

1 CONTEXTO OPERACIONAL

A Guararapes Confeções S.A. ("Companhia") constituída em 6 de outubro de 1956, é uma sociedade anônima de capital aberto com sede no Distrito Industrial de Natal – Estado do Rio Grande do Norte, registrada na B3 S.A. – Brasil, Bolsa e Balcão. A Companhia tem como objeto social:

- Indústria têxtil em geral;
- Indústria de confecções de roupas e de tecidos em geral, sua comercialização por atacado e a varejo, e exportação;
- Importação e comercialização, por atacado, de confecções e tecidos, produtos de perfumaria e esportivos, calçados, roupas de cama, mesa e banho, brinquedos, relógios e cronômetros.

A Guararapes Confeções S.A. produz uma variedade de confecções e tem sua produção focada em atender a demanda de sua controlada Lojas Riachuelo. O Grupo, composto da Controladora e suas Controladas, opera com uma cadeia de pontos de varejo (lojas e e-commerce) para a comercialização de confecções em geral, artigos de uso pessoal e quaisquer outros correlatos. As vendas dos produtos são reconhecidas quando uma entidade do Grupo transfere um produto para o cliente. Parte de suas vendas no varejo são financiadas pela sua controlada indireta Midway Financeira, através de suas operações com cartões *Private Label* e Bandeirados, além da concessão de empréstimos pessoais a esses mesmos clientes.

Em 16 janeiro de 2020, foi constituída a Riachuelo Shanghai Consulting CO LTD., objetivando a intermediação das importações oriundas do continente asiático para atender as Lojas Riachuelo. Vide nota explicativa 7.

A partir de 2020, a Companhia começou a explorar em espaços próprios a marca das lojas Carter's, produtos já comercializados nas redes das Lojas Riachuelo. Vide nota explicativa 6.

A emissão dessas informações financeiras intermediárias foi autorizada pelo Conselho de Administração, em 09 de novembro de 2022.

2 BASE DE PREPARAÇÃO E POLÍTICAS CONTÁBEIS

2.1 PREPARAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

As informações financeiras intermediárias da Controladora e Consolidadas foram preparadas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil incluindo os pronunciamentos emitidos pela NBC TG 21 (R4) – Normas Brasileira de Contabilidade - e as normas internacionais de relatório financeiro IAS 34 - International Financial Reporting Standards (IFRS), emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB). A Companhia e suas controladas também levaram em consideração as orientações do OFÍCIO-CIRCULAR/CVM/SNC/SEP/n.º 01/2022 de 01 de fevereiro de 2022, adicionando informações em notas explicativas quando necessário.

As informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas foram elaboradas considerando o custo histórico como base de valor, exceto quanto a determinados ativos e passivos financeiros mensurados a valor justo.

A Administração da Companhia afirma que todas as informações relevantes próprias das informações financeiras intermediárias estão sendo evidenciadas, e que correspondem às utilizadas por ela na sua gestão. A preparação de informações financeiras intermediárias requer o uso de certas estimativas contábeis críticas e também o exercício de julgamento por parte da Administração do Grupo no processo de aplicação das políticas contábeis. Aquelas áreas que requerem maior nível de julgamento e possuem maior complexidade, bem como as áreas nas quais premissas e estimativas são significativas para as informações financeiras intermediárias, estão divulgadas em suas respectivas notas explicativas.

Nas informações financeiras intermediárias individuais da Companhia, as Controladas são contabilizadas pelo método de equivalência patrimonial. Os mesmos ajustes são feitos tanto nas informações financeiras intermediárias individuais quanto nas informações financeiras intermediárias consolidadas para chegar ao mesmo resultado e patrimônio líquido atribuíveis aos acionistas da Controladora.

2.2 POLÍTICAS CONTÁBEIS

Estas informações financeiras intermediárias foram elaboradas seguindo princípios, práticas e critérios consistentes com aquelas adotadas na elaboração das Demonstrações Financeiras anuais em 31 de dezembro de 2021, descritas nas respectivas notas explicativas das referidas demonstrações, e, portanto, devem ser analisadas em conjunto.

2.2.1 MOEDA FUNCIONAL

(a) Moeda funcional e moeda de apresentação

Os itens incluídos nas informações financeiras intermediárias de cada uma das empresas do Grupo são mensurados usando a moeda do principal ambiente econômico no qual a empresa atua ("moeda funcional") que é o Real (R\$), incluindo a empresa Riachuelo Shanghai, uma vez que essa controlada indireta opera única e exclusivamente para atender a operação da Lojas Riachuelo, sem nenhuma independência associada, conforme estabelecido em seu Estatuto Social.

(b) Transações e saldos em moeda estrangeira

As operações com moedas estrangeiras são convertidas para a moeda funcional, utilizando as taxas de câmbio vigentes nas datas das transações ou nas datas da avaliação, quando os itens são mensurados.

Os ganhos e as perdas cambiais relacionados são apresentados na demonstração do resultado como receita ou despesa financeira.

2.2.2 AJUSTES A VALOR PRESENTE DE ATIVOS E PASSIVOS

Os ativos e passivos de longo prazo, e quando relevantes os de curto prazo, devem ser ajustados ao valor presente. Após a avaliação do valor apurado do ajuste a valor presente, a Administração da Companhia concluiu que os impactos no resultado do exercício da apuração do ajuste a valor presente de elementos do ativo e do passivo não são relevantes em relação às informações financeiras intermediárias analisadas em conjunto e decidiu não registrar contabilmente tal ajuste.

2.2.3 ARREDONDAMENTO DE VALORES

Todos os valores divulgados nas informações financeiras intermediárias foram arredondados com a aproximação de milhares de Reais, salvo indicação em contrário.

2.2.4 DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO

A apresentação da Demonstração do Valor Adicionado (DVA), individual e consolidada, é requerida pela legislação societária brasileira e pelas práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis a companhias abertas. A DVA foi preparada de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - "Demonstração do Valor Adicionado". As IFRS não requerem a apresentação dessa demonstração. Como consequência, pelas IFRS, essa demonstração está apresentada como informação suplementar, sem prejuízo do conjunto das informações financeiras intermediárias.

2.2.5 CONSOLIDAÇÃO

A Companhia consolida todas as entidades sobre as quais detém o controle, isto é, quando está exposta ou tem direito a retornos variáveis de seu envolvimento com a investida e tem capacidade de dirigir as atividades relevantes da investida.

As empresas controladas, incluídas na consolidação, estão descritas na Nota 6.

2.2.6 NOVA NORMA, ALTERAÇÃO E INTERPRETAÇÃO DE NORMAS

A Companhia e suas Controladas iniciaram o exercício 2022 com alteração de normas e novas normas que passaram a vigorar a partir de 01 de janeiro, especificadas a seguir:

2.2.6.1 ALTERAÇÕES ÀS IFRS'S E NOVAS INTERPRETAÇÕES DE APLICAÇÃO OBRIGATÓRIA A PARTIR DO EXERCÍCIO CORRENTE

- Alteração ao IAS 16 "Ativo Imobilizado"

Em maio de 2020, o IASB emitiu uma alteração que proíbe uma entidade de deduzir do custo do imobilizado os valores recebidos da venda de itens produzidos enquanto o ativo estiver sendo preparado para seu uso pretendido. Tais receitas e custos relacionados devem ser reconhecidos no resultado do exercício. A data efetiva de aplicação dessa alteração é 1º de janeiro de 2022.

- Alteração ao IAS 37 "Provisão, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes"

Em maio de 2020, o IASB emitiu essa alteração para esclarecer que, para fins de avaliar se um contrato é oneroso, o custo de cumprimento do contrato inclui os custos incrementais de cumprimento desse contrato e uma alocação de outros custos que se relacionam diretamente ao cumprimento dele. A data efetiva de aplicação dessa alteração é 1º de janeiro de 2022.

- Alteração ao IFRS 3 "Combinação de Negócios"

Emitida em maio de 2020, com o objetivo de substituir as referências da versão antiga da estrutura conceitual para a mais recente. A alteração ao IFRS 3 tem vigência de aplicação a partir de 1º de janeiro de 2022.

- Aprimoramentos anuais - ciclo 2018-2020

Em maio de 2020, o IASB emitiu as seguintes alterações como parte do processo de melhoria anual, aplicáveis a partir de 1º de janeiro de 2022:

- (i) IFRS 9 - "Instrumentos Financeiros" - esclarece quais taxas devem ser incluídas no teste de 10% para a baixa de passivos financeiros.
- (ii) IFRS 16 - "Arrendamentos" - alteração do exemplo 13 a fim de excluir o exemplo de pagamentos do arrendador relacionados a melhorias no imóvel arrendado.
- (iii) IFRS 1 "Adoção Inicial das Normas Internacionais de Relatórios Financeiros" - simplifica a aplicação da referida norma por uma subsidiária que adote o IFRS pela primeira vez após a sua controladora, em relação à mensuração do montante acumulado de variações cambiais.

A Administração avaliou e concluiu que a adoção das normas acima não trouxe impactos relevantes nas informações financeiras intermediárias da Companhia e de suas controladas.

2.2.6.2 NORMA NOVA, ALTERAÇÃO E INTERPRETAÇÃO DE NORMA QUE AINDA NÃO ESTÁ EM VIGOR

- Alteração ao IAS 1 e *IFRS Practice Statement 2* - Divulgação de políticas contábeis

Em fevereiro de 2021 o IASB emitiu nova alteração ao IAS 1 sobre divulgação de políticas contábeis "materiais" ao invés de políticas contábeis "significativas". As alterações definem o que é "informação de política contábil material" e explicam como identificá-las. Também esclarece que informações imateriais de política contábil não precisam ser divulgadas, mas caso o sejam, que não devem obscurecer as informações contábeis relevantes. Para apoiar esta alteração, o IASB também alterou a *"IFRS Practice Statement 2 Making Materiality Judgements"* para fornecer orientação sobre como aplicar o conceito de materialidade às divulgações de política contábil. A referida alteração tem vigência a partir de 1º de janeiro de 2023. A Companhia e suas controladas estão avaliando os impactos desta norma.

- Alteração ao IAS 8 - Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro:

A alteração emitida em fevereiro de 2021 esclarece como as entidades devem distinguir as mudanças nas políticas contábeis de mudanças nas estimativas contábeis, uma vez que mudanças nas estimativas contábeis são aplicadas prospectivamente a transações futuras e outros eventos futuros, mas mudanças nas políticas contábeis são geralmente aplicadas retrospectivamente a transações anteriores e outros eventos anteriores, bem como ao período atual. A referida alteração tem vigência a partir de 1º de janeiro de 2023. A Companhia e suas controladas estão avaliando os impactos desta norma.

- **Alteração ao IAS 12 - Tributos sobre o Lucro**

A alteração emitida em maio de 2021 requer que as entidades reconheçam o imposto diferido sobre as transações que, no reconhecimento inicial, dão origem a montantes iguais de diferenças temporárias tributáveis e dedutíveis. Isso normalmente se aplica a transações de arrendamentos (ativos de direito de uso e passivos de arrendamento) e obrigações de descomissionamento e restauração, como exemplo, e exigirá o reconhecimento de ativos e passivos fiscais diferidos adicionais. A referida alteração tem vigência a partir de 1º de janeiro de 2023. A Companhia e suas controladas estão avaliando os impactos desta norma.

Não há outras normas IFRS ou interpretações IFRIC que ainda não entraram em vigor que poderiam ter impacto significativo sobre as informações financeiras intermediárias da Companhia.

2.2.7 IMPACTOS RELACIONADOS A COVID-19

Em 2022 a Companhia vem acompanhando as decisões dos governos federais, estaduais e municipais quanto a liberação do uso de máscaras e o fim do estado de emergência pela pandemia da Covid-19, entretanto, devido aos efeitos ocorridos em 2021 e em linha com a orientação da Comissão de Valores Mobiliários – CVM, por meio do OFÍCIO-CIRCULAR/CVM/SNC/SEP n.º 02/2020 de 10 de março de 2020 e OFÍCIO-CIRCULAR/CVM/SNC/SEP/n.º 03/2020 de 16 de abril de 2020, destacamos as principais estimativas e operações impactadas pelo tema:

- (i) Gestão de Risco Financeiro – NE 4.1 (a);
- (ii) Ativos e passivos de arrendamento – NE 21;
- (iii) Imposto de Renda e Contribuição Social – NE 26;
- (iv) Custos dos produtos vendidos – NE 31.1
- (v) Despesas com vendas – NE 31.2.

2.2.8 IMPACTOS RELACIONADOS AO CONFLITO ENTRE RÚSSIA E UCRÂNIA

A Companhia vem acompanhando os efeitos da Guerra da Ucrânia na economia mundial e consequentemente em seus resultados. Diferentemente da pandemia da COVID-19, que afetou a nossa operação com a interrupção da produção e o fechamento das lojas da controlada Lojas Riachuelo, não registramos até o momento nenhum impacto significativo relacionado a esse evento.

3 ESTIMATIVAS E JULGAMENTOS CONTÁBEIS CRÍTICOS

A preparação das informações financeiras intermediárias requer o uso de certas estimativas contábeis críticas e também o exercício de julgamento por parte da Administração da Companhia no processo de aplicação das práticas contábeis. As estimativas e premissas contábeis são continuamente avaliadas e baseiam-se na experiência histórica e em outros fatores, incluindo expectativas de eventos futuros consideradas razoáveis para as circunstâncias. Tais estimativas e premissas podem divergir dos resultados efetivos. Os efeitos decorrentes da revisão das estimativas contábeis são reconhecidos no período da revisão cujas práticas e critérios consistentes com aquelas adotadas na elaboração das Demonstrações Financeiras anuais em 31 de dezembro de 2021, descritas nas respectivas notas explicativas das referidas demonstrações, e, portanto, devem ser analisadas em conjunto.

4 GESTÃO DE RISCO FINANCEIRO

4.1 FATORES DE RISCO FINANCEIRO

As atividades do Grupo o expõem a diversos riscos financeiros: risco de mercado (incluindo risco de moeda, risco de taxa de juros de valor justo, risco de taxa de juros de fluxo de caixa e risco de preço), risco de crédito e risco de liquidez. O programa de gestão de risco concentra-se na imprevisibilidade dos mercados financeiros e busca minimizar potenciais efeitos adversos no desempenho financeiro do Grupo.

A gestão de risco é realizada pela tesouraria central, que identifica, avalia e protege a Companhia e suas controladas contra eventuais riscos financeiros em cooperação com as unidades operacionais do Grupo. O Conselho de Administração estabelece princípios para a gestão de risco global, bem como para áreas específicas, como risco cambial, risco de taxa de juros, risco de crédito, uso de instrumentos financeiros derivativos e não derivativos e investimento de excedentes de caixa. As análises de sensibilidade aqui apresentadas estão de acordo com o CPC 40 Instrumentos Financeiros – Evidenciação, aprovado pela Deliberação CVM nº 604 de 19/11/2009.

(a) RISCO DE MERCADO

(i) RISCO CAMBIAL

O risco cambial do Grupo provém, basicamente, da importação de produtos para revenda. Para as operações em moeda estrangeira relacionadas com o seu ciclo operacional não é adotado nenhum mecanismo de proteção a possíveis variações cambiais considerando, apesar dos volumes transacionados, o rápido giro relacionado ao curto prazo de pagamento, que reduz os riscos de aumentos da variação cambial.

A análise de sensibilidade aqui apresentada foi determinada com base na exposição dos saldos contábeis em 30 de setembro de 2022 e as variações de cotação no dólar norte-americano para conversões projetadas para os próximos períodos de 2022. A cotação do dólar futuro está contida nos relatórios de inflação divulgados pelo Banco Central do Brasil – Focus – Relatório de mercado em 04 de novembro de 2022. Em relação aos cenários foram utilizadas as mesmas premissas da gestão de risco da taxa de juros acima mencionada.

Taxa	Cenários		Cenário I Provável	Cenários	
	Remoto III (-50%)	Possível II (-25%)		Possível II (+25%)	Remoto III (+50%)
US\$	2,60	3,90	5,20	6,50	7,80

Operação	Saldo contábil 30/09/2022	Consolidado				
		Cenários positivos		Cenário I Provável	Cenários negativos	
		Remoto III (-50%)	Possível II (-25%)		Possível II (+25%)	Remoto III (+50%)
Passivos						
Fornecedores - Estrangeiros	21.352	(10.757)	(5.460)	(163)	5.134	10.432
Resultado						
Variação cambial ativa		(10.757)	(5.460)	-	-	-
Variação cambial passiva		-	-	(163)	5.134	10.432
Impacto no Resultado		(10.757)	(5.460)	(163)	5.134	10.432

(ii) RISCO DO FLUXO DE CAIXA OU VALOR JUSTO ASSOCIADO COM TAXA DE JUROS

A Companhia e suas controladas, diretas e indiretas, podem incorrer em perdas por conta de flutuações nas taxas de juros, que aumentem as despesas financeiras relativas aos passivos financeiros praticados, captados junto ao mercado.

Em relação às aplicações financeiras mantidas pela Companhia e suas controladas, diretas e indiretas, as mesmas possuem condições de contratação atuais semelhantes àquelas em que as mesmas se originaram e, portanto, os valores registrados estão próximos aos valores de mercado. Essas aplicações financeiras foram consideradas como equivalentes de caixa e também como títulos e valores mobiliários, sendo neste caso classificadas como mantido até o vencimento e disponível para venda.

A análise de sensibilidade que trata do risco de taxa de juros considera a exposição à variação do CDI, principal indexador dos empréstimos contratados pela Companhia e pelas aplicações financeiras. Na elaboração dessa análise, a Companhia adotou as seguintes premissas:

- Identificação dos riscos de mercado.
- Definição do cenário provável do comportamento de risco (Cenário I).
- Definição dos cenários negativos e positivos com deterioração de, pelo menos, 25% e 50% na variação de risco (Cenário II e Cenário III, respectivamente).
- Apresentação do impacto dos cenários definidos.

A Companhia mantém parte substancial de seus ativos e passivos indexados à variação do CDI. Com base nos saldos contábeis em 30 de setembro de 2022 e a expectativa de mercado, conforme obtidos do relatório de inflação do Banco Central do Brasil, emitido em 04 de novembro de 2022, indica uma taxa efetiva da SELIC em 13,75%, demonstramos o cenário provável para o próximo período de 2022.

