 'Contas a receber de clientes e outros recebíveis' em conjunto com as saídas esperadas de caixa relacionadas à 'Fornecedores e outras contas a pagar'. Isso exclui o potencial impacto de circunstâncias extremas que não podem ser razoavelmente previstas, tais como desastres naturais.

Exposição ao risco de liquidez

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

30 de setembro de 2021

	Valor contábil	Total	1 ano	1 a 2	3 a 5	Mais que 5 anos
Em milhares de Reais						
Passivos financeiros não-mensurados ao valor justo						
Cessão de recebíveis com direito de regresso	18.484	18.484	18.484	-	-	-
Debêntures	1.539.861	2.006.526	243.971	190.343	1.572.212	-
Fornecedores	132.666	132.666	132.666	-	-	-
Outras contas a pagar	10.571	10.571	10.571	-	-	-
Arrendamentos	154.284	183.662	69.129	49.316	65.006	211
	<u>1.855.796</u>	<u>2.351.839</u>	<u>474.751</u>	<u>239.659</u>	<u>1.637.218</u>	<u>211</u>

A divulgação apresenta os montantes dos fluxos de caixa líquidos para derivativos que são liquidados em caixa com base em sua exposição líquida e fluxos de caixa bruto de entradas e saídas para os derivativos que têm liquidação simultânea bruta.

Conforme divulgado na nota explicativa 11, a Companhia possui debêntures sem garantia que contêm cláusulas de vencimentos antecipados. O não cumprimento futuro destas cláusulas contratuais pode exigir que a Companhia pague tais operações antes da data indicada na tabela acima. Estas cláusulas contratuais restritivas são monitoradas regularmente pela tesouraria e reportada periodicamente para a Administração para garantir que o contrato esteja sendo cumprido. Não é esperado que os fluxos de caixa incluídos na análise acima possam ocorrer significativamente mais cedo, ou em valores significativamente diferentes.

Em 30 de setembro de 2021 a Companhia não se utiliza de instrumentos financeiros derivativos para gerenciar riscos de mercado.

Risco cambial

O risco cambial é decorrente de operações comerciais atuais e futuras, geradas principalmente pela importação de mercadorias denominadas em dólar norte americano (USD).

Exposição ao risco cambial

Notas Explicativas

Restoque Comércio e Confecções de Roupas S.A.
 Informações trimestrais individuais e
 consolidadas referentes ao trimestre
 findo em 30 de setembro de 2021

Um resumo da exposição a risco cambial do Grupo, conforme reportado à Administração está apresentado abaixo:

<i>Em milhares de Reais</i>	30.09.2021		31.12.2020	
	R\$	USD	R\$	USD
Fornecedores em moeda estrangeira	(2.433)	(404)	(2.889)	(568)
Exposição líquida do balanço patrimonial	(2.433)	(404)	(2.889)	(568)
Exposição líquida	(2.433)	(404)	(2.889)	(568)

As seguintes taxas de câmbio foram aplicadas

<i>Real</i>	30.09.2021	Taxa média	30.09.2021	Taxa de fechamento
		31.12.2020		31.12.2020
BRL x 1 USD	6,0223	5,0863	5,4388	5,1967

Sensibilidade a taxa de câmbio

Para definição da cotação do dólar utilizada no cenário esperado, a Companhia segue projeções do mercado futuro “B3 S.A.- Brasil, Bolsa e Balcão”. O valor apresentado abaixo refere-se a estimativa de cotação para os próximos 12 meses.

	Saldo em	Cenário	stress	
	30.09.2021	Possível	25%	50%
	R\$	R\$(i)	R\$ (i)	R\$ (i)
Ativos financeiros - Moeda Estrangeira	63	68	69	70
Fornecedores - Moeda Estrangeira	(2.182)	(2.355)	(2.398)	(2.442)
Exposição Líquida	(2.119)	(2.287)	(2.329)	(2.371)

- (i) Corresponde ao valor adicional de (despesa) ou receita, líquida, que afetaria o resultado e o patrimônio líquido se a mudança tivesse ocorrido já em 30 de setembro de 2021.

(vi) Risco de taxa de juros

O risco referente às taxas de juros decorre das operações de equivalentes de caixa, aplicações financeiras, títulos e valores mobiliários e debêntures. A política da Companhia é a de manter 100% de seus empréstimos no mercado de debêntures, com captações remuneradas tanto a taxa de juros fixa, bem como atreladas ao CDI e, também, com variação de índices de inflação. A manutenção de ativos financeiros indexados ao CDI, bem como, o curto prazo de realização dos recebíveis corrigidos a taxas de juros fixa, garante à Companhia baixo nível de risco associado às oscilações nas taxas de juros.

A Companhia analisa sua exposição às taxas de juros de forma dinâmica. São simulados diversos cenários levando em consideração refinanciamento, renovação de posições existentes e hedge natural. Com base nesses cenários, a Companhia define uma mudança razoável na taxa de juros e calcula o impacto sobre o resultado. Permanentemente é efetuado acompanhamento das taxas contratadas versus taxas vigentes no mercado.