				Consolidado				
Operação	Risco	Taxa Projetada	Saldo contábil 30/09/2022	Cenários		Cenário I Provável	Cenários	
				Remoto III (-50%)	Possível II (-25%)		Possível II (+25%)	Remoto III (+50%)
Ativos								
Títulos e valores mobiliários	CDI	13,65%	731.859	49.949	74.924	99.899	124.873	149.848
Títulos e valores mobiliários	SELIC	13,75%	364.507	25.060	37.590	50.120	62.650	75.180
			1.096.366	75.009	112.514	150.019	187.523	225.028
Passivos								
Empréstimos - CDI	CDI	13,65%	1.312.027	89.546	134.319	179.092	223.865	268.638
Outros empréstimos e financiamentos	-	2,90%	384	6	8	11	14	17
Debêntures - 100,00% do CDI + 2,65%	CDI	16,30%	81.709	6.659	9.989	13.319	16.648	19.978
Debêntures - 100,00% do CDI + 2,95%	CDI	16,60%	151.027	12.535	18.803	25.070	31.338	37.606
Debêntures - 100,00% do CDI + 2,65%	CDI	16,30%	446.186	36.364	54.546	72.728	90.910	109.092
Debêntures - 100,00% do CDI + 3,30%	CDI	16,95%	326.953	27.709	41.564	55.419	69.273	83.128
Debêntures - 100,00% do CDI + 2,30%	CDI	15,95%	316.578	25.247	37.871	50.494	63.118	75.741
Debêntures - 100,00% do CDI + 2,45%	CDI	16,10%	882.268	71.023	106.534	142.045	177.556	213.068
			3.517.132	269.089	403.634	538.178	672.722	807.268
Resultado								
Receitas de aplicações financeiras				75.009	112.514	150.019	187.523	225.028
Despesa de juros sobre empréstimos e financiamentos				(269.089)	(403.634)	(538.178)	(672.722)	(807.268)
Impacto no Resultado				(194.080)	(291.120)	(388.159)	(485.199)	(582.240)
Impacto no Resultado Líquido de IR/CS				(128.093)	(192.139)	(256.185)	(320.231)	(384.278)

(b) RISCO DE CRÉDITO

As atividades do Grupo compreendem a comercialização de confecções em geral, artigos de uso pessoal e quaisquer outros correlatos. O principal fator de risco de mercado que afeta o negócio é a concessão de crédito aos clientes. Para minimizar as possíveis perdas com inadimplência de seus clientes, a Companhia e sua controlada indireta Midway Financeira, adotam uma política de gestão rigorosa na concessão de crédito, consistindo em análises criteriosas do perfil dos clientes, bem como monitoramento tempestivo dos saldos a receber.

A Companhia, após avaliar a carteira de "Outros ativos", registrou o saldo de estimativa para perdas de crédito esperadas no montante de R\$ 1.490 (R\$ 1.471 em 31 de dezembro de 2021), para cobrir os seus valores a receber.

A Controlada Indireta Midway Financeira, que detém os saldos a receber de clientes, apresenta saldo de estimativa para perdas de crédito esperadas no montante de R\$ 1.045.083 (R\$ 722.619 em 31 de dezembro de 2021), conforme NE 11.

A controlada Midway Shopping Center Ltda. ("Midway Shopping") constituiu uma estimativa para perdas de crédito esperadas nas cobranças de aluguéis das lojas no valor de R\$ 874 (R\$ 1.213 em 31 de dezembro de 2021).

Administração não espera nenhuma perda relevante decorrente de inadimplência dessas contrapartes superior ao valor já estimado.

(c) RISCO DE LIQUIDEZ

A Administração monitora as previsões contínuas das exigências de liquidez da Companhia para assegurar que se tem caixa suficiente para atender às necessidades operacionais. Essas previsões levam em consideração os planos de financiamento da dívida do Grupo, cumprimento de cláusulas e, se aplicável, exigências regulatórias externas ou legais – como por exemplo, restrições de moeda.

Em virtude da dinâmica de seus negócios, a Companhia e sua controlada indireta Midway Financeira, mantêm flexibilidade na captação de recursos, mediante manutenção de linhas de crédito bancárias, com algumas instituições.

O excesso de caixa mantido pelas entidades operacionais, além do saldo exigido para administração do capital circulante, é transferido para a Tesouraria do Grupo, localizada em São Paulo, que investe em contas bancárias com incidência de rendimentos, depósitos a prazo, depósitos de curto prazo e títulos e valores mobiliários, escolhendo instrumentos com vencimentos apropriados ou liquidez para fornecer margem suficiente conforme determinado pelas previsões acima mencionadas. Em 30 de setembro de 2022, o Grupo mantinha ativos em caixa e equivalentes de caixa e títulos e valores mobiliários de R\$ 1.218.466 (R\$ 2.090.553 em 31 de dezembro de 2021) conforme descrito nas Notas 9 e 10.

	Nota nº	Controladora		Consolidado	
		30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Caixa e equivalentes de caixa	9	2.859	1.239	853.959	1.725.775
Títulos e valores mobiliários	10	38.141	633.980	364.507	364.778
Ativos		41.000	635.219	1.218.466	2.090.553

A tabela a seguir demonstra em detalhes o vencimento dos passivos financeiros contratados:

		Controladora - 30/09/2022				
Operação	Nota nº	Valor Contábil	Até 1 ano	2 anos	De 3 a 5 anos	Total
Fornecedores	17	139.672	139.672	-	-	139.672
Fornecedores - "Confirming"	18	42.224	42.224	-	-	42.224
Empréstimos e Financiamentos	19	384	384	-	-	384
Debêntures	20	1.870.761	694.330	528.301	1.275.085	2.497.716
		2.053.041	876.610	528.301	1.275.085	2.679.996

		Consolidado - 30/09/2022				
Operação	Nota nº	Valor Contábil	Até 1 ano	2 anos	De 3 a 5 anos	Total
Fornecedores	17	605.137	605.137	-	-	605.137
Fornecedores - "Confirming"	18	141.507	141.507	-	-	141.507
Empréstimos e Financiamentos	19	1.312.411	938.786	208.750	562.506	1.710.042
Debêntures	20	2.185.119	888.544	689.744	1.275.085	2.853.373
		4.244.174	2.573.974	898.494	1.837.591	5.310.059

Linhas de operações bancárias

O Grupo monitora diariamente os limites de linhas de operações bancárias globais concedidos, apresentando atualmente a utilização dentro dos limites de créditos e não quebrando nenhuma cláusula contratual estabelecida, que são avaliadas com base nas demonstrações financeiras encerradas em cada exercício.

(d) RISCOS ASSOCIADOS AO MEIO AMBIENTE E SOCIEDADE

A Companhia possui em sua estrutura uma área de Sustentabilidade, que trabalha com o compromisso de reduzir o impacto sócio-ambiental em toda a sua cadeia produtiva para ofertar produtos cada vez mais sustentáveis, do ponto de vista de matéria-prima e utilizando processos que reduzem a emissão de CO2, energia limpa e geram menos resíduos. Dentro desse contexto são analisados possíveis impactos que possam trazer alguma exposição ou risco para o seu negócio, e que, quando aplicáveis, serão avaliados pela Alta Administração e divulgados em nota explicativa.

4.2 GESTÃO DE CAPITAL

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

Para manter ou ajustar a estrutura de capital do Grupo, a Administração pode, ou propõe, nos casos em que os acionistas têm de aprovar, rever a política de pagamento de dividendos, devolver capital aos acionistas ou, ainda, emitir novas ações ou vender ativos para reduzir, por exemplo, o nível de endividamento.

Condizente com outras Companhias do setor, o Grupo monitora o capital com base no índice de alavancagem. Esse índice corresponde à dívida líquida expressa como percentual do capital total. A dívida líquida, por sua vez, corresponde ao total de empréstimos (incluindo empréstimos de curto e longo prazos, conforme

demonstrado no balanço patrimonial consolidado), subtraído do montante de caixa e equivalentes de caixa. O capital total é apurado por meio da soma do patrimônio líquido, conforme demonstrado no balanço patrimonial consolidado, com a dívida líquida.

No período findo em 30 de setembro de 2022, o índice de alavancagem avançou 9 pontos percentuais se comparado ao exercício findo em 31 de dezembro de 2021. Tal fato ocorreu devido a diminuição dos saldos de caixa e equivalentes de caixa, utilizado principalmente para capital de giro e investimentos em Capex da Companhia, conforme apresentado a seguir:

		Consolidado	
	Nota nº	30/09/2022	31/12/2021
Total dos empréstimos e financiamentos	19	1.312.411	1.454.330
Debêntures	20	2.185.119	2.122.537
Menos: Caixa e equivalentes de caixa	9	(853.959)	(1.725.775)
Menos: Títulos e valores mobiliários	10	(364.507)	(364.778)
Dívida líquida		2.279.064	1.486.314
Total do patrimônio líquido		5.158.500	5.266.785
Total do capital		7.437.564	6.753.099
Índice de alavancagem financeira - %		31	22

A gestão de capital não é conduzida no nível da Controladora, somente no nível Consolidado.

4.3 ESTIMATIVA DO VALOR JUSTO

A Companhia entende que o valor contábil dos saldos das contas a receber de clientes e contas a pagar aos fornecedores, menos a perda (*impairment*) no caso de contas a receber, estejam próximos de seus valores justos.

Os ativos financeiros foram contabilizados ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes de acordo com o método de avaliação. Os diferentes níveis foram definidos como segue:

- Preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos e passivos idênticos (Nível 1).
- Informações, além dos preços cotados incluídas no nível 1, que são observáveis pelo mercado para o ativo ou passivo, seja diretamente (ou seja, como preços) ou indiretamente (ou seja, derivados dos preços) (Nível 2).
- Informações para os ativos ou passivos que não são baseadas em dados observáveis pelo mercado (ou seja, premissas não observáveis) (Nível 3).

Os títulos e valores mobiliários foram considerados de nível 1 e o valor justo relacionado a eles foi apurado com base nas taxas médias divulgadas pela Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais (ANBIMA) para instrumentos similares.

	Consolidado - 30/09/2022								
	Até 1 ano	De 1 a 3 anos	De 3 a 5 anos	De 5 a 15 anos	Total	Valor Atualizado	Ajuste a mercado	IRPJ e CSLL	Ajuste a mercado líquido (*)
Letras Financeiras do Tesouro (LFT)	122.312	122.014	119.390	-	363.716	364.339	(623)	(256)	(367)
	Consolidado - 31/12/2021								
	Até 1 ano	De 1 a 3 anos	De 3 a 5 anos	De 5 a 15 anos	Total	Valor Atualizado	Ajuste a mercado	IRPJ e CSLL	Ajuste a mercado líquido (*)
Letras Financeiras do Tesouro (LFT)	-	112.262	220.812	-	333.074	334.514	(1.440)	(648)	(792)
Variação no período de 2022									425

(*) O ajuste a valor de mercado está registrado na rubrica "Ajustes de avaliação patrimonial" no patrimônio líquido, líquido dos respectivos impostos.

(a) INSTRUMENTOS FINANCEIROS - NÍVEL 1

O valor justo dos ativos financeiros mantidos para negociação é baseado nos preços de mercado, cotados na data do balanço. Os instrumentos incluídos no Nível 1 compreendem, principalmente, os investimentos patrimoniais do IBOVESPA 50 classificados como disponíveis para venda cujo valor justo foi apropriado em outros resultados abrangentes.

(b) INSTRUMENTOS FINANCEIROS - NÍVEL 2

O valor justo dos ativos financeiros que não são negociados em mercados ativos (por exemplo, derivativos de balcão) é determinado mediante o uso de técnicas de avaliação. Se todas as premissas relevantes utilizadas para determinar o valor justo desse ativo puderem ser observadas no mercado, esse estará incluído no Nível 2.

(c) INSTRUMENTOS FINANCEIROS - NÍVEL 3

Se uma ou mais informações relevantes não estiver baseada em dados adotados pelo mercado, o ativo estará incluído no Nível 3.

5 APRESENTAÇÃO DE INFORMAÇÕES POR SEGMENTOS

As informações por segmentos operacionais são apresentadas de modo consistente com o relatório interno fornecido para o principal tomador de decisões operacionais que é responsável pela alocação de recursos e pela avaliação de desempenho dos segmentos operacionais. É a Diretoria-Executiva representada pelo Diretor Presidente, em linha com as decisões estratégicas do Grupo definidos pelo Conselho de Administração da Companhia. Os segmentos operacionais mais significativos que o Grupo usa para as tomadas de decisões são: Varejo, Financeira, Fabril e Outros, conforme descrito a seguir.

INFORMAÇÕES POR SEGMENTO DE NEGÓCIOS

O Grupo está amparado nos segmentos denominados “Varejo”, “Financeira”, “Fabril” e “Outros”, por meio de relatórios e controles internos gerenciais, com informações segregadas sobre receitas, despesas e investimentos. Os relatórios são revistos periodicamente pelo Conselho de Administração para avaliação de desempenho e definição sobre alocação de recursos e/ou investimentos.

A Administração do Grupo avalia o desempenho dos segmentos operacionais com base no EBITDA ajustado, que considera os efeitos dos incentivos fiscais. Essa base de mensuração exclui os efeitos de gastos não recorrentes de segmentos operacionais (quando aplicável), como custos de reestruturação e despesas legais.

A mensuração também exclui os efeitos de ganhos ou perdas não realizados sobre ativos e passivos financeiros. Receitas e despesas de juros não são alocadas aos segmentos, pelo fato destas atividades serem gerenciadas pela tesouraria central, a qual gerencia a posição de caixa do Grupo.

O segmento “Varejo” corresponde ao negócio de revenda de mercadorias realizada pela rede de lojas nas principais cidades do País e por seu *e-commerce*.

O segmento “Financeiro” corresponde às operações financeiras e de crédito ao consumidor, executadas por meio do cartão “Riachuelo” e “Midway”.

O segmento “Fabril” corresponde à produção das confecções pela Companhia comercializadas pela controlada Lojas Riachuelo.

O segmento “Outros” corresponde às operações de transportes, locação e a *trading* na China (intermediando a importação de produtos provenientes do continente Asiático).

(a) ATIVOS E PASSIVOS

	30/09/2022					
	Varejo	Financeira	Fabril	Outros	Eliminações	Consolidado
Ativo						
Ativo circulante	3.068.174	5.958.937	1.395.194	147.315	(2.485.774)	8.083.846
Ativo não circulante	5.549.314	630.005	5.981.117	1.387.225	(7.788.367)	5.759.294
Total do ativo	8.617.488	6.588.942	7.376.311	1.534.540	(10.274.141)	13.843.140
Passivo						
Passivo circulante	2.372.822	4.574.662	863.471	6.854	(2.469.226)	5.348.583
Passivo não circulante	1.187.404	790.315	1.354.340	4.993	(995)	3.336.057
Total do passivo	3.560.226	5.364.977	2.217.811	11.847	(2.470.221)	8.684.640
Patrimônio líquido	5.057.262	1.223.965	5.158.500	1.522.693	(7.803.920)	5.158.500
Total de passivo e patrimônio líquido	8.617.488	6.588.942	7.376.311	1.534.540	(10.274.141)	13.843.140
						31/12/2021
	Varejo	Financeira	Fabril	Outros	Eliminações	Consolidado
Ativo						
Ativo circulante	8.520.601	6.493.411	1.528.039	143.420	(7.852.762)	8.832.709
Ativo não circulante	4.872.199	505.488	6.073.707	1.380.967	(7.186.649)	5.645.712
Total do ativo	13.392.800	6.998.899	7.601.746	1.524.387	(15.039.411)	14.478.421
Passivo						
Passivo circulante	6.485.711	5.286.842	899.380	64.664	(6.651.226)	6.085.371
Passivo não circulante	1.686.049	499.088	1.435.581	5.293	(499.746)	3.126.265
Total do passivo	8.171.760	5.785.930	2.334.961	69.957	(7.150.972)	9.211.636
Patrimônio líquido	5.221.040	1.212.969	5.266.785	1.454.430	(7.888.439)	5.266.785
Total de passivo e patrimônio líquido	13.392.800	6.998.899	7.601.746	1.524.387	(15.039.411)	14.478.421

(b) RESULTADOS

	01/01/2022 a 30/09/2022					
	Varejo	Financeira	Fabril	Outros	Eliminações	Consolidado
Receita líquida	4.200.278	1.619.386	1.092.544	88.531	(1.132.573)	5.868.166
Custo das mercadorias e dos serviços vendidos	(2.278.691)	(374.984)	(831.707)	(8.158)	1.073.441	(2.420.099)
Lucro bruto	1.921.587	1.244.402	260.837	80.373	(59.132)	3.448.067
Despesas com vendas	(1.754.564)	(564.702)	(9.349)	-	(147.983)	(2.476.598)
Despesas gerais e administrativas	(433.189)	(602.665)	(43.064)	(25.535)	218.859	(885.594)
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	21.081	28.890	24.703	916	(49.689)	25.901
Resultado de equivalência patrimonial	14.097	-	(139.682)	5.261	115.015	-
Despesas operacionais	(2.152.575)	(1.138.477)	(167.392)	(19.358)	136.202	(3.336.291)
Lucro (prejuízo) operacional	(230.988)	105.925	93.445	61.015	77.070	111.776
Receitas financeiras	95.636	118.756	30.799	12.236	(67.347)	190.080
Despesas financeiras	(129.305)	(218.111)	(210.293)	(109)	69.637	(488.181)
Resultado financeiro	(33.669)	(99.355)	(179.494)	12.127	2.290	(298.101)
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social	(264.657)	6.570	(86.049)	73.142	79.360	(186.325)