Notas Explicativas

Restoque Comércio e Confeções de Roupas S.A.
 Informações trimestrais individuais e
 consolidadas referentes ao trimestre
 findo em 30 de setembro de 2021

Em 30 de setembro de 2021 a Companhia efetuou testes de sensibilidade para cenários dos juros (CDI em 25% ou 50% superiores e inferiores ao cenário provável), considerando as seguintes premissas: cenário esperado para taxa de juros do CDI de 8,58% a.a. A estimativa de CDI tem como base projeções do mercado futuro B3 S.A. O valor apresentado abaixo refere-se a estimativa de juros para os próximos 12 meses.

	Saldo em 30.09.2021	Cenário Possível (i)	stress	
			25% (i)	50% (i)
Aplicações Financeiras vinculadas ao CDI	47.220	4.051	5.064	6.077
Títulos e valores mobiliários	11.642	999	1.249	1.498
Debêntures (Passivo)	(1.539.861)	(132.120)	(165.150)	(198.180)
Exposição Líquida	(1.480.999)	(127.070)	(158.837)	(190.605)

- (i) Corresponde à receita líquida, anual (isto é, 12 meses de juros), que afetaria o resultado e o patrimônio líquido, se a mudança tivesse ocorrido já em 30 de setembro de 2021.

26 Gestão de capital e liquidez

O objetivo da gestão de capital da Companhia é assegurar uma relação de capital eficiente, a fim de suportar os negócios e maximizar o valor aos acionistas. A administração de capital de giro para fazer frente aos investimentos, considera a geração de caixa operacional e quando aplicável, outras fontes de financiamento, historicamente, de longo prazo, ou seja, emissão de debêntures, empréstimos bancários dentre outros. O quadro abaixo demonstra a alavancagem da Companhia.

	Consolidado	
	30.09.2021	31.12.2020
Debêntures e Cessão de recebíveis com direito de regresso	1.558.345	1.469.943
(-) Caixa e equivalentes de caixa e títulos e valores mobiliários	(58.862)	(67.445)
Dívida líquida	1.499.483	1.402.498
Patrimônio líquido	133.565	276.828
Patrimônio líquido e dívida líquida	1.633.048	1.679.326
Alavancagem financeira	92%	84%

27 Cobertura de Seguros

A Companhia mantém seguros segundo a cobertura contratada, considerada suficiente pela Administração para cobrir eventuais riscos sobre seus ativos e/ou responsabilidades.

Notas Explicativas

Restoque Comércio e Confeções de Roupas S.A.
*Informações trimestrais individuais e
consolidadas referentes ao trimestre
findo em 30 de setembro de 2021*

Tipo de risco	Objeto	Montante de cobertura
Veículo	Frota de veículos	38
Transportes	Transportes nacionais e Internacionais	5.939
Responsabilidade civil	Estabelecimentos comerciais e empregador	8.000
Responsabilidade civil	Directors & Officers	50.000
Seguro empresarial	Equipamentos e lucros cessantes	316.851

28 Demonstrações dos fluxos de caixa

a. Variações do passivo decorrente de atividade de financiamento

A Companhia apresentou as seguintes variações no passivo decorrente as atividades de financiamento no exercício, conforme demonstrado no fluxo de caixa consolidado.

	Variação do fluxo de caixa							Saldo em 30.09.2021
	Saldo em 31.12.2020	Adição	Pagamento	Pagamento de Juros	Apropriações de Juros	Adições de passivo de arrendamento	Baixa de passivo de arrendamento	
Cessão de recebíveis	-	18.484	-	-	-	-	-	18.484
Debêntures	1.469.943	-	-	-	69.918	-	-	1.539.861
Arrendamentos	166.999	-	(57.301)	-	10.516	38.950	(4.880)	154.284
	1.636.942	18.484	(57.301)	-	80.434	38.950	(4.880)	1.712.629

	Variação do fluxo de caixa							Saldo em 30.09.2020
	Saldo em 31.12.2019	Adição	Pagamento	Pagamento de Juros	Apropriações de Juros	Adições de passivo de arrendamento	Baixa de passivo de arrendamento	
Debêntures	986.653	-	-	(18.117)	46.804	-	-	1.451.118
Empréstimos e financiamentos	286.109	369.403	(226.387)	(8.986)	15.639	-	-	-
Mútuo a pagar - Partes Relacionadas	50.018	-	(50.000)	(90)	72	-	-	-
Arrendamentos	209.053	-	(52.153)	-	11.427	6.805	(3.773)	171.359
Dividendos a pagar	29	-	-	-	-	-	-	-
	1.531.862	369.403	(328.540)	(27.193)	73.942	6.805	(3.773)	1.622.477

A Companhia classifica os juros pagos como atividade de financiamento, por entender que tal classificação melhor representa os fluxos de obtenção de recursos.

.....

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

Relatório sobre a revisão de informações trimestrais - ITR

Aos Conselheiros e Acionistas da

Restoque Comércio e Confeções de Roupas S.A.

São Paulo - SP

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, da Restoque Comércio e Confeções de Roupas 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 individuais e consolidadas de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21(R1) – Demonstração Intermediária 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, conseqüentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.