01/01/2021 a 30/09/2021

	Varejo	Financeira	Fabril	Outros	Eliminações	Consolidado
Receita líquida	3.516.452	1.177.199	864.606	63.701	(890.653)	4.731.305
Custo das mercadorias e dos serviços	(1.925.891)	(471.407)	(677.401)	(7.664)	851.057	(2.231.306)
Lucro bruto	1.590.561	705.792	187.205	56.037	(39.596)	2.499.999
Despesas com vendas	(1.663.726)	112.457	(7.195)	-	(142.732)	(1.701.196)
Despesas gerais e administrativas	(397.410)	(564.845)	(38.708)	(20.362)	215.698	(805.627)
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	39.057	27.546	40.165	486	(63.577)	43.677
Resultado de equivalência patrimonial	147.933	-	15.746	151.870	(315.549)	-
Despesas operacionais	(1.874.146)	(424.842)	10.008	131.994	(306.160)	(2.463.146)
Lucro (Prejuízo) operacional	(283.585)	280.950	197.213	188.031	(345.756)	36.853
Receitas financeiras	38.614	53.361	18.074	3.601	(32.687)	80.963
Despesas financeiras	(95.862)	(87.389)	(86.379)	(246)	32.834	(237.042)
Resultado financeiro	(57.248)	(34.028)	(68.305)	3.355	147	(156.079)
Lucro (Prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social	(340.833)	246.922	128.908	191.386	(345.609)	(119.226)

01/07/2022 a 30/09/2022

	Varejo	Financeira	Fabril	Outros	Eliminações	Consolidado
Receita líquida	1.377.126	583.760	400.065	29.499	(412.475)	1.977.975
Custo das mercadorias e dos serviços	(775.370)	(141.929)	(286.281)	(2.706)	392.860	(813.426)
Lucro bruto	601.756	441.831	113.784	26.793	(19.615)	1.164.549
Despesas com vendas	(552.179)	(210.387)	(3.168)	-	(52.188)	(817.922)
Despesas gerais e administrativas	(135.023)	(192.737)	(13.834)	(8.180)	74.491	(275.283)
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	11.568	9.610	7.910	185	(16.490)	12.783
Resultado de equivalência patrimonial	12.105	-	(35.961)	11.540	12.316	-
Despesas operacionais	(663.529)	(393.514)	(45.053)	3.545	18.129	(1.080.422)
Lucro (Prejuízo) operacional	(61.773)	48.317	68.731	30.338	(1.486)	84.127
Receitas financeiras	26.039	31.873	7.016	4.472	(19.945)	49.455
Despesas financeiras	(44.577)	(71.945)	(77.854)	(100)	20.635	(173.841)
Resultado financeiro	(18.538)	(40.072)	(70.838)	4.372	690	(124.386)
Lucro (Prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social	(80.311)	8.245	(2.107)	34.710	(796)	(40.259)

01/07/2021 a 30/09/2021

	Varejo	Financeira	Fabril	Outros	Eliminações	Consolidado
Receita líquida	1.381.721	419.367	393.149	25.368	(404.358)	1.815.247
Custo das mercadorias e dos serviços vendidos	(773.812)	(147.932)	(284.608)	(3.176)	385.274	(824.254)
Lucro bruto	607.909	271.435	108.541	22.192	(19.084)	990.993
Despesas com vendas	(589.790)	(21.284)	(3.066)	-	(39.245)	(653.385)
Despesas gerais e administrativas	(136.207)	(182.733)	(13.986)	(6.572)	67.422	(272.076)
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	2.823	10.521	12.850	179	(23.129)	3.244
Resultado de equivalência patrimonial	28.945	-	116.827	29.207	(174.979)	-
Despesas operacionais	(694.229)	(193.496)	112.625	22.814	(169.931)	(922.217)
Lucro (prejuízo) operacional	(86.320)	77.939	221.166	45.006	(189.015)	68.776
Receitas financeiras	12.514	22.633	6.639	1.860	(12.501)	31.145
Despesas financeiras	(37.113)	(34.748)	(36.488)	(14)	12.374	(95.989)
Resultado financeiro	(24.599)	(12.115)	(29.849)	1.846	(127)	(64.844)
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social	(110.919)	65.824	191.317	46.852	(189.142)	3.932

Os valores apresentados para conciliação dos saldos contábeis refletem as eliminações das transações entre partes relacionadas para fins de consolidação.

As práticas contábeis dos segmentos reportáveis são as mesmas adotadas pela Companhia, descritas na Nota 2.2.

6 EMPRESAS CONTROLADAS

As empresas controladas incluídas na consolidação são:

- Lojas Riachuelo S.A. ("Lojas Riachuelo")

A Lojas Riachuelo S.A. que atua no ramo varejista é controlada da Guararapes Confeccões S.A., objetiva promover a integração entre o varejo e a produção. Atualmente, absorve toda a produção da Companhia, por meio de suas 333 (329 em 31 de dezembro de 2021) lojas presentes em todo território nacional e de sua plataforma de *e-commerce*. Possui também 12 (9 em 31 de dezembro de 2021) lojas denominadas Casa Riachuelo, voltadas para o segmento *home* e 2 FanLab, voltadas para o segmento Geek, inauguradas nesse trimestre, além de outras 13 lojas Casa Riachuelo no modelo *store in store*.

Adicionalmente, no ano de 2020 foi celebrado o "Contrato de Licença" onde a controlada Lojas Riachuelo passou a operar com exclusividade a marca Carter's no Brasil pelo prazo inicial de dez anos. Esta frente contará com o desenvolvimento de uma cadeia de lojas com o nome fantasia "Carter's" e com o comando do *e-commerce* da marca no País. Em 30 de setembro de 2022, a Companhia possuía 40 (26 em 31 de dezembro de 2021) lojas abertas sob essa marca, além de outras 2 lojas no modelo *store in store*.

Em maio de 2021 a Lojas Riachuelo iniciou a sua operação de Marketplace, intermediando a venda de outras marcas (*sellers*) dentro de suas plataformas digitais.

- Midway Shopping Center Ltda.

O Midway Shopping Center Ltda., localizado na cidade de Natal no Estado do Rio Grande do Norte, tem por objetivo a administração de Shopping Center. O empreendimento, com instalações próprias, ocupa uma área de terreno de 67.987,71 m² e área construída de 231.000 m² dividida em 3 pavimentos.

- Riachuelo Participações Ltda.

A Riachuelo Participações Ltda., tem por objetivo principal a participação na Midway S.A. – Crédito, Financiamento e Investimento, intermediando as transações ocorridas nas Lojas Riachuelo S.A.

- Midway S.A. - Crédito, Financiamento e Investimento ("Midway Financeira")

A Midway S.A. - Crédito, Financiamento e Investimento tem como objetivo estratégico realizar as operações de financiamentos aos consumidores dos produtos e serviços das Lojas Riachuelo S.A., buscando os recursos financeiros mais adequados para o suporte dessas operações.

Em maio de 2021 a Midway Financeira realizou o lançamento de sua conta digital, estreitando ainda mais o relacionamento com seus clientes dentro de sua plataforma.

- Transportadora Casa Verde Ltda.

A Transportadora Casa Verde Ltda., empresa do ramo de transportes rodoviário, tem como atividade transportar os produtos e materiais da Companhia e da controlada Lojas Riachuelo S.A. de norte a sul do País.

- Riachuelo Shanghai Consulting CO LTD.

A Riachuelo Shanghai Consulting CO LTD., tem como finalidade intermediar as operações de importação de produtos para as empresas do grupo.

7 INVESTIMENTOS

(a) CONTROLADORA

	30/09/2022	31/12/2021
Empresas controladas	5.347.039	5.456.077
Lucros não realizados nos estoques	(56.950)	(26.731)
Total dos investimentos	5.290.089	5.429.346
Saldo inicial	5.429.346	4.607.119
Equivalência Patrimonial	(139.682)	104.273
Provisão de lucros e dividendos complementar a distribuir	-	(69.164)
Resultados abrangentes	425	518
Aumento de capital na controlada	-	786.600
Saldo final	5.290.089	5.429.346

PARTICIPAÇÕES EM CONTROLADAS

Empresas Controladas e Coligadas	País	Atividade	Situação	Ações ou quotas detidas (em milhares) ordinárias - 30/09/2022	Participação e capital votante em 30/09/2022
Lojas Riachuelo S.A.	Brasil	Varejo	Ativa	1.488.225	100,00
Midway Shopping Center Ltda.	Brasil	Shopping	Ativa	200.000	100,00
Transportadora Casa Verde Ltda. (*)	Brasil	Transporte	Ativa	0,20	99,50
Midway S.A. - Crédito, Financiamento e Investimento (**)	Brasil	Financeiro	Ativa	5	0,01
Riachuelo Participações Ltda. (***)	Brasil	Participações	Ativa	-	-
Riachuelo Shanghai Consulting CO LTD. (****)	China	Trading	Ativa	-	-

(*) A controlada Lojas Riachuelo S.A. possui 0,50% de participação.

(**) A controlada Riachuelo Participações Ltda. possui o controle com 99,99%.

(***) A Controladora possui uma quota e a controlada Lojas Riachuelo S.A. possui 50.004.999 quotas.

(****) Controlada indireta por meio da Lojas Riachuelo S.A. que possui 100% de participação.

(b) MAPA DE MOVIMENTAÇÃO DOS INVESTIMENTOS

A movimentação dos investimentos está apresentada a seguir:

	Lojas Riachuelo S.A	Lucros não realizados dos estoques	Midway Shopping Center Ltda.	Transportadora Casa Verde Ltda.	Midway Crédito Financ. e Investimento	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2020	4.391.952	(16.776)	222.333	9.507	103	4.607.119
Aumento de Capital (*)	786.600	-	-	-	-	786.600
Equivalência patrimonial	55.462	(9.955)	58.201	547	18	104.273
Ajuste de avaliação patrimonial de controladas	518	-	-	-	-	518
Dividendos	(13.613)	-	(55.291)	(260)	-	(69.164)
Saldo em 31 de dezembro de 2021	5.220.919	(26.731)	225.243	9.794	121	5.429.346
Equivalência patrimonial	(164.082)	(30.219)	54.140	478	1	(139.682)
Ajuste de avaliação patrimonial de controladas	425	-	-	-	-	425
Saldo em 30 de setembro de 2022	5.057.262	(56.950)	279.383	10.272	122	5.290.089

(*) Em 22 de dezembro de 2021, foram utilizadas contas a receber e dividendos da Companhia no montante de R\$ 786.600 para aumento de capital social na controlada Lojas Riachuelo, que foi totalmente integralizado sem emissão de novas ações.

(c) INFORMAÇÕES SOBRE AS INVESTIDAS

As informações financeiras resumidas a respeito das controladas estão descritas a seguir:

I – BALANÇO PATRIMONIAL SINTÉTICO

	Riachuelo Shanghai Ltd.	Lojas Riachuelo S.A	Midway Shopping Center Ltda.	Transportadora Casa Verde Ltda.	Midway Crédito Financ. e Investimento
30 de setembro de 2022					
Circulante					
Ativo	10.179	3.068.174	125.685	11.437	5.958.937
Passivo	(1.556)	(2.372.822)	(3.449)	(1.849)	(4.574.662)
Ativo circulante líquido	8.623	695.352	122.236	9.588	1.384.275
Não circulante					
Ativo	507	5.549.314	162.140	736	630.005
Passivo	-	(1.187.404)	(4.993)	-	(790.315)
Ativo não circulante líquido	507	4.361.910	157.147	736	(160.310)
Patrimônio líquido	9.130	5.057.262	279.383	10.324	1.223.965

	Riachuelo Shanghai Ltd.	Lojas Riachuelo S.A	Midway Shopping Center Ltda.	Transportadora Casa Verde Ltda.	Midway Crédito Financ. e Investimento
31 de dezembro de 2021					
Circulante					
Ativo	6.396	8.520.601	125.892	11.116	6.493.411
Passivo	(1.035)	(6.485.711)	(61.627)	(2.001)	(5.286.842)
Ativo circulante líquido	5.361	2.034.890	64.265	9.115	1.206.569
Não circulante					
Ativo	1.121	4.872.199	166.234	764	505.488
Passivo	-	(1.686.049)	(5.256)	(37)	(499.088)
Ativo não circulante líquido	1.121	3.186.150	160.978	727	6.400
Patrimônio líquido	6.482	5.221.040	225.243	9.842	1.212.969

II – DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO SINTÉTICO

	Riachuelo Shanghai Ltd.	Lojas Riachuelo S.A	Midway Shopping Center Ltda.	Transportadora Casa Verde Ltda.	Midway Crédito Financ. e Investimento
01/01/2022 a 30/09/2022					
Receitas	11.978	4.200.278	62.938	13.614	1.619.386
Despesas operacionais	(8.453)	(4.464.935)	639	(12.835)	(1.612.816)
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social	3.525	(264.657)	63.577	779	6.570
Despesa do imposto de renda e da contribuição social	-	100.575	(9.437)	(298)	4.001
Lucro (prejuízo) líquido	3.525	(164.082)	54.140	481	10.571
01/01/2021 a 30/09/2021					
Receitas	1.577	3.516.452	50.102	12.021	1.177.199
Despesas operacionais	(5.517)	(3.857.285)	(7.389)	(11.278)	(930.277)
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social	(3.940)	(340.833)	42.713	743	246.922
Despesa do imposto de renda e da contribuição social	-	345.518	(6.411)	(237)	(95.036)
Lucro (prejuízo) líquido	(3.940)	4.685	36.302	506	151.886
01/07/2022 a 30/09/2022					
Receitas	2.870	1.377.126	21.821	4.806	583.760
Despesas operacionais	(2.306)	(1.457.437)	488	(4.510)	(575.515)
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social	564	(80.311)	22.309	296	8.245
Despesa do imposto de renda e da contribuição social	-	35.529	(2.575)	(95)	3.296
Lucro (prejuízo) líquido	564	(44.782)	19.734	201	11.541
01/07/2021 a 30/09/2021					
Receitas	1.577	1.381.721	18.927	4.863	419.367
Despesas operacionais	(1.842)	(1.492.640)	(1.492)	(4.388)	(353.543)
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social	(265)	(110.919)	17.435	475	65.824
Despesa do imposto de renda e da contribuição social	-	224.401	(2.351)	(156)	(36.613)
Lucro (prejuízo) líquido	(265)	113.482	15.084	319	29.211

8 INSTRUMENTOS FINANCEIROS POR CATEGORIA

A seleção dos ativos e passivos apresentados nesta nota ocorreu em razão de sua relevância. A Companhia e suas controladas diretas e indiretas não praticam instrumentos financeiros para fins especulativos e não possuem contratos com instrumentos derivativos.

A Administração da Companhia e de suas controladas, considera que os instrumentos financeiros registrados pelo seu valor contábil correspondem substancialmente aos montantes que seriam obtidos caso fossem negociados no mercado.

		Controladora		Consolidado	
	Nota nº	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Ativos financeiros					
Valor justo por meio de outros resultados abrangentes					
Títulos e valores mobiliários	10	38.141	633.980	364.507	364.778
Ao custo amortizado					
Caixa e equivalentes de caixa	9	2.859	1.239	853.959	1.725.775
Contas a receber de clientes	11	1.039.235	518.601	4.934.398	5.243.375
		1.080.235	1.153.820	6.152.864	7.333.928
				</	

O saldo da rubrica "Empréstimos e Financiamentos" é atualizado monetariamente com base nos índices de mercado e taxas contratuais (Nota 19); portanto, o saldo devedor registrado no fim de cada exercício no relatório está próximo do seu valor justo.

A remuneração das debêntures emitidas pela Companhia e controlada Riachuelo é de:

Emissão	Empresa	Série	Taxa de juros nominal	Vencimento
Terceira	Guararapes	1ª Série	100,00% a.a. do CDI + 2,65%	31/08/2023
Terceira	Guararapes	2ª Série	100,00% a.a. do CDI + 2,95%	31/08/2024
Quarta	Guararapes	1ª Série	100,00% a.a. do CDI + 2,65%	27/11/2023
Quarta	Guararapes	2ª Série	100,00% a.a. do CDI + 3,30%	24/11/2025
Quinta	Guararapes	1ª Série	100,00% a.a. do CDI + 2,45%	10/05/2027
Terceira	Riachuelo	Única	100,00% a.a. do CDI + 2,30%	23/11/2023

Os passivos de arrendamento referem-se aos contratos de locação de lojas da controlada Lojas Riachuelo com terceiros.

Os títulos e valores mobiliários registrados pela Companhia foram classificados como ativos financeiros ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes, com ganhos e perdas não realizados reconhecidos no patrimônio líquido.

Os saldos registrados no consolidado, representados por LTN's e LFT's da controlada indireta Midway Financeira e com o Banco Bradesco, em 30 de setembro de 2022, estão classificados como "Caixa e equivalente de caixa" e "Títulos e valores mobiliários", respectivamente como investimentos de curto prazo, no montante de R\$ 1.096.366 (R\$ 1.995.431 em 31 de dezembro de 2021), conforme Notas 9 e 10, classificados como

mantidos para negociação e mensurados a valor justo com os ganhos e perdas reconhecidos em outros resultados abrangentes.

O valor justo destes ativos financeiros foi determinado com base em modelos de precificação geralmente aceitos, baseado em análises dos fluxos de caixa descontados.

As contas a receber e o caixa e equivalentes de caixa são classificadas como "ativos financeiros e recebíveis"; as contas a pagar são classificadas como "Outros passivos financeiros".

A mensuração no valor justo por meio de resultado dos ativos mantidos para negociação é efetuada por meio de preços cotados em mercados ativos para ativo, e para ativos e passivos idênticos (Nível I).

9 CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

O caixa do Grupo é aplicado em Títulos na Midway Financeira, que são letras de câmbio com rentabilidade de 110% a 160% do CDI CETIP e em títulos de Certificados de Depósitos Bancários com rentabilidade de 101% do CDI CETIP. O caixa da Midway Financeira é aplicado em Títulos Públicos Federais indexados à SELIC (LTNs) através de operações compromissadas com instituições AAA.

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Recursos em banco e em caixa	136	752	122.100	95.122
Depósitos bancários de curto prazo (a)	2.723	487	731.859	1.630.653
	2.859	1.239	853.959	1.725.775

(a) O saldo de depósitos bancários de curto prazo no consolidado refere-se as aplicações realizadas pela controlada indireta Midway Financeira, em títulos lastreados em Letras do Tesouro Nacional – LTNs (títulos públicos escriturais), indexados à variação da taxa do Sistema Especial de Liquidação e Custódia – SELIC, adquiridos através de operações compromissadas, ou seja, com o prazo original igual ou inferior a 90 dias.

10 TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS

A carteira de títulos da controlada indireta Midway Financeira estava composta por títulos públicos escriturados e registrados no Sistema Especial de Liquidação e Custódia (SELIC). O valor justo dos ativos financeiros foi apurado com base nas taxas médias divulgadas pela ANBIMA – Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiros e de Capitais. Os títulos públicos são reconhecidos a valor justo por meio de outros resultados abrangentes estão divulgados na Nota 4.3.

(a) COMPOSIÇÃO DO SALDO

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Letras de Câmbio - MTM	38.141	603.006	-	-
Letras Financeiras - LF	-	30.974	364.507	364.778
	38.141	633.980	364.507	364.778

(b) MAPA DE MOVIMENTAÇÃO DO SALDO

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Saldo inicial	633.980	755.052	364.778	456.361
Aplicação	240.000	377.124	-	1.000
Resgate	(861.958)	(523.744)	(32.370)	(110.236)
Resultados abrangentes	-	-	425	518
Juros/MTM	26.119	25.548	31.674	17.135
	38.141	633.980	364.507	364.778

As aplicações financeiras da Companhia no valor de R\$ 38.141, em 30 de setembro de 2022 (R\$ 603.006 em 31 de dezembro de 2021), da controlada Midway Shopping no valor de R\$ 91.602 (R\$ 107.693 em 31 de dezembro de 2021) e da controlada Transportadora Casa Verde Ltda. no valor de R\$ 6.747 (R\$ 5.887 em 31 de dezembro de 2021), foram eliminadas na consolidação das informações financeiras, uma vez que as aplicações são efetuadas na controlada indireta Midway Financeira.

O caixa do Grupo é composto, substancialmente, por títulos da sua controlada indireta Midway Financeira, que por sua vez é aplicado em Títulos Públicos Federais e operações compromissadas com instituições AAA, motivo pelo qual a Administração entende que não apresentam risco de crédito considerando o cenário econômico.

11 CONTAS A RECEBER DE CLIENTES

(a) COMPOSIÇÃO DO SALDO

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Empresa controlada	1.039.235	518.601	-	-
Cartão de crédito Riachuelo (*)	-	-	4.832.924	4.511.969
Crédito pessoal (*)	-	-	813.155	533.566
Cartões de créditos terceiros (**)	-	-	233.438	768.231
Outros valores a receber	-	-	100.838	153.441
	1.039.235	518.601	5.980.355	5.967.207
Estimativa para perdas de créditos esperadas	-	-	(1.045.957)	(723.832)
	1.039.235	518.601	4.934.398	5.243.375

(*) Operações realizadas com o cartão de crédito emitido pela controlada indireta Midway Financeira.

(**) Operações com cartão de crédito provenientes de outras instituições financeiras. A Controlada Lojas Riachuelo realizou antecipação de recebíveis de cartão de crédito de terceiros no valor de R\$ 300.656.

(b) MOVIMENTAÇÃO DA ESTIMATIVA PARA PERDAS DE CRÉDITOS ESPERADAS

	Consolidado
Saldos em 31 de dezembro de 2020	(923.232)
(Constituições)/reversões	28.318
Baixas	171.082
Saldos em 31 de dezembro de 2021	(723.832)
(Constituições)/reversões	(553.430)
Baixas	231.305
Saldos em 30 de setembro de 2022	(1.045.957)

(c) COMPOSIÇÃO DA ESTIMATIVA PARA PERDAS DE CRÉDITOS ESPERADAS POR EMPRESAS

Empresas	30/09/2022	31/12/2021
Midway Financeira	(1.045.083)	(722.619)
Midway Shopping	(874)	(1.213)
	(1.045.957)	(723.832)

(d) COMPOSIÇÃO DAS OPERAÇÕES NOS CORRESPONDENTES NÍVEIS DE RISCO/QUALIDADE DO CRÉDITO DA MIDWAY FINANCEIRA

30 de setembro de 2022				
Nível de Risco (*)/ Qualidade do crédito	Créditos a Vencer	Créditos Vencidos	Total das Operações	Estimativa Constituída
A - A vencer	3.936.478		3.936.478	38.971
B - Vencidos até 30 dias	145.869	51.158	197.027	5.891
C - Vencidos de 31 até 60 dias	129.559	80.984	210.543	21.033
D - Vencidos de 61 até 90 dias	82.970	87.644	170.614	51.167
E - Vencidos de 91 até 120 dias	59.958	91.654	151.612	56.496
F - Vencidos de 121 até 150 dias	44.219	93.717	137.936	68.968
G - Vencidos de 151 até 180 dias	34.961	98.916	133.877	93.714
H - Vencidos acima de 180 dias	140.163	568.679	708.842	708.842
	4.574.177	1.072.752	5.646.929	1.045.083
Percentual de Estimativa sobre a Carteira de Crédito				18,51%

31 de dezembro de 2021				
Nível de Risco (*)/ Qualidade do crédito	Créditos a Vencer	Créditos Vencidos	Total das Operações	Estimativa Constituída
A - A vencer	3.903.800		3.903.800	19.519
B - Vencidos até 30 dias	89.038	32.703	121.741	1.217
C - Vencidos de 31 até 60 dias	84.346	61.642	145.988	6.522
D - Vencidos de 61 até 90 dias	56.356	62.438	118.794	29.699
E - Vencidos de 91 até 120 dias	39.453	63.276	102.730	46.228
F - Vencidos de 121 até 150 dias	28.763	61.524	90.288	58.687
G - Vencidos de 151 até 180 dias	20.552	51.813	72.365	70.917
H - Vencidos acima de 180 dias	125.618	364.211	489.829	489.829
	4.347.928	697.607	5.045.535	722.619
Percentual de Estimativa sobre a Carteira de Crédito				14,32%

(*) referem-se à categoria de risco previstas pelas normas do BACEN.

O crescimento da estimativa para perda esperada associada ao risco de crédito refere-se à recomposição dos volumes absolutos da carteira de crédito da Midway Financeira, bem como o cenário de maior pressão inflacionária e endividamento das famílias.

Em observação ao CPC 48 Instrumentos Financeiros, a Administração entende que a estimativa para perda de crédito esperadas constituída na Midway Financeira, é suficiente para suportar as perdas futuras, que também atende a Resolução 2.682 do BACEN, para suportar possíveis riscos, crises econômicas, políticas e sociais que de alguma forma possam afetar os nossos clientes, considerando o histórico de perdas observáveis até o momento.

Em 30 de setembro de 2022, a controlada Midway Shopping possuía uma estimativa para as prováveis perdas de aluguel das lojas no valor de R\$ 874 (R\$ 1.213 em 31 de dezembro de 2021). Essa estimativa foi calculada com base na perda real do ano corrente considerando o faturamento dos próximos 12 meses. Todos os inadimplentes acima de 90 dias, cujas negociações amigáveis não foram bem-sucedidas, estão sendo cobrados por meio de ações judiciais com risco de despejo.

Com base na construção de cenários de estresse, levando em consideração os principais indicadores financeiros e normas contábeis, a Administração acompanha e atualiza diariamente as informações econômicas para propiciar as decisões mais adequadas para manter a continuidade do Grupo Financeiro de forma estruturada.

(e) RENEGOCIAÇÕES DA MIDWAY FINANCEIRA

As operações renegociadas no período findo em 30 de setembro de 2022, totalizaram o montante de R\$ 407.411 (R\$ 250.522 em 30 de setembro de 2021).

Os recebimentos de operações recuperadas totalizaram em 30 de setembro de 2022 o montante de R\$ 70.173 (R\$ 121.644 em 30 de setembro de 2021).

I - Empresas controladas

Em 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021, os saldos de contas a receber por data de vencimento estavam assim apresentados:

	30/09/2022	31/12/2021
A vencer de 61 a 90 dias	161.309	170.115
A vencer de 31 a 60 dias	158.320	180.000
A vencer até 30 dias	155.256	168.486
A vencer	474.885	518.601
Vencidos até 30 dias	164.316	-
Vencidos de 31 a 60 dias	165.120	-
Vencidos de 61 a 90 dias	234.914	-
Vencidos	564.350	-
	1.039.235	518.601

Em 22 de dezembro de 2021, foram utilizadas duplicatas no montante de R\$ 432.326 para aumento de capital social na controlada Lojas Riachuelo, que foi totalmente integralizado, sem emissão de novas ações.

II – Cartões de créditos e outros

	Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021
A vencer em 180 dias	576.036	519.286
A vencer de 91 a 180 dias	965.698	910.587
A vencer de 61 a 90 dias	609.001	589.661
A vencer de 31 a 60 dias	827.834	851.235
A vencer até 30 dias	1.928.321	2.397.018
A vencer	4.906.890	5.267.787
Vencidos até 30 dias	69.613	43.239
Vencidos de 31 a 60 dias	105.579	76.234
Vencidos de 61 a 90 dias	102.995	70.386
Vencidos de 91 a 180 dias	299.315	181.731
Vencidos acima de 180 dias	495.963	327.830
Vencidos	1.073.465	699.420
	5.980.355	5.967.207

12 ESTOQUES

(a) COMPOSIÇÃO DO SALDO

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Produtos acabados e mercadorias para revenda	40.507	12.216	1.300.582	1.026.705
Estimativa para perdas nos estoques	(3.727)	(3.258)	(63.028)	(47.035)
Mercadoria para revenda líquida	36.780	8.958	1.237.554	979.670
Produtos em elaboração	51.003	45.061	51.003	45.061
Matérias-primas	107.259	121.837	107.259	121.837
Materiais secundários e outros	56.386	62.503	79.652	84.098
Importação em andamento	2.602	7.589	5.261	41.807
Materiais em trânsito	992	104	992	104
	255.022	246.052	1.481.721	1.272.577

O custo dos estoques reconhecido no resultado durante o período findo em 30 de setembro de 2022, totalizou R\$ 831.707 (R\$ 677.401 em 30 de setembro de 2021) na Controladora e R\$ 2.420.099 (R\$ 2.231.306 em 30 de setembro de 2021) no Consolidado, conforme descrito na nota 31.1.

Em 30 de setembro de 2022, com base nas melhores práticas contábeis, a Companhia manteve a estimativa para perdas nos estoques, motivado por obsolescência de sua matéria prima com idade superior a 365 dias, no valor de R\$ 3.727 (R\$ 2.949 em 30 de setembro de 2021). No consolidado, as estimativas para perda nos

estoques estão relacionadas as perdas de inventário, itens obsoletos e venda com margem negativa na lojas Riachuelo.

Considerando os índices atuais de estoques, incluído as estimativas relacionadas, a Administração entende que não há impacto significativo que exija qualquer alteração das práticas adotadas.

(b) MOVIMENTAÇÃO DA ESTIMATIVA PARA PERDAS NOS ESTOQUES

	Controladora	Consolidado
Saldos em 31 de dezembro de 2020	(2.797)	(47.714)
Constituições	(662)	(18.509)
Baixa da estimativa por utilização	201	19.188
Saldos em 31 de dezembro de 2021	(3.258)	(47.035)
Constituições	(633)	(35.131)
Baixa da estimativa por utilização	164	19.138
Saldos em 30 de setembro de 2022	(3.727)	(63.028)

13 TRIBUTOS A RECUPERAR

	Nota nº	Controladora		Consolidado	
		30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
ICMS – Ativo Imobilizado		1.392	1.465	30.352	25.128
ICMS	(a)	44	284	49.940	65.495
Imposto de Renda	(b)	9.062	16.727	78.531	56.425
Contribuição Social	(c)	177	6.435	25.559	8.343
PIS E COFINS	(d)	1.423	1.325	978.212	1.064.924
INSS	(e)	22.448	21.928	41.921	41.400
IPI e Outros		7.389	5.370	7.726	5.788
		41.935	53.534	1.212.241	1.267.503
Circulante		25.750	37.275	369.167	160.489
Não Circulante		16.185	16.259	843.074	1.107.014
		41.935	53.534	1.212.241	1.267.503

(a) O saldo do ICMS a recuperar no consolidado está bem próximo dos valores recolhidos mensalmente e será compensado no próximo trimestre.

(b) Imposto de renda sobre aplicações financeiras, títulos e valores mobiliários, bem como imposto de renda pagos por estimativas e a maior, a serem compensados nos exercícios seguintes.

(c) Saldo de contribuição social recolhidos por estimativa e a maior, a serem compensados durante os exercícios seguintes.

(d) Dos saldos apresentados na linha de créditos de PIS e COFINS em 30 de setembro de 2022, a controlada Lojas Riachuelo possui saldo decorrente do trânsito em julgado de decisão favorável em ação judicial que discutiu a tese do ICMS na Base do PIS e da COFINS (Recurso extraordinário número 574.706), no valor de R\$ 780.837 (R\$ 684.658 de tributos a recuperar e R\$ 96.179 de atualização monetária), já deduzidos das compensações efetuadas e atualizações monetárias do período. Em 31 de dezembro de 2021, dos saldos apresentados na linha de créditos de PIS e COFINS sobre o mesmo tema citado acima, o saldo a compensar da Companhia e da controlada Lojas Riachuelo eram de R\$ 1.135 (R\$ 1.135 de tributos a recuperar) e R\$ 885.862 (R\$ 684.658 tributos a recuperar e R\$ 202.339 de atualização monetária) respectivamente, já deduzidos das compensações efetuadas e atualizações monetárias do período, perfazendo um total no consolidado de R\$ 886.997. A Companhia não foi impactada pela modulação do Supremo Tribunal Federal

(“STF”) uma vez que todos os processos pertinentes já haviam sido impetrados e tiveram seu trânsito em julgado favorável antes da modulação do STF e, consequentemente, não há valores adicionais a serem reconhecidos.

A expectativa de compensação desses créditos leva em consideração a projeção de receitas futuras e está relacionada a seguir:

<u>Vencimento</u>	<u>Consolidado</u>
3 meses de 2022	21.771
2023	187.190
2024	211.525
2025	232.677
2026	127.674
	<u>780.837</u>

(e) Recuperação de créditos na área previdenciária a serem compensados nos exercícios seguintes.

14 PROPRIEDADE PARA INVESTIMENTO

(a) COMPOSIÇÃO DO SALDO

A propriedade para investimento corresponde ao empreendimento Midway Shopping Center e foi inicialmente mensurada pelo seu custo e a Administração da Companhia decidiu manter este método de avaliação, por refletir seu negócio de forma mais apropriada.

	Vida útil estimada (em anos)	<u>Consolidado</u>		
		<u>30/09/2022</u>		<u>31/12/2021</u>
		<u>Custo</u>	<u>Depreciação acumulada</u>	<u>Valor líquido</u>
Propriedade para investimento construída	47	264.289	(102.379)	161.910
				165.941

Taxa média ponderada dos itens sendo mais significativa a propriedade para investimento cuja vida útil de 47 anos está suportada por laudo de avaliação de especialistas.

(b) MAPA DE MOVIMENTAÇÃO DO SALDO

	<u>Consolidado</u>	
	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Saldo inicial	165.941	166.063
Adições	8	5.152
Depreciações	(4.039)	(5.271)
Baixas	-	(3)
	<u>161.910</u>	<u>165.941</u>

No período findo em 30 de setembro de 2022, o valor da despesa com depreciação no montante de R\$ 4.039 (R\$ 4.077 em 30 de setembro de 2021), encontra-se registrada como despesas gerais e administrativas.

Os principais valores reconhecidos no resultado do exercício em relação às propriedades para investimentos são os seguintes:

	01/07/2022 a 30/09/2022	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2022 a 30/09/2022	01/01/2021 a 30/09/2021
Receitas	21.821	18.927	62.938	50.102
Despesas operacionais (*)	488	(1.492)	639	(7.389)
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	22.309	17.435	63.577	42.713
Despesa do imposto de renda e da contribuição social	(2.575)	(2.351)	(9.437)	(6.411)
Lucro líquido	19.734	15.084	54.140	36.302

(*) Em 30 de setembro de 2022, a despesa operacional ficou positiva, pois a receita financeira registrada no período superou o valor das despesas operacionais.

A propriedade para investimento está livre de quaisquer restrições quanto à possibilidade de alienação. Os encargos financeiros incorridos sobre financiamentos não são considerados relevantes para serem incluídos no custo de aquisição dos itens de propriedade de investimento.

(c) METODOLOGIA PARA DETERMINAÇÃO DO VALOR JUSTO

Não houve alteração na metodologia aplicada para a determinação do valor justo no período, cujo o valor atualizado foi de R\$ 815.110 para a data de 30 de setembro de 2022 (R\$ 806.870 em 31 de dezembro de 2021).

15 IMOBILIZADO

(a) COMPOSIÇÃO DO SALDO

		Controladora		
		30/09/2022		
		31/12/2021		
	Vida útil (em anos)	Custo	Depreciação acumulada	Valor líquido
Imóveis comerciais	25	335.255	(102.599)	232.656
Imobilizado para uso	5 a 25	614.001	(369.731)	244.270
		949.256	(472.330)	476.926

		Consolidado		
		30/09/2022		
		31/12/2021		
	Vida útil (em anos)	Custo	Depreciação acumulada	Valor líquido
Imóveis comerciais	25	335.255	(102.599)	232.656
Imobilizado para uso	3 a 25	4.209.819	(2.809.859)	1.399.960
		4.545.074	(2.912.458)	1.632.616

15.1 IMÓVEIS COMERCIAIS

(a) COMPOSIÇÃO DO SALDO

		Controladora e Consolidado		
		30/09/2022		
		31/12/2021		
	Vida útil (em anos)	Custo	Depreciação acumulada	Valor líquido
Terrenos	-	158.144	-	158.144
Edifícios	25 a 50	177.111	(102.599)	74.512
		335.255	(102.599)	232.656

(b) MAPA DE MOVIMENTAÇÃO DO SALDO

	Controladora e Consolidado			
	Imóveis comerciais			
	Terrenos	Edifícios	Obras em andamento	Total
Custo				
Saldos em 31 de dezembro de 2020	194.011	192.934	454	387.399
Baixas	(35.867)	(16.123)	-	(51.990)
Transferências (*)	-	300	(454)	(154)
Saldos em 31 de dezembro de 2021	158.144	177.111	-	335.255
Saldos em 30 de setembro de 2022	158.144	177.111	-	335.255
Depreciação acumulada				
Saldos em 31 de dezembro de 2020	-	(106.679)	-	(106.679)
Despesa de depreciação	-	(3.773)	-	(3.773)
Baixas	-	10.423	-	10.423
Saldos em 31 de dezembro de 2021	-	(100.029)	-	(100.029)
Despesa de depreciação	-	(2.570)	-	(2.570)
Saldos em 30 de setembro de 2022	-	(102.599)	-	(102.599)
Saldos líquidos				
31 de dezembro de 2021	158.144	77.082	-	235.226
30 de setembro de 2022	158.144	74.512	-	232.656

(*) referem-se aos valores transferidos de imóveis comerciais para imobilizado de uso, razão pelo qual não zeram.