Conclusão sobre as informações intermediárias individuais e consolidadas

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

Outros Assuntos - Demonstrações do valor adicionado

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

São Paulo, 10 de novembro de 2021

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

Wagner Bottino
Contador CRC 1SP196907/O-7

Pareceres e Declarações / Parecer do Conselho Fiscal ou Órgão Equivalente

RESTOQUE COMÉRCIO E CONFECÇÕES DE ROUPAS S.A.
Companhia Aberta
CNPJ/MF N° 49.669.856/0001-43
NIRE 35.300.334.910

ATA DE REUNIÃO DO CONSELHO FISCAL
REALIZADA EM 03 DE NOVEMBRO DE 2021

DATA, HORA E LOCAL: Realizada em 03 de novembro de 2021, às 16h, por vídeo conferência.

CONVOCAÇÃO: Convocação realizada de acordo com o e-mail enviado em 26 de outubro de 2021.

PRESENCAS: Presentes todos os membros do Conselho Fiscal da Companhia em exercício, Srs. Robson Rosano Boni e Fábio Caivano Ghelfond. Presentes, também, os Diretores da Companhia, Srs. Livingston Martins Bauermeister, Fernando Pedroso dos Santos e Guilherme de Biagi Pereira, bem como, os integrantes da KPMG Auditores Independentes, Srs. Wagner Bottino, Paulo Freitas e Rafael Nascimento.

MESA: Presidente: Robson Rosano Boni; Secretária: Márcia Maria Vilela de Torres Areco.

ORDEM DO DIA: Apreciação das Demonstrações Financeiras relativas ao trimestre encerrado em 30 de setembro de 2021.

DELIBERAÇÕES TOMADAS POR UNANIMIDADE: Após a análise das Demonstrações Financeiras da Companhia do trimestre encerrado em 30 de setembro de 2021, já devidamente revisadas pela KPMG Auditores Independentes, os membros do Conselho Fiscal da Companhia, por unanimidade de votos e sem quaisquer restrições, manifestaram-se favoravelmente às referidas demonstrações, bem como recomendaram o encaminhamento, sem ressalvas, ao Conselho de Administração da Companhia para a devida apreciação e deliberação aplicável.

LAVRATURA E APROVAÇÃO DA ATA: A presente Ata foi lavrada, lida, conferida e por todos assinada.

ASSINATURAS: Presidente: Robson Rosano Boni; Secretária: Márcia Maria Vilela de Torres Areco. Membros do Conselho Fiscal: Robson Rosano Boni e Fábio Caivano Ghelfond.

São Paulo, 03 de novembro de 2021.

Mesa:
Robson Rosano Boni
Presidente Márcia Maria Vilela de Torres Areco

Secretária
Membros Presentes:
Robson Rosano Boni
Fábio Caivano Ghelfond

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

RESTOQUE COMÉRCIO E CONFECÇÕES DE ROUPAS S.A.
CNPJ/MF nº 49.669.856/0001-43
NIRE nº 35.300.344.910
Companhia Aberta

Os diretores da Restoque Comércio e Confeções de Roupas S.A. ("Companhia") abaixo relacionados, declaram que, para fins do artigo 25, § 1º, inciso VI, da Instrução CVM nº 480, de 7 de dezembro de 2009, conforme alterada, revisaram, discutiram e concordaram com as Informações Trimestrais da Companhia, referentes ao trimestre encerrado em 30 de setembro de 2021 e divulgadas nesta data.

São Paulo, 12 de novembro de 2021.

Livinston Martins Bauermeister
Diretor Presidente

Fernando Pedroso dos Santos
Diretor Financeiro

Rogério Okada

Diretor de Abastecimento e Logística

Renata Caldeira Viacava
Diretora de Supervisão de Lojas

Constantino Borssato
Diretor de Atacado e Franquias

Alexandre Calixto Afrange
Diretor Geral de Operações

Guilherme de Biagi Pereira
Diretor de Relações com Investidores

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

RESTOQUE COMÉRCIO E CONFECÇÕES DE ROUPAS S/A
CNPJ/MF nº 49.669.856/0001-43
NIRE nº 35.300.344.910
Companhia Aberta

Os diretores da Restoque Comércio e Confeções de Roupas S.A. ("Companhia") abaixo relacionados, declaram que, para fins do artigo 25, § 1º, inciso V, da Instrução CVM nº 480, de 7 de dezembro de 2009, conforme alterada, revisaram, discutiram e concordaram com as opiniões expressas no Relatório dos Auditores Independentes, elaborado pela KPMG Auditores Independentes, sobre as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, da Companhia, contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo em 30 de setembro de 2021 e divulgadas nesta data.

São Paulo, 12 de novembro de 2021.

Livinston Martins Bauermeister
Diretor Presidente

Fernando Pedroso dos Santos
Diretor Financeiro

Rogério Okada

Diretor de Abastecimento e Logística

Renata Caldeira Viacava
Diretora de Supervisão de Lojas

Constantino Borssato
Diretor de Atacado e Franquias

Alexandre Calixto Afrange
Diretor Geral de Operações

Guilherme de Biagi Pereira
Diretor de Relações com Investidores