15.2 IMOBILIZADO PARA USO

(a) Composição do saldo

	Vida útil (em anos)	Controladora			
		30/09/2022		31/12/2021	
		Custo	Depreciação acumulada	Valor líquido	Valor líquido
Imóveis	25 a 47	119.309	(72.369)	46.940	48.875
Máquinas e Equipamentos	16,6	354.053	(216.783)	137.270	132.889
Instalações	20	63.097	(33.141)	29.956	29.482
Móveis e utensílios (*)	5 a 10	59.601	(44.115)	15.486	13.983
Veículos e transportes	5	4.862	(3.323)	1.539	1.780
Imobilizações em curso	-	13.079	-	13.079	13.756
		614.001	(369.731)	244.270	240.765

(*) do custo de móveis e utensílios da controladora no valor de R\$ 59.601 (R\$ 55.731 em 31 de dezembro de 2021), R\$ 19.212 (R\$ 18.522 em 31 de dezembro de 2021) possui a vida útil estimada de 5 anos e R\$ 40.389 (R\$ 37.209 em 31 de dezembro de 2021), de 10 anos.

	Vida útil (em anos)	Consolidado			
		30/09/2022		31/12/2021	
		Custo	Depreciação Acumulada	Valor Líquido	Valor Líquido
Imóveis	25 a 50	143.903	(77.128)	66.775	69.067
Benfeitoria imóveis terceiros	2 a 50	2.004.372	(1.284.651)	719.721	686.354
Máquinas e Equipamentos	5 a 17	354.053	(216.783)	137.270	132.889
Instalações	10 a 20	476.544	(441.841)	34.703	37.644
Móveis e utensílios (**)	4 a 10	983.524	(708.550)	274.974	271.735
Veículos e transportes	3 a 25	136.069	(80.906)	55.163	55.929
Imobilizado em curso	-	111.354	-	111.354	84.677
		4.209.819	(2.809.859)	1.399.960	1.338.295

(**) do custo de Móveis e utensílios do consolidado de R\$ 983.524 (R\$ 924.320 em 31 de dezembro de 2021), R\$ 463.217 (R\$ 435.752 em 31 de dezembro de 2021) possui a vida útil estimada de 4 ou 5 anos e R\$ 520.307 (R\$ 488.568 em 31 de dezembro de 2021), de 10 anos.

(b) MAPA DE MOVIMENTAÇÃO DO SALDO

	Controladora						
	Imobilizado						
	Imóveis	Máquinas e Equipamentos	Instalações	Móveis e utensílios	Veículos e transportes	Imobilização em curso	Total
Custo							
Saldos em 31 de dezembro de 2020	120.284	334.447	55.854	50.092	3.972	15.573	580.222
Adições	-	8.588	1.121	5.690	781	5.255	21.435
Baixas	(2.686)	(7.877)	-	(126)	(104)	(115)	(10.908)
Transferências (*)	914	2.293	3.829	75	-	(6.957)	154
Saldos em 31 de dezembro de 2021	118.512	337.451	60.804	55.731	4.649	13.756	590.903
Adições	-	15.450	482	3.757	213	4.653	24.555
Baixas	-	(685)	(237)	(68)	-	(83)	(1.073)
Transferências (**)	797	1.837	2.048	181	-	(5.247)	(384)
Saldos em 30 de setembro de 2022	119.309	354.053	63.097	59.601	4.862	13.079	614.001
Depreciação acumulada							
Saldos em 31 de dezembro de 2020	(67.856)	(195.132)	(28.703)	(39.212)	(2.506)	-	(333.409)
Despesa de depreciação	(3.646)	(17.083)	(2.619)	(2.656)	(466)	-	(26.470)
Baixas	1.865	7.653	-	120	103	-	9.741
Saldos em 31 de dezembro de 2021	(69.637)	(204.562)	(31.322)	(41.748)	(2.869)	-	(350.138)
Despesa de depreciação	(2.732)	(12.898)	(2.056)	(2.402)	(454)	-	(20.542)
Baixas	-	677	237	35	-	-	949
Saldos em 30 de setembro de 2022	(72.369)	(216.783)	(33.141)	(44.115)	(3.323)	-	(369.731)
Saldos líquidos							
31 de dezembro de 2021	48.875	132.889	29.482	13.983	1.780	13.756	240.765
30 de setembro de 2022	46.940	137.270	29.956	15.486	1.539	13.079	244.270

(*) referem-se aos valores transferidos de imóveis comerciais para imobilizado de uso, razão pelo qual não zeram.

(**) o saldo restante no total referem-se aos valores transferidos para o grupo Intangível, razão pelo qual não zeram.

	Imobilizado							Consolidado
	Imóveis	Benfeitorias imóveis terceiros	Máquinas	Instalações	Móveis e utensílios	Veículos e transportes	Imobilização em curso	Total
Custo								
Saldos em 31 de dezembro de 2020	144.877	1.818.125	334.447	492.212	850.161	135.373	53.554	3.828.749
Adições	-	59.190	8.588	1.487	18.229	1.121	145.767	234.382
Baixas	(2.686)	(35.700)	(7.877)	(23.100)	(11.702)	(2.675)	(828)	(84.568)
Transferências (*)	915	37.783	2.293	3.829	67.632	1.518	(113.816)	154
Saldos em 31 de dezembro de 2021	143.106	1.879.398	337.451	474.428	924.320	135.337	84.677	3.978.717
Adições	-	99.756	15.449	422	14.451	543	106.051	236.672
Baixas	-	(667)	(685)	(349)	(2.408)	(823)	(124)	(5.056)
Transferências (**)	797	25.885	1.838	2.043	47.161	1.012	(79.250)	(514)
Saldos em 30 de setembro de 2022	143.903	2.004.372	354.053	476.544	983.524	136.069	111.354	4.209.819
Depreciação acumulada								
Saldos em 31 de dezembro de 2020	(71.781)	(1.081.623)	(195.132)	(451.709)	(591.230)	(78.770)	-	(2.470.245)
Despesa de depreciação	(4.122)	(129.241)	(17.083)	(8.175)	(72.245)	(2.923)	-	(233.789)
Baixas	1.864	17.820	7.653	23.100	10.890	2.285	-	63.612
Saldos em 31 de dezembro de 2021	(74.039)	(1.193.044)	(204.562)	(436.784)	(652.585)	(79.408)	-	(2.640.422)
Despesa de depreciação	(3.089)	(92.227)	(12.898)	(5.405)	(57.830)	(2.271)	-	(173.720)
Baixas	-	620	677	348	1.865	773	-	4.283
Saldos em 30 de setembro de 2022	(77.128)	(1.284.651)	(216.783)	(441.841)	(708.550)	(80.906)	-	(2.809.859)
Saldos líquidos								
31 de dezembro de 2021	69.067	686.354	132.889	37.644	271.735	55.929	84.677	1.338.295
30 de setembro de 2022	66.775	719.721	137.270	34.703	274.974	55.163	111.354	1.399.960

(*) referem-se aos valores transferidos do grupo Imóveis comerciais, razão pelo qual não zeram.

(**) o saldo restante no total referem-se aos valores transferidos para o grupo Intangível, razão pelo qual não zeram.

No período findo em 30 de setembro de 2022, o montante de adição no imobilizado refere-se à Controlada Lojas Riachuelo, substancialmente a investimentos em tecnologia, imobilizações em andamento das lojas a inaugurar, reformas em lojas e 12 novas lojas. No exercício findo em 31 de dezembro de 2021, o montante de adição no imobilizado refere-se à Controlada Lojas Riachuelo, substancialmente a investimentos em TI, *e-commerce*, 32 novas lojas e imobilizações em andamento das lojas a inaugurar nos próximos períodos, além de reforma em determinadas lojas.

15.3 DEPRECIAÇÃO

A Administração revisa, no mínimo anualmente, a vida útil estimada dos seus ativos imobilizados, com o auxílio dos engenheiros da Companhia.

A depreciação foi apropriada ao custo de produção e mercadorias vendidas e despesas do período.

15.4 IMOBILIZAÇÕES EM ANDAMENTO

CONSOLIDADO:

- Benfeitorias em imóveis de terceiros

As benfeitorias em imóveis de terceiros compreendem, substancialmente, gastos com a reforma ou adaptação das lojas, amortizáveis em linhas com os contratos de locação, em média 10 anos (imóveis de terceiros).

- Construções em andamento

Refere-se a investimentos na abertura e reforma de lojas.

15.5 PERDAS PELA NÃO RECUPERABILIDADE DE IMOBILIZADO ("IMPAIRMENT")

De acordo com o CPC 01 e IAS 36, "Redução ao Valor Recuperável de Ativos", os itens do ativo imobilizado, intangível e outros ativos que apresentam indicativos de que seus custos registrados são superiores aos seus valores de recuperação devem ser revisados detalhadamente para determinar a necessidade de se constituir provisão para redução do saldo contábil a seu valor de realização.

No período findo em 30 de setembro de 2022, a Administração submeteu suas unidades geradoras de caixa (lojas) a análise para avaliação de existência de indicativos de *impairment* e não identificou nenhum valor relevante que apresentasse a necessidade de seu reconhecimento em resultado. A Companhia realiza suas projeções futuras com base nas suas expectativas de receitas e despesas, considerando os efeitos inflacionários de cada período, trazidos a valor justo com base na sua taxa interna de retorno em base nominal.

A Administração observa que o trabalho de acompanhamento e controle das despesas que vem realizando ao longo dos últimos anos continua contribuindo para que essas unidades geradoras de caixa mantenham a sua capacidade de retorno sobre seus investimentos. Além disso, com a implantação da omnicanalidade pela controlada Lojas Riachuelo, que disponibiliza para o cliente em suas plataformas digitais o estoque de qualquer ponto de venda, permite que as lojas operem como pequenos centros de distribuição, trazendo mais lucratividade para essas unidades, já antecipando a necessidade do consumidor do futuro, que procura cada vez mais praticidade e agilidade para satisfazer as suas necessidades.

16 INTANGÍVEL

(a) COMPOSIÇÃO DO SALDO

					Controladora
		30/09/2022			31/12/2021
Vida útil (em anos)	Custo	Amortização acumulada	Valor líquido	Valor líquido	
Marcas e patentes	-	249	-	249	242
Gastos com implantação de software	5	15.093	(4.846)	10.247	8.749
		15.342	(4.846)	10.496	8.991

	Vida útil (em anos)	Custo	Amortização acumulada	Consolidado	
				30/09/2022	31/12/2021
				Valor líquido	Valor líquido
Marcas e patentes	-	1.505	-	1.505	1.498
Pontos comerciais	(*)	101.118	(54.734)	46.384	50.869
Software	5 a 10	367.670	(213.258)	154.412	183.529
Gastos com implantação de software	5 a 10	658.273	(212.751)	445.522	373.854
Intangível em andamento	-	188.202	-	188.202	118.626
		1.316.768	(480.743)	836.025	728.376

(*) representado por fundo de comércio e direito de uso adquiridos pela Companhia e fundamentado na existência de ponto comercial onde se localizam as lojas da Riachuelo.

Do montante do custo registrado como pontos comerciais, o valor de R\$ 5.756, refere-se a um ativo intangível, comercializável de fundo de comércio, que não sofre perda de valor em virtude da passagem do tempo, entretanto a Companhia acompanha o retorno dos valores investidos através de análise de sensibilidade atualizado anualmente, cuja metodologia aplicada é através do fluxo de caixa descontado com base na projeção futura de expectativa retorno para os próximos 10 anos, descontada a uma taxa interna de retorno em base nominal, que atualmente está em 13,57%, que sofre atualização trimestralmente pela Administração do Grupo e entende como provável a sua recuperação com base nesse resultado. A cessão paga pela utilização da infraestrutura do imóvel, R\$ 95.362 (R\$ 94.083 em 31 de dezembro de 2021), é amortizável entre seis e dez anos, de acordo com os prazos dos contratos de aluguel.

(b) MAPA DE MOVIMENTAÇÃO DO SALDO

As movimentações registradas na rubrica "Intangível" foram as seguintes:

	Controladora		
	Marcas e patentes	Gastos com implantação	Total
Custo			
Saldos em 31 de dezembro de 2020	173	9.097	9.270
Adições	69	3.698	3.767
Saldos em 31 de dezembro de 2021	242	12.795	13.037
Adições	7	1.924	1.931
Baixas	-	(10)	(10)
Transferências (*)	-	384	384
Saldos em 30 de setembro de 2022	249	15.093	15.342
Amortização acumulada			
Saldos em 31 de dezembro de 2020	-	(3.012)	(3.012)
Despesa de amortização	-	(1.034)	(1.034)
Saldos em 31 de dezembro de 2021	-	(4.046)	(4.046)
Despesa de amortização	-	(800)	(800)
Saldos em 30 de setembro de 2022	-	(4.846)	(4.846)
Saldos líquidos			
31 de dezembro de 2021	242	8.749	8.991
30 de setembro de 2022	249	10.247	10.496

(*) o saldo restante no total referem-se aos valores transferidos do imobilizado para o grupo Intangível, razão pelo qual não zeram.

						Consolidado
	Marcas e patentes	Pontos comerciais	Software	Gastos com implantação	Intangível em andamento	Total
Custo						
Saldos em 31 de dezembro de 2020	1.429	84.768	228.653	363.703	94.592	773.145
Adições	69	15.381	49.638	167.655	101.418	334.161
Baixas	-	(310)	(39)	(94)	(305)	(748)
Transferências	-	-	77.440	(361)	(77.079)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2021	1.498	99.839	355.692	530.903	118.626	1.106.558
Adições	7	1.279	9.566	129.787	69.576	210.215
Baixas	-	-	-	(519)	-	(519)
Transferências (*)	-	-	2.412	(1.898)	-	514
Saldos em 30 de setembro de 2022	1.505	101.118	367.670	658.273	188.202	1.316.768
Amortização acumulada						
Saldos em 31 de dezembro de 2020	-	(41.585)	(135.161)	(112.693)	-	(289.439)
Despesa de amortização	-	(7.473)	(37.007)	(44.445)	-	(88.925)
Baixas	-	88	5	89	-	182
Saldos em 31 de dezembro de 2021	-	(48.970)	(172.163)	(157.049)	-	(378.182)
Despesa de amortização	-	(5.764)	(41.095)	(55.702)	-	(102.561)
Saldos em 30 de setembro de 2022	-	(54.734)	(213.258)	(212.751)	-	(480.743)
Saldos líquidos						
31 de dezembro de 2021	1.498	50.869	183.529	373.854	118.626	728.376
30 de setembro de 2022	1.505	46.384	154.412	445.522	188.202	836.025

(*) o saldo restante no total referem-se aos valores transferidos do imobilizado para o grupo Intangível, razão pelo qual não zeram.

Em 30 de setembro de 2022, as aquisições de R\$ 210.215 (R\$ 334.161 em 31 de dezembro de 2021), referem-se a investimentos em tecnologia na Lojas Riachuelo, principalmente por conta dos canais digitais e da aquisição de novos softwares, e, na Midway Financeira, decorrente do seu plano de expansão.

(c) COMPOSIÇÃO DAS AQUISIÇÕES

	Consolidado	
	30/09/2022	30/09/2021
Lojas Riachuelo	138.526	141.810
Midway Financeira	69.757	70.566
Guararapes	1.932	2.751
	210.215	215.127

A Companhia e suas Controladas não identificaram nenhuma necessidade de constituição de perda de valor recuperável, conforme previsto na CPC 01 - Redução ao Valor Recuperável dos ativos intangíveis.

17 FORNECEDORES

(a) COMPOSIÇÃO DO SALDO

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Nacionais	127.661	175.248	583.785	601.092
Estrangeiros	12.011	26.153	21.352	160.488
	139.672	201.401	605.137	761.580

O saldo de fornecedores estrangeiros refere-se, em sua maioria, a valores em dólar norte-americano e atualizados para Reais até a data final de cada período.

18 FORNECEDORES – “CONFIRMING”

A Companhia e sua Controlada Lojas Riachuelo possuem convênio com o banco Santander na operação de “confirming” para gerir seus compromissos com os fornecedores, que permanecem nesta rubrica até a extinção da obrigação, uma vez que não há alteração no prazo de vencimento das duplicatas originais.

Nesta operação, os fornecedores transferem o direito de recebimento dos títulos das vendas de produtos para o Banco Santander, e em troca recebem antecipadamente esses recursos do banco, sem necessidade de possuir nenhuma linha de crédito contratada com a entidade.

O fornecedor pode antecipar suas faturas na totalidade, desde que a mercadoria já tenha sido entregue.

				Controladora	
Modalidade	Taxa média (%)	P. M. P.	Vencimento	30/09/2022	31/12/2021
Em moeda nacional					
Fornecedor - "Confirming"	1,26 a.m.	3,8 meses	2022	42.224	46.791
				42.224	46.791
				Consolidado	
Modalidade	Taxa média (%)	P. M. P.	Vencimento	30/09/2022	31/12/2021
Em moeda nacional					
Fornecedor - "Confirming"	1,26 a.m.	3,8 meses	2022	141.507	284.649
				141.507	284.649

19 EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS

Moeda Nacional								
Financiamentos	Taxa de juros nominal	Nota	Empresa	Vencimento	Controladora		Consolidado	
					30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Letra de Cambio	110,00% a 160,00% CDI	(a)	Midway financeira	Até 2022	-	-	398.681	266.756
Certificado de depósito interfinanceiros	101,95% CDI	(e)	Midway financeira	Até 2025	-	-	205.050	-
Certificado de depósito interfinanceiros	109,75% CDI		Midway financeira	Até 2022	-	-	-	112.383
Depósito a prazo com garantia especial	101,95% CDI	(c)	Midway financeira	Até 2022	-	-	-	108.668
Depósito a prazo com garantia especial	101,95% CDI	(c)	Midway financeira	Até 2022	-	-	-	54.268
Depósito a prazo com garantia especial	1,65% a.a. mais CDI	(c)	Midway financeira	Até 2022	-	-	-	107.858
Letras Financeiras	106,75% CDI		Midway financeira	Até 2022	-	-	-	309.470
Certificados de depósitos bancários	109,00% a 138,08% CDI	(d)	Midway financeira	2022 a 2027	-	-	708.296	494.669
Outros	2,9% a 9,7% a.a. pré-fixada	(b)	Guararapes	Até 2022	384	258	384	258
					384	258	1.312.411	1.454.330
					384	258	556.022	986.522
					-	-	756.389	467.808
					384	258	1.312.411	1.454.330

(a) Corresponde aos empréstimos tomados pela Midway Financeira, junto às pessoas jurídicas e físicas com juros variando de 110% a 160% do CDI com a finalidade de elevar seus níveis de capital de giro, com conversibilidade imediata, sendo R\$ 363.933 com partes relacionadas (R\$ 240.217 em 31 de dezembro de 2021).

(b) Está representado pelo financiamento celebrado entre a Companhia e a instituição financeira Bradesco S.A., referente ao incentivo do ICMS no estado do Ceará - PROVIN.

(c) Depósito a Prazo com Garantia Especial – DPGE realizado pela Midway Financeira para Capital de Giro, adquiridos do Banco Bradesco e Safra.

(d) Aplicações de clientes em CDB por intermédio da XP Investimentos, Banco BTG, Itaú e Midway.

(e) Certificados de Depósito Interfinanceiro – CDI realizado pela Midway Financeira para Capital de Giro, adquiridos do Banco Itaú Unibanco.

As mutações dos empréstimos e financiamentos estão assim apresentadas:

	Controladora		Consolidado	
	Circulante	Não Circulante	Circulante	Não Circulante
Saldos em 31 de dezembro de 2020	91	-	1.247.287	700.194
Captações	167	-	588.338	-
Juros e variação cambial	-	-	90.658	-
Transferências	-	-	232.386	(232.386)
Amortização de Juros	-	-	(15.048)	-
Pagamento de principal	-	-	(1.157.099)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2021	258	-	986.522	467.808
Captações	126	-	542.265	-
Juros e variação cambial	-	-	145.987	-
Transferências	-	-	(288.581)	288.581
Amortização de Juros	-	-	(10.160)	-
Pagamento de principal	-	-	(820.011)	-
Saldos em 30 de setembro de 2022	384	-	556.022	756.389

Os vencimentos da parcela registrada no passivo não circulante estão demonstrados como segue:

Vencimento	Consolidado
2023	268.316
2024	187.591
2025	58.749
2026	241.733
	756.389

20 DEBÊNTURES

A Companhia realizou a 5ª emissão de 837 mil debêntures simples, não conversíveis em ações, em 1 série, da espécie quirografária com garantia fidejussória, com valor nominal unitário de R\$ 1, perfazendo o montante total de R\$ 837.046, conforme aprovado em Reunião do Conselho de Administração realizada em 13 de abril de 2022 ("RCA"), e ratificada em 23 de maio de 2022. Com emissão em 10 de maio de 2022, vencimento em parcela única, em 10 de maio de 2027 e pagamento de juros semestrais.

A Companhia realizou a 3ª emissão de 700 mil debêntures simples, não conversíveis em ações, em 2 séries, da espécie quirografária com garantia fidejussória, com valor nominal unitário de R\$ 1, perfazendo o montante total de R\$ 700.000, sendo R\$ 200.000 da Debênture de Primeira Série e R\$ 500.000 da Debênture de Segunda Série, conforme aprovado em Reunião do Conselho de Administração realizada em 26 de agosto de 2020 ("RCA"). Com emissão em 31 de agosto de 2020, vencimento em parcela única, em 31 de agosto de 2023 para as Debêntures da Primeira Série e 31 de agosto de 2024 para as Debêntures da Segunda Série, e pagamentos de juros semestrais. Com a exchange realizada na 5ª emissão, em 27 de maio de 2022, 393 mil debêntures foram baixadas. Assim a 3ª emissão passou a configurar com as seguintes quantidades e valores: 307 mil debêntures simples, perfazendo o montante total de R\$ 307.329, sendo R\$ 121.000 da Debêntures de Primeira Série e R\$ 186.329 da Debênture de Segunda Série.

A Companhia realizou a 4ª emissão de 1.100 mil debêntures simples, não conversíveis em ações, em 2 séries, da espécie quirografária com garantia fidejussória, com valor nominal unitário de R\$ 1, perfazendo o montante total de R\$ 1.100.000, sendo R\$ 585.281 da Debênture de Primeira Série e R\$ 514.719 da Debênture de Segunda Série, conforme aprovado em Reunião do Conselho de Administração realizada em 03 de novembro de 2020 ("RCA"). Com emissão em 27 de novembro de 2020, vencimento em parcela única, em 27 de novembro de 2023 para as Debêntures da Primeira Série e 27 de novembro de 2025 para as Debêntures da Segunda Série, e pagamentos de juros semestrais. Com a exchange realizada na 5ª emissão, em 26 de maio

de 2022, 367 mil debêntures simples da 4ª emissão foram baixadas. Assim essa emissão passou a configurar com as seguintes quantidades e valores: 733 mil debêntures simples, perfazendo o montante total de R\$ 732.745, sendo R\$ 423.268 Debênture de Primeira Série e R\$ 309.477 Debênture de Segunda Série.

A Controlada Lojas Riachuelo realizou a 3ª emissão de 300 mil debêntures simples, não conversíveis em ações, em série única, da espécie quirografária com garantia fidejussória, com valor nominal unitário de R\$ 1, perfazendo o montante total de R\$ 300.000, conforme aprovado em Reunião do Conselho de Administração realizada em 23 de novembro de 2020 ("RCA"), emissão em 23 de novembro de 2020 e vencimento em parcela única em 23 de novembro de 2023 e pagamento de juros semestrais.

Com isso a composição das debêntures ficou constituída da seguinte forma:

Moeda nacional

Taxa de juros nominal	Emissor	Vencimento	Controladora		Consolidado	
			30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
100,00% a.a. do CDI + 2,65%	Guararapes	31/08/2023	81.709	206.367	81.709	206.367
100,00% a.a. do CDI + 2,95%	Guararapes	31/08/2024	151.027	516.420	151.027	516.420
100,00% a.a. do CDI + 2,65%	Guararapes	27/11/2023	446.186	591.394	446.186	591.394
100,00% a.a. do CDI + 3,30%	Guararapes	27/11/2025	326.953	520.408	326.953	520.408
100,00% a.a. do CDI + 2,45%	Guararapes	10/05/2027	882.268	-	882.268	-
Custos a apropriar	Guararapes		(17.382)	(11.903)	(17.382)	(11.903)
100,00% a.a. do CDI + 2,30%	Riachuelo	23/11/2023	-	-	316.578	303.498
Custos a apropriar	Riachuelo		-	-	(2.220)	(3.647)
			1.870.761	1.822.686	2.185.119	2.122.537
Circulante			521.394	392.802	521.394	392.802
Não Circulante			1.349.367	1.429.884	1.663.725	1.729.735
			1.870.761	1.822.686	2.185.119	2.122.537

As movimentações das debêntures estão assim apresentadas:

	Controladora		Consolidado	
	Circulante	Não Circulante	Circulante	Não Circulante
Saldos em 31 de dezembro de 2020	11.160	1.788.096	11.160	2.083.170
Juros	134.672	-	156.472	-
Transferências	358.212	(358.212)	353.435	(353.435)
Pagamento de juros	(111.242)	-	(128.265)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2021	392.802	1.429.884	392.802	1.729.735
Captações principal	-	837.046	-	837.046
Aquisição de custos a apropriar	(12.971)	-	(12.971)	-
Juros	217.237	-	250.306	-
Transferências	917.563	(917.563)	903.056	(903.056)
Pagamento de juros	(108.876)	-	(127.438)	-
Amortização do principal	(884.361)	-	(884.361)	-
Saldos em 30 de setembro de 2022	521.394	1.349.367	521.394	1.663.725

COVENANTS

Manter o índice financeiro igual ou inferior a (i) 3,5 (três inteiros e cinco décimos) no exercício fiscal de 2022; e (ii) 3,0 (três inteiros) no exercício fiscal de 2023 a 2027.

I. “Índice Financeiro” significa o índice correspondente à razão entre Dívida Líquida da Emissora e EBITDA Ajustado da Emissora a ser verificado anualmente pelo Agente Fiduciário, a partir das Demonstrações Financeiras Consolidadas da Emissora (conforme definido abaixo) relativas ao 4º (quarto) trimestre do exercício fiscal de 2021, inclusive, em diante, em até 5 (cinco) Dias Úteis após o recebimento das informações enviadas conforme item 7.1, alínea (a) abaixo;

II. “Dívida Líquida” significa, com base nas Demonstrações Financeiras Consolidadas da Emissora, o somatório, sem duplicação, de (a) todo endividamento bancário, líquido das operações de hedge (swap); (b) todas as obrigações oriundas de operações de mercados de capitais local e internacional; (c) todas as garantias de dívidas de terceiros; subtraído de tal somatório o valor de suas disponibilidades (caixa e aplicações financeiras); e

III. “EBITDA ajustado” significa, com base nas demonstrações financeiras consolidadas da Emissora relativas aos 12 (doze) meses imediatamente anteriores ao encerramento do exercício anual, em linha com a Instrução CVM 527, o lucro líquido, acrescido dos tributos sobre o lucro, das despesas financeiras líquidas, das receitas financeiras e das depreciações, amortizações e exaustões, “Incentivo Fiscal de IR”, considerando que a Emissora opta por utilizar o EBITDA ajustado por entender que o ajuste referente ao “Incentivo Fiscal de IR” contribui para a geração bruta de caixa da Emissora, já que não representa uma saída de caixa.

O índice financeiro apurado em 31 de dezembro de 2021 sobre as demonstrações financeiras consolidadas do Grupo foi de 2,2, inferior aos limites pactuados em contrato para o exercício. Apesar da apuração desse índice ser anual, a Companhia acompanha mensalmente o cumprimento desse indicador através de seus resultados e projeções, não identificando nenhum risco de não cumprimento do índice para 31 de dezembro de 2022.

As principais cláusulas não financeiras estão relacionadas a descumprimentos de obrigações não pecuniárias e de sentenças administrativas; qualquer ato por pessoa que descaracterize ou anule a escritura das debêntures; mudança adversa relevante; bloqueios judiciais e governamentais; não cumprimento da legislação socioambiental; infringência à legislação que trata do combate à discriminação de raça ou gênero, trabalho infantil, trabalho escravo e crime contra o meio ambiente; qualquer não renovação ou cancelamento de licenças que prejudiquem a operação; não cumprimento às leis aplicadas sobre corrupção e atos lesivos contra a administração pública.

21 ATIVO DE DIREITO DE USO E PASSIVO DE ARRENDAMENTO

A controlada Lojas Riachuelo adotou o CPC 06 (R2) - IFRS 16 para os seus contratos de locação de lojas firmados com terceiros e com a sua Controladora Guararapes, cuja movimentação é apresentada a seguir:

I – CONTRATOS ENQUADRADOS NO IFRS 16/CPC 06 (R2)

No período findo em 30 de setembro de 2022, a Lojas Riachuelo possuía um total de 243 contratos (referente a 239 lojas, sede administrativa e centros logísticos). Em 31 de dezembro de 2021 possuía um total de 239 contratos (referente a 229 lojas, sede administrativa e centros logísticos).

Para chegar nas taxas de desconto aplicáveis por contrato, a Controlada se baseou em taxas de juros prontamente observáveis no mercado brasileiro, considerando os prazos de cada contrato, ajustadas ao risco de crédito obtido pelas captações a mercado realizadas pelas empresas do Grupo, cuja taxa média por contrato no período fechou em 9,12%.

As movimentações nos arrendamentos de imóveis no período findo em 30 de setembro de 2022, são como segue:

a) MOVIMENTAÇÃO DO ATIVO DE DIREITO DE USO:

	Consolidado
Saldos em 31 de dezembro de 2020	937.925
Depreciação acumulada	(218.216)
Adições	101.321
Remensuração (*)	98.489
Baixas	(3.113)
Saldos em 31 de dezembro de 2021	916.406
Depreciação acumulada	(163.951)
Adições	71.804
Remensuração (*)	59.319
Saldos em 30 de setembro de 2022	883.578

(*) Remensurações referentes a atualização de taxas contratuais.

b) MOVIMENTAÇÃO DO PASSIVO DE ARRENDAMENTO:

	Consolidado
Saldos em 31 de dezembro de 2020	1.004.640
Juros incorridos	80.883
Pagamentos	(251.396)
Descontos obtidos em 2021	(30.502)
Adições	101.321
Remensuração (*)	98.489
Baixas	(3.113)
Saldos em 31 de dezembro de 2021	1.000.322
Juros incorridos	63.663
Pagamentos	(213.261)
Adições	71.804
Remensuração (*)	59.319
Saldos em 30 de setembro de 2022	981.847

(*) As remensurações do passivo de arrendamento foram as mesmas indicadas na movimentação do ativo de direito de uso.

	Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021
Circulante	288.623	282.054
Não circulante	693.224	718.268
	981.847	1.000.322

c) CRONOGRAMA DE VENCIMENTO DO PASSIVO DE ARRENDAMENTO:

Vencimento	Consolidado
3 meses de 2022	61.354
2023	276.862
2024	220.331
2025	189.923
2026	131.746
Demais anos	101.631
	981.847

Conforme o pronunciamento técnico nº 16/2020, alterando o CPC 6 (R2), a Companhia e sua controlada Lojas Riachuelo, aplicaram o expediente prático a todos os contratos que atenderam as condições do item 46B, optando por não avaliar os benefícios recebidos nos pagamentos dos contratos de aluguéis relacionados diretamente à COVID-19 como uma modificação de contrato.

No período findo em 30 de setembro de 2021, foi obtido em desconto no pagamento de aluguéis o valor de R\$ 30.502, devido aos efeitos da COVID-19, saldo que configura como redutor da despesa de aluguel, conforme nota 31.2.

d) CRÉDITO DE PIS E COFINS:

A Controlada Lojas Riachuelo possui direito a crédito de PIS e COFINS nos contratos de aluguel que aderiram ao CPC 06 (R2) na ocorrência de seus pagamentos. Apresentamos abaixo os valores potenciais desses impostos, considerando o saldo dos contratos na adoção e o seu ajuste a valor presente no consolidado:

	Valor Nominal	Ajustado a Valor Presente
Contraprestação do arrendamento	1.278.847	981.847
PIS e COFINS potencial (9,25%)	118.293	90.821

e) MISLEADING PROVOCADO PELA PLENA APLICAÇÃO DO CPC 06 (R2):

Com o objetivo de estar em conformidade com a norma, a controlada Lojas Riachuelo optou pela adoção da metodologia de fluxo de caixa descontado sem considerar a inflação futura projetada nos fluxos a serem descontados considerando uma taxa nominal na aplicação dessa técnica. Entendemos que essa metodologia gera distorções relevantes na informação prestada, considerando a realidade atual das taxas de juros de longo prazo no ambiente econômico brasileiro.

Além do mais, devido às características dos seus contratos de arrendamento, a Controlada considera como metodologia ideal a utilização de uma taxa real de desconto na aplicação do fluxo de caixa descontado sem considerar a inflação futura projetada nos fluxos descontados.

Desta forma, para resguardar a representação fidedigna da informação e em atendimento as áreas técnicas da CVM, conforme Ofício-Circular CVM SNC/SEP n. 02/2019, apresentamos abaixo os saldos comparativos do passivo de arrendamento:

	Taxa Média a.a.	30/09/2022	31/12/2021
Direito de Uso			
FCD Real x Taxa Nominal (CPC 06 e Metodologia aplicada)	9,12%	883.578	916.406
FCD Nominal x Taxa Nominal (Benchmarking CVM)	9,12%	799.457	879.226
Passivo de Arrendamento			
FCD Real x Taxa Nominal (CPC 06 e Metodologia aplicada)		981.847	1.000.322
FCD Nominal x Taxa Nominal (Benchmarking CVM)		975.795	1.049.363
Despesa Financeira			
FCD Real x Taxa Nominal (CPC 06 e Metodologia aplicada)		63.663	80.883
FCD Nominal x Taxa Nominal (Benchmarking CVM)		71.301	96.220
Despesa de Depreciação			
FCD Real x Taxa Nominal (CPC 06 e Metodologia aplicada)		163.951	218.216
FCD Nominal x Taxa Nominal (Benchmarking CVM)		167.750	244.576

II – CONTRATOS NÃO ENQUADRADOS NO IFRS 16/CPC 06 (R2)

No período findo em 30 de setembro de 2022, a controlada Lojas Riachuelo possuía um total de 110 (56 contratos em 30 de setembro de 2021) contratos de locação de lojas com características de composição de valor variável pagos a terceiros, cujo montante permaneceu na despesa com aluguéis operacionais somando o total de R\$ 82.635 (R\$ 26.717 em 30 de setembro de 2021).

Em 30 de setembro de 2022, os compromissos relacionados com estes contratos de aluguel variável, com base na projeção de venda futura da controlada, estão indicados abaixo:

Vencimento	Consolidado
3 meses de 2022	30.123
2023	95.073
2024	88.156
2025	80.684
2026	71.458
Demais anos	250.582
	616.076

Adicionalmente, a controlada Lojas Riachuelo possui 47 contratos de locação pagos a Controladora, detalhados na NE 36, que para fins de consolidação são eliminados do resultado.

22 SALÁRIOS, PROVISÕES E CONTRIBUIÇÕES SOCIAIS

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Provisão de férias e encargos	24.016	18.381	132.451	135.621
Provisão de 13º salários e encargos	13.401	-	73.166	-
Salários a pagar	-	-	46	198
FGTS a recolher	1.517	2.432	7.432	11.163
INSS a recolher	6.341	7.095	32.753	35.685
Participações nos lucros	-	1.077	5.392	60.745
Outros	959	1.281	7.534	11.886
	46.234	30.266	258.774	255.298

23 OUTROS IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
ICMS	11.586	10.526	59.596	119.669
COFINS	5.270	3.474	14.017	39.702
PIS	1.143	739	2.581	8.276
Outros	212	761	18.590	21.926
	18.211	15.500	94.784	189.573

24 OBRIGAÇÕES COM ADMINISTRADORES DE CARTÕES

A controlada Lojas Riachuelo, por meio da Midway Financeira, oferece o cartão embandeirado aos seus clientes com as bandeiras Visa e Mastercard. O saldo de R\$ 2.404.452 em 30 de setembro de 2022 (R\$ 2.390.992 em 31 de dezembro de 2021) representa as contas a pagar com as administradoras de cartão de crédito, decorrentes da utilização, pelos seus clientes, do cartão "co-branded" em transações de compra de produtos no varejo em geral, cujo o prazo médio de liquidação é de 27 dias da data da transação.

25 PROVISÕES PARA RISCOS TRABALHISTAS, FISCAIS E CÍVEIS

A Companhia e suas controladas diretas e indiretas são partes de diversos processos judiciais e administrativos. Provisões são constituídas para todos os processos judiciais que representam perdas prováveis estimadas com certo grau de segurança. A avaliação da probabilidade de perda inclui a avaliação das evidências disponíveis, a hierarquia das leis, as jurisprudências disponíveis, as decisões mais recentes nos tribunais e sua relevância no ordenamento jurídico, bem como a avaliação dos advogados externos.

A Administração acredita que essas provisões para riscos tributários, cíveis e trabalhistas estão corretamente apresentadas nas demonstrações financeiras e são suficientes para cobrir possíveis perdas.

A Administração, com base na opinião de seus assessores jurídicos, constituiu provisão em montante considerado suficiente para cobrir as perdas estimadas com as ações em curso, como segue:

(a) COMPOSIÇÃO DO SALDO

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Provisão por natureza				
Trabalhistas	4.973	5.697	43.469	40.240
Fiscais	-	835	151.975	143.853
Cíveis	-	-	23.277	22.597
	4.973	6.532	218.721	206.690
Depósito judicial				
Fiscais (*)	-	(835)	-	(835)
	4.973	5.697	218.721	205.855

(*) No período findo em 30 de setembro de 2022, a Companhia teve decisão desfavorável do processo sobre verbas indenizatórias que havia provisionado, assim realizou a baixa da provisão junto ao depósito judicial.

(b) MAPA DE MOVIMENTAÇÃO DO SALDO

A movimentação da provisão para riscos trabalhistas, fiscais e cíveis é a seguinte:

	Controladora			
	Fiscal	Trabalhista	Depósito	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2020	819	8.039	(819)	8.039
Constituição	-	1.000	-	1.000
Liquidação	-	(1.475)	-	(1.475)
Reversão	-	(1.867)	-	(1.867)
Encargos	16	-	(16)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2021	835	5.697	(835)	5.697
Constituição	-	1.894	-	1.894
Liquidação	(856)	(1.437)	856	(1.437)
Reversão	-	(1.181)	-	(1.181)
Encargos	21	-	(21)	-
Saldos em 30 de setembro de 2022	-	4.973	-	4.973

	Consolidado				
	Fiscal	Trabalhista	Cível	Total	Depósito
Saldos em 31 de dezembro de 2020	140.829	38.787	18.785	198.401	(819)
Constituição	2.417	12.756	27.777	42.950	-
Liquidação	-	(5.819)	(6.118)	(11.937)	-
Reversão	(3.337)	(5.484)	(17.847)	(26.668)	-
Encargos	3.944	-	-	3.944	(16)
Saldos em 31 de dezembro de 2021	143.853	40.240	22.597	206.690	(835)
Constituição	2.029	17.777	23.876	43.682	-
Liquidação	(856)	(5.534)	(3.489)	(9.879)	856
Reversão	(2.328)	(9.014)	(19.707)	(31.049)	-
Encargos	9.277	-	-	9.277	(21)
Saldos em 30 de setembro de 2022	151.975	43.469	23.277	218.721	-

(c) PROCESSOS JUDICIAIS

(c.1) CONTROLADORA

(c.1.1) Processos de natureza fiscal provisionados

A Companhia não possui processos de natureza fiscal provisionados.

(c.1.2) Processos de natureza trabalhista provisionados

A Companhia mantém ainda provisão para perdas processuais (trabalhistas) no montante de R\$ 4.973 em 30 de setembro de 2022 (R\$ 5.697 em 31 de dezembro de 2021).

Provisionado	Controladora		
	Provisão	Depósito Judicial	Líquido
Trabalhistas	4.973	-	4.973
Saldos em 30 de setembro de 2022	4.973	-	4.973

Provisionado	Controladora		
	Provisão	Depósito Judicial	Líquido
INSS	835	(835)	-
Trabalhistas	5.697	-	5.697
Saldos em 31 de dezembro de 2021	6.532	(835)	5.697

(c.1.3) Processos de natureza fiscal não provisionados

- Processos 16707.003570/2005-57, 10469.725077/2011-11 e 10469.724403/2014-16 - Lucro da Exploração

A Companhia sofreu autos de infração lavrados pela Secretaria da Receita Federal do Brasil, tendo como objeto a não exclusão das receitas de aluguéis da base de cálculo do lucro da exploração, nos períodos de 2001 a 2004, de 2006 a 2009 e de 2010 a 2011, cujos valores históricos perfazem o montante de respectivamente R\$ 111.775, R\$ 29.992 e R\$ 79.778. Os valores atualizados envolvidos nas discussões, até 30 de setembro de 2022, perfazem o montante de respectivamente R\$ 252.571 (R\$ 244.923 em 31 de dezembro de 2021), R\$ 1.010 (R\$ 965 em 31 de dezembro de 2021) e R\$ 61.039 (R\$ 57.848 em 31 de dezembro de 2021), conforme extrato obtido no sítio eletrônico da RFB.

Os processos 16707.003570/2005-57 e 10469.724403/2014-16 já tiveram a fase administrativa encerrada e as respectivas discussões prosseguem judicialmente, com o oferecimento de apólices de seguro fiança como garantia.

A Administração do Grupo entende, conforme parecer de seus assessores legais, que a possibilidade de perda é remota e, assim, nenhuma provisão foi constituída.

(c.1.4) Ação Civil Pública do Ministério Público do Trabalho não provisionado

- Processo 0000694-45.2017.5.21.0007

O Ministério Público do Trabalho ajuizou Ação Civil Pública contra a Companhia, na qual foi requerida indenização por dano moral coletivo no valor de R\$ 37.723 e a formação de vínculo empregatício direto entre a Guararapes e os empregados das oficinas de costura (empresas contratadas para produção de peças através de contrato de facção). A Justiça do Trabalho, em decisão de 1ª instância, indeferiu a indenização pretendida, bem como a referida formação de vínculo empregatício, declarando apenas a responsabilidade subsidiária da Guararapes por eventuais inadimplementos de verbas trabalhistas devidas pelas oficinas de costura aos seus empregados. Ambas as partes interpuseram recursos para o Tribunal Regional do Trabalho da 21ª Região, o qual negou provimento ao recurso do MPT e deu provimento ao recurso da Guararapes para afastar a responsabilidade subsidiária declarada em 1ª instância, julgando, portanto, improcedente a Ação Civil Pública.

O prazo para interposição de recurso para o TST ainda está em curso. O departamento jurídico da Companhia e seus assessores legais classificam o risco como remoto, não tendo sido constituída nenhuma provisão.

(c.2) CONSOLIDADO

(c.2.1) Processos de natureza fiscal provisionados

- PIS e COFINS – Créditos sobre venda de eletrônicos - Lei do Bem nº 11.196/05

A Controlada Lojas Riachuelo S.A. obteve o deferimento de medida liminar em 2016, reestabelecendo o benefício previsto na Lei do Bem nº 11.196/05, suspendendo a exigibilidade de PIS e COFINS na venda de produtos eletrônicos, que havia sido revogada através da Medida Provisória nº 690/2015 convertida na Lei nº 13.241/15. Em maio de 2017, houve acórdão pelo TRF que julgou improcedente a ação, revogando a liminar, cujos valores passaram a ser apurados e depositados mensalmente em juízo até dezembro de 2018, quando se encerrou o prazo do benefício. Após decisão do STJ, que foi favorável à Controlada Lojas Riachuelo S.A, aguarda-se o desfecho da discussão no STF. Em 30 de setembro de 2022, o total provisionado perfaz o montante de R\$ 128.714 (R\$ 120.158 em 31 de dezembro de 2021).

(c.2.2) Processos de natureza trabalhista e cível provisionados

Os principais temas abordados nos processos trabalhistas versam sobre horas extras, adicionais de periculosidade e insalubridade, equiparação salarial e verbas rescisórias, entre outros. Os processos cíveis correspondem principalmente a processos envolvendo pleitos de indenização por perdas e danos, inclusive morais, oriundos de seus clientes.

A provisão para esses processos é constituída em montante considerado suficiente para cobrir as perdas esperadas com as ações em curso. Os assessores jurídicos internos do grupo fazem a análise individual dos processos, levando em consideração o risco de perda e também se baseando em experiências anteriores referentes aos valores reivindicados e efetivamente liquidados.

(i) Provisões de natureza trabalhista e cível por empresa

Provisão de natureza trabalhista e cível	Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021
Midway Financeira	33.926	31.280
Lojas Riachuelo	27.847	25.822
Transportadora Casa Verde	-	38
Guararapes Confeccões	4.973	5.697
	66.746	62.837

(c.2.3) Processos de natureza fiscal não provisionados

A Controlada Lojas Riachuelo S.A. possui em 30 de setembro de 2022, processos tributários que perfazem o montante de R\$ 561.487 (R\$ 537.410 em 31 de dezembro de 2021), para os quais seus assessores jurídicos classificam a possibilidade de perda como possível, portanto não provisionados, conforme determinam as práticas contábeis adotadas no Brasil e as normas do IFRS. Os principais temas abordados nos processos estão descritos a seguir:

- PIS “Semestralidade”

A Controlada Lojas Riachuelo S.A. possui autuações relativas a compensações realizadas com base em decisões judiciais favoráveis já transitadas em julgado versando sobre a constitucionalidade dos Decretos – Lei 2445/88 e 2449/88. Com o encerramento da discussão de mérito de um dos processos, remanesce na esfera administrativa o valor de R\$ 9.229 (R\$ 8.239 em 31 de dezembro de 2021), já incluído juros e multa de mora.

- PIS/COFINS – Não Cumulatividade

A Controlada Lojas Riachuelo S.A. realizou a tomada de créditos de PIS e COFINS sob o regime não-cumulativo de apuração, os quais foram glosados pela Secretaria da Receita Federal – SRF mediante a lavratura de autos de infração, cujo valor exigido com a aplicação de juros e multa de mora perfaz o montante de R\$ 188.567

(R\$ 178.556 em 31 de dezembro de 2021), conforme extrato disponibilizado no sítio eletrônico da RFB. No decorrer do ano de 2020, a Controlada Lojas Riachuelo S.A foi intimada da lavratura de auto de infração relacionada ao mesmo tema no valor de R\$ 132.366 (R\$ 122.904 em 31 de dezembro de 2021), conforme extrato disponibilizado no sítio eletrônico da RFB.

- PIS/COFINS/II

A Controlada Lojas Riachuelo S.A. sofreu autuações em virtude de suposta divergência na base de cálculo do PIS, da COFINS e do Imposto de Importação (II) nas operações de importações de mercadorias, cujos valores exigidos com a aplicação de juros e multa de mora perfazem o montante de R\$ 9.020 (R\$ 8.372 em 31 de dezembro de 2021). Atualmente, a discussão encontra-se suspensa, aguardando julgamento do recurso de ofício apresentado pela Fazenda e, relativamente ao outro caso, aguarda-se julgamento do Recurso Voluntário.

- Contribuições Previdenciárias

A Controlada Lojas Riachuelo S.A. possui autuação em virtude de suposta divergência no pagamento das contribuições previdenciárias incidentes sobre o programa de Participação nos Lucros e Resultados- PLR. O valor envolvido com a aplicação de juros e multa de mora perfaz o montante de R\$ 15.158 (R\$ 14.351 em 31 de dezembro de 2021), conforme extrato obtido no sítio eletrônico da RFB. Com o encerramento da discussão na esfera administrativa, a Controlada Lojas Riachuelo S.A. ingressou com medida judicial, que se encontra pendente de julgamento.

- ICMS – Base de Cálculo

A Controlada Lojas Riachuelo S.A. sofreu autuações por parte da Fazenda do Estado da Bahia em decorrência de suposta divergência na base de cálculo do ICMS nas operações de transferências entre Centro de Distribuição e Filiais. Os processos estão em discussão nas esferas judicial e administrativa e os valores envolvidos com a aplicação de juros e multa de mora perfazem o montante de, respectivamente, R\$ 23.981 e R\$ 9.090 (R\$ 16.790 e R\$ 12.974 em 31 de dezembro de 2021), conforme extratos obtidos no sítio eletrônico da SEFAZ/BA. Há ainda processos judiciais relativos a essa mesma operação envolvendo supostas divergências de estoque que perfazem o montante de R\$ 8.435 (R\$ 8.764 em 31 de dezembro de 2021) conforme extratos obtidos no sítio eletrônico da SEFAZ/BA.

- ICMS – Diversos

A Controlada Lojas Riachuelo S.A. possui autuações por parte dos Fiscos Estaduais envolvendo seus diversos estabelecimentos relacionados à antecipação tributária, supostas divergências de estoques, creditamento indevido e descumprimento de obrigações acessórias, sendo que há processos nas fases administrativa e judicial. O valor envolvido, com a aplicação de juros e multa de mora, perfaz o montante de R\$ 94.793 (R\$ 103.545 em 31 de dezembro de 2021).

- ICMS – Importação

A Controlada Lojas Riachuelo S.A. possui discussão judicial relativa ao creditamento de ICMS em operação de importação, devidamente garantida por carta de fiança, atualmente aguardando julgamento. O montante envolvido com a aplicação de juros e multa de mora perfaz o montante de R\$ 40.715 (R\$ 39.483 em 31 de dezembro de 2021), conforme extrato obtido no sítio eletrônico da PGE/SP.

- ICMS-DIFAL

A Controlada Lojas Riachuelo, por considerar inconstitucional a cobrança do ICMS Diferencial de alíquotas, bem como do fundo de combate à pobreza nas vendas realizadas aos consumidores finais sem a existência de lei complementar, ingressou com medidas judiciais para questionar essa cobrança em alguns estados da federação. No bojo dessas medidas judiciais, a Controlada Lojas Riachuelo realizou depósitos judiciais, que, em 30 de setembro de 2022, perfazem o montante de R\$ 4.421.

A Controlada Lojas Riachuelo, por entender que a LC 190/2022 de 04 de Janeiro de 2022 violou o princípio da anterioridade nonagesimal e anual, também ingressou com medidas judiciais para questionar essa cobrança

no decorrer do exercício de 2022. No bojo dessas medidas judiciais, a Controlada Lojas Riachuelo realizou depósitos judiciais, que, em 30 de setembro de 2022, perfazem o montante de R\$ 13.840.

- Tributos Federais - Midway S/A – Crédito, Financiamento e Investimento

A Controlada indireta Midway S/A – Crédito, Financiamento e Investimento possui processos tributários em trâmite na esfera administrativa referentes a pedidos de compensação de tributos federais pendentes de homologação. O valor envolvido, com a aplicação de juros e multa de mora, perfaz o montante de R\$ 30.647 (R\$ 31.806 em 31 de dezembro de 2021). O valor foi ajustado com base nos extratos obtidos no sítio eletrônico da RFB.

- PIS/COFINS – Créditos

Atendendo ao Ofício-Circular/CVM/SNC/SEP/n. 01/2021, no que diz respeito aos créditos fiscais de PIS e da COFINS reconhecidos em suas demonstrações contábeis, a Companhia e sua controlada Lojas Riachuelo, embasadas nos pareceres de seus assessores jurídicos, que foram elaborados levando em conta os critérios da essencialidade ou da relevância da despesa para o desenvolvimento da atividade econômica do contribuinte definidos pelo STJ (RESP 1.221.170/PR), informa que reconhece apenas créditos fiscais apurados nos moldes acima delimitados, o que, portanto, permite-lhe manifestar validamente seu direito, bem como proceder à mensuração confiável do respectivo valor. Considerando, ainda, que a probabilidade de saída de recursos em virtude da apropriação de tais créditos é possível ou remota, não houve constituição de nenhuma provisão, nos termos do CPC 25/IAS 37.

(d) DEPÓSITOS JUDICIAIS

Os tributos e as obrigações trabalhistas discutidos nas esferas administrativas e judiciais garantidos por depósitos judiciais são demonstrados como segue:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
ICMS - Difal	-	-	32.713	19.543
ICMS - Execução fiscal (*)	-	-	5.596	5.596
Fiscal/INSS	72	72	626	626
PIS/COFINS - MP do Bem	-	-	128.714	120.158
Cível/Trabalhista	3.009	3.515	8.442	9.750
Outros Depósitos	-	-	5.247	4.726
	3.081	3.587	181.338	160.399

(*) ICMS - Execução fiscal: tendo por exequente a Fazenda do Estado Rio de Janeiro. Em setembro de 2009, foi ajuizada execução fiscal contra a Controlada Lojas Riachuelo S.A. que tramita perante a 11ª Vara da Fazenda Pública daquele Estado sob o nº 2009.001.228723-0, visando à cobrança do valor de R\$ 5.596 a título de ICMS decorrente de divergências de estoque.

Mapa de movimentação do saldo

	Controladora	Consolidado
Saldos em 31 de dezembro de 2020	4.136	139.758
Depósitos	326	30.025
Baixa de depósito	(875)	(13.726)
Atualização monetária	-	4.342
Saldos em 31 de dezembro de 2021	3.587	160.399
Depósitos	88	19.980
Baixa de depósito	(598)	(7.600)
Atualização monetária	4	8.559
Saldos em 30 de setembro de 2022	3.081	181.338

26 IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL

TRIBUTOS DIFERIDOS

O imposto de renda e a contribuição social diferidos são calculados sobre os prejuízos fiscais do imposto de renda, a base negativa de contribuição social e as correspondentes diferenças temporárias entre as bases de cálculo do imposto sobre ativos e passivos e os valores contábeis das demonstrações financeiras. As alíquotas desses impostos, definidas atualmente para determinação dos tributos diferidos, são de 25% para o imposto de renda e de 9% para a contribuição social. Para a controlada direta Midway Financeira as alíquotas foram 15% de janeiro de 2019 a junho de 2021, 20% de julho a dezembro de 2021 e 15% a partir de janeiro de 2022.

O efeito dos impostos diferidos ativos e passivos está apresentado como segue:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Prejuízos fiscais	554.452	454.466	2.482.879	2.124.800
Provisão para perdas de créditos esperadas	1.490	1.471	731.809	485.856
Provisão para riscos tributários	6.298	5.934	169.679	158.301
Provisão para contingências - Trabalhistas e cíveis	4.973	6.532	77.419	75.558
Provisão para perdas estimadas em estoque	3.727	3.258	63.028	47.035
Provisão para participação dos funcionários no resultado	-	1.077	-	54.456
Provisão para plano de opção de ações	4.379	1.710	44.496	41.477
Lei 12.973/14 - Implantação do saldo inicial	(50.153)	(48.211)	(195.177)	(174.814)
Lei 11.196/05 - Lei do bem	-	-	(15.260)	(17.708)
Lucro nos Estoques	-	-	67.197	31.541
Ajuste IFRS 16	-	-	98.882	84.530
Revisão vida útil - CPC 27	-	-	(18.264)	(24.490)
Revisão mais valia - CPC 27	(126.636)	(131.159)	(126.636)	(131.159)
Outras diferenças temporárias	6.421	1.412	7.163	2.157
Base de cálculo	404.951	296.490	3.387.215	2.757.540
Cálculo do IRPJ Diferido				
Base de Cálculo de Provisões Temporais e Exigibilidades Suspensas	27.289	21.395	94.486	52.936
Alíquota efetiva IRPJ (*)	6,25%	6,25%	6,25%	6,25%
IRPJ Diferido - Alíquota diferenciada	1.706	1.337	5.905	3.308
Demais bases de Cálculo	377.662	275.095	3.292.729	2.704.604
Alíquota efetiva IRPJ	25%	25%	25%	25%
IRPJ Diferido - Alíquota padrão	94.416	68.774	823.182	676.151
Cálculo do CSLL Diferida				
Base de cálculo CSLL	404.951	296.490	3.387.215	2.757.540
Lei 11.196/05 - Lei do bem (**)	-	-	15.260	17.708
Base de cálculo da CSLL ajustada	404.951	296.490	3.402.475	2.775.248
Alíquota efetiva CSLL	9%	9%	9%	9%
CSLL Diferido	36.446	26.684	306.223	249.772
Complemento CSLL diferido (***)	-	-	85.307	64.687
Total do IRPJ e CSLL - Diferido	132.567	96.795	1.220.617	993.919
Ativo não circulante	132.567	96.795	1.220.617	993.919
Líquido	132.567	96.795	1.220.617	993.919

(*) Alíquota efetiva IR sobre as provisões temporais e exigibilidades suspensas.

(**) Excluído da base de cálculo da CSLL da controlada indireta Midway Financeira, conforme artigo 17 da Lei 11.196/05.

(***) O complemento da CSLL é decorrente da diferença de alíquota na consolidação dos saldos da controlada indireta Midway Financeira, a qual possuía uma alíquota de 20% até dezembro de 2021 e que passou a ser 15% a partir de janeiro de 2022, em consonância com a lei 13.169/15.

IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL DIFERIDOS – ATIVO

		Controladora		Consolidado	
		30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Imposto de renda e contribuição social sobre prejuízos fiscais	(a)	188.514	154.519	844.839	731.496
Provisão para perdas de créditos esperadas		507	500	329.150	218.473
Provisão para riscos trabalhista, fiscais e cíveis		1.690	2.221	50.290	47.324
Diferenças temporais - CPC		3.802	2.852	58.062	67.866
Lucro nos Estoques		-	-	10.247	4.810
	(b)	194.513	160.092	1.292.588	1.069.969

(a) O valor do imposto de renda e contribuição social diferido sobre prejuízo fiscal de R\$ 844.839 registrado em 30 de setembro de 2022 (R\$ 731.495 em 31 de dezembro de 2021), é composto por: R\$ 656.325 (R\$ 550.401 em 31 de dezembro de 2021) da Controlada Lojas Riachuelo S.A.; R\$ 0 (R\$ 26.576 em 31 de dezembro de 2021) da Controlada Midway Financeira S.A. e R\$ 188.514 (R\$ 154.518 em 31 de dezembro de 2021) da Companhia.

(b) O valor total do imposto de renda e contribuição social diferido ativo de R\$ 1.292.588 registrado em 30 de setembro de 2022 (R\$ 1.069.969 em 31 de dezembro de 2021), é composto por: R\$ 738.842 (R\$ 640.384 em 31 de dezembro de 2021) é da Lojas Riachuelo; R\$ 348.980 (R\$ 264.628 em 31 de dezembro de 2021) é da Midway Financeira; R\$ 6 (R\$ 55 em 31 de dezembro de 2021) é da Transportadora Casa Verde, R\$ 194.513 (R\$ 160.092 em 31 de dezembro de 2021) é da Companhia e R\$ 10.247 (R\$ 4.810 em 31 de dezembro de 2021) é referente ao IR sobre o Lucro nos estoques.

Em decorrência de decisão unânime no mérito e em sede de repercussão geral, o Supremo Tribunal Federal, em 24 de Setembro de 2021, julgou inconstitucional a incidência do Imposto de Renda (IRPJ) e da Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (CSLL) sobre os valores referentes à taxa SELIC recebidos em razão da repetição de indébitos tributários. Em 2021, a Lojas Riachuelo reconheceu os créditos de IRPJ e CSLL no valor total de R\$ 113.040 na linha de imposto no resultado do período em contrapartida a Tributos a Recuperar no longo prazo.

Ainda sobre o mesmo tema, a Companhia e sua controlada Lojas Riachuelo reconstituíram o saldo total de IRPJ e CSLL Diferidos ativos nos montantes de R\$ 22.036 e R\$ 64.073, respectivamente. Os referidos créditos de IR e CSLL foram contabilizados em 2021 no resultado do exercício contra a linha de Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos Ativo.

A Companhia e a controlada, em consonância com o artigo 170-A do Código Tributário Nacional, aguardam o julgamento em definitivo com trânsito em julgado das suas ações individuais para que possam seguir com a habilitação do crédito e respectivas compensações.

As controladas, fundamentadas na expectativa de geração de lucros tributáveis que tomou como base as projeções de rentabilidade futura e o limite de 30% do lucro tributável para compensação anual, conforme legislação vigente, registraram em suas demonstrações financeiras de 30 de setembro de 2022, o ativo fiscal diferido decorrente de prejuízo fiscal.

A Companhia e suas controladas Lojas Riachuelo e Midway Financeira, possuem impostos diferidos decorrentes de prejuízos fiscais cuja expectativa de realização é atualizada anualmente, conforme previsto na CPC 32 - Tributos sobre o Lucro. Entretanto, em decorrência da queda de receita ocasionada pelos efeitos da pandemia da COVID-19, a Administração analisa trimestralmente os resultados, cuja expectativa de realização em 30 de setembro de 2022 é de 8 anos na Controladora e 9 anos no Consolidado.

Para os impostos de rendas e contribuições sociais diferidos, referente a provisão para perdas de créditos esperadas e demais despesas com efeitos temporais, não foram realizados o escalonamento de realização tendo em vista que suas oscilações ocorrem mensalmente. Nos casos de provisão para as contingências fiscais, trabalhistas e cíveis sua realização é certa, mas depende do resultado do julgamento por parte das esferas administrativas e judiciais.

Os créditos diferidos do imposto de renda sobre o lucro líquido, apresentados no ativo não circulante, são calculados sobre as diferenças temporárias e sobre os prejuízos fiscais de imposto de renda e bases negativas de contribuição social e são contabilizados quando há expectativa provável de realização desses ativos por meio da geração de lucro tributável futuro, estando registrados pelas alíquotas que estão vigentes na época da sua realização.

IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL DIFERIDOS – PASSIVO

	Controladora		Consolidado	
Imposto de renda e contribuição social diferido sobre a adoção aos IFRS e CPCs	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Custo Atribuído	43.056	44.594	43.056	44.594
Diferença de taxas de depreciação	18.890	18.703	28.915	31.456
	61.946	63.297	71.971	76.050

	Controladora		Consolidado	
Ajuste de avaliação patrimonial sobre a adoção aos IFRS e CPCs	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Custo Atribuído	126.635	131.159	126.635	131.159
Diferença de taxas de depreciação	55.559	55.009	85.044	92.518
Base de cálculo	182.194	186.168	211.679	223.677
IR diferido à alíquota de 25%	45.549	46.542	52.920	55.919
CSLL diferida à alíquota de 9%	16.397	16.755	19.051	20.131
	61.946	63.297	71.971	76.050

DESPESA COM IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL

As despesas do imposto de renda e da contribuição social dos períodos findos em 30 de setembro de 2022 e de 2021 estão reconciliadas às alíquotas nominais, como segue:

	Controladora			
	01/07/2022 a 30/09/2022	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2022 a 30/09/2022	01/01/2021 a 30/09/2021
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social (a)	(2.107)	191.317	(86.049)	128.908
Alíquota nominal %	34%	34%	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social, nominais	716	(65.048)	29.257	(43.829)
Ajustes para apuração da alíquota efetiva:				
Equivalência patrimonial	(12.227)	39.722	(47.492)	5.354
Incentivos fiscais - IR	-	3.226	-	3.226
Incentivos fiscais - ICMS	12.693	10.499	29.656	21.493
Juros sobre capital próprio	3.412	5.126	23.847	10.235
Despesas Indedutíveis	(394)	2.069	(888)	2.435
	3.484	60.641	5.123	42.743
Diferenças temporárias:				
Provisão para perdas de créditos esperadas	-	-	(7)	50
Tributos com exigibilidades suspensas	291	(2)	160	(356)
Provisões Diversas	492	(170)	(538)	196
Créditos fiscais diferidos sobre os efeitos da adoção dos CPCs - Custo Atribuído	269	319	878	978
Créditos fiscais diferidos sobre as provisões da adoção dos CPCs	333	(1.777)	899	(2.217)
	1.385	20.406	1.392	20.687
Imposto de renda e contribuição social no resultado (corrente e diferido)	5.585	16.000	35.772	19.601
Imposto de renda e contribuição social efetivos:				
Corrente	-	(1.196)	-	(1.196)
Diferido	5.585	17.196	35.772	20.797
	5.585	16.000	35.772	19.601
Alíquota Efetiva (*)	-265,07%	8,36%	-41,57%	15,21%
Despesas com imposto de renda e contribuição social corrente	-	1.196	-	1.196
Provisão de IRRF Assalariado, Diversos e IRPJ e CSLL Estimativas	4.589	(35)	4.552	4.858
IRRF s/JCP	1.402	2.085	9.765	4.168
Pagamentos IRRF s/JCP	(4.200)	(2.082)	(8.363)	(2.082)
Pagamentos IRRF s/JCP exercício anterior	-	-	(35)	-
Pagamentos antecipados	(389)	(1.086)	(5.931)	(8.596)
Imposto de renda e contribuição social a recolher anterior	-	-	1.414	534
Imposto de renda e contribuição social a recolher	1.402	78	1.402	78

	Consolidado			
	01/07/2022 a 30/09/2022	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2022 a 30/09/2022	01/01/2021 a 30/09/2021
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social (a)	(40.259)	3.932	(186.325)	(119.226)
Alíquota nominal - %	34%	34%	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social, nominais	13.688	(1.337)	63.351	40.537
Ajustes para apuração da alíquota efetiva:				
Diferença de alíquota nominal aplicada nas controladas	(1.694)	4.665	(8.438)	4.352
Incentivos fiscais - IR	-	3.226	-	3.226
Incentivos fiscais - ICMS	12.693	10.499	29.656	21.493
Juros sobre capital próprio	3.412	5.126	23.847	10.235
Despesas Inedutíveis	5.004	(3.282)	30.711	(4.713)
Lucros nos estoques	(2.458)	10.794	(6.685)	9.498
	16.957	31.028	69.091	44.091
Diferenças temporárias:				
Provisão para perdas de créditos esperadas	(21.326)	(5.217)	(87.263)	63.522
IR e CSLL sobre tributos com exigibilidades suspensas	285	(4)	144	(361)
Provisões diversas	1.329	(1.112)	7.381	(1.949)
Recuperação de IRPJ de anos anteriores	-	199.149	-	199.149
Créditos fiscais diferidos sobre os efeitos da adoção dos CPCs - Custo Atribuído	79.172	(82.296)	80.884	(80.263)
Créditos fiscais diferidos sobre as provisões da adoção dos CPCs	(46.369)	63.174	2.460	3.009
	13.091	173.694	3.606	183.107
Imposto de renda e contribuição social no resultado (corrente e diferido)	43.736	203.385	136.048	267.735
Imposto de renda e contribuição social efetivos:				
Corrente	(29.701)	(27.279)	(91.048)	(31.400)
Diferido	73.438	230.664	227.096	299.135
	43.737	203.385	136.048	267.735
Alíquota Efetiva (*)	-108,64%	5172,56%	-73,02%	-224,56%
Despesas com imposto de renda e contribuição social corrente	29.666	27.280	91.048	31.401
Provisão de IRRF Assalariado, Diversos e IRPJ e CSLL Estimativas	577	(35)	42.804	4.858
IRRF s/JCP	1.402	2.085	9.765	4.168
Pagamentos IRRF s/JCP	(4.200)	(2.082)	(8.363)	(2.082)
Pagamentos IRRF s/JCP exercício anterior	-	-	(35)	-
Pagamentos antecipados	(3.359)	(2.883)	(88.925)	(14.759)
Imposto de renda e contribuição social a recolher anterior	61.336	1.673	39.128	2.452
Imposto de renda e contribuição social a recolher	85.422	26.038	85.422	26.038

(*) A Companhia entende ser prematuro estimar, nesse momento, a alíquota média efetiva anual, principalmente, pelo fato de que pelo segmento em que está inserida, existem diversos eventos que podem alterar o percentual anual estimado, tais como: i) decisão da distribuição ou não de juros sobre capital próprio; ii) alterações nas receitas, em função da sazonalidade nas vendas, entre outros.

27 PATRIMÔNIO LÍQUIDO

27.1 CAPITAL SOCIAL

O capital social subscrito e integralizado de R\$ 3.100.000 em 30 de setembro de 2022 e em 31 de dezembro de 2021, está representado por 499.200.000 ações nominativas escriturais sendo totalmente integralizadas em ações ordinárias, conforme Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária de acionistas da Companhia realizada em 27 de abril de 2022.

Composição com destaque dos principais acionistas em 30 de setembro de 2022

Acionista	Escritural Ordinária	%
LISIANE GURGEL ROCHA	139.264.056	27,90
ELVIO GURGEL ROCHA	137.310.416	27,50
FLAVIO GURGEL ROCHA	136.510.408	27,35
OUTROS	86.115.120	17,25
	499.200.000	100,00

O capital social da Companhia é dividido em:

- Ações ordinárias

Cada ação ordinária dá direito a 1 (um) voto nas deliberações da Assembleia Geral.

- Ações em tesouraria

A Companhia em 05 de fevereiro de 2019, desembolsou R\$ 20 na aquisição de 320 ações preferenciais no valor unitário de R\$ 63,64.

27.2 DIVIDENDOS E JUROS SOBRE CAPITAL PRÓPRIO

A Administração da Companhia aprovou nas reuniões do Conselho de Administração em 2022 o creditamento aos seus acionistas de juros sobre capital próprio (JCP) conforme detalhado no quadro abaixo, e calculados com base na variação da Taxa de Juros a Longo Prazo (TJLP), cujo pagamento será deliberado na Assembleia Geral Ordinária de 2023.

Data da reunião do Conselho de Administração	Trimestre	Valor Bruto	IRRF	Valor Líquido
24 de março de 2022	1º	30.002	4.163	25.839
23 de junho de 2022	2º	30.101	4.200	25.901
22 de setembro de 2022	3º	10.034	1.402	8.632
Total do Juros sobre capital próprio creditado		70.137	9.765	60.372

A Administração da Companhia aprovou nas reuniões do Conselho de Administração em 2021 o creditamento aos seus acionistas de juros sobre capital próprio (JCP) conforme detalhado no quadro abaixo, e calculados com base na variação da Taxa de Juros a Longo Prazo (TJLP), cujo o pagamento foi efetuado no dia 03/05/2022, conforme aprovado na Assembleia Geral Ordinária de 27/04/2022.

Data da reunião do Conselho de Administração	Trimestre	Valor Bruto	IRRF	Valor Líquido
24 de junho de 2021	2º	15.026	2.082	12.944
24 de setembro de 2021	3º	15.076	2.086	12.990
27 de dezembro de 2021	4º	204.521	28.331	176.190
Total do Juros sobre capital próprio creditado		234.623	32.499	202.124

Cálculo dos juros sobre capital próprio:

	30/09/2022	31/12/2021
Patrimônio líquido do exercício anterior	5.266.785	5.027.343
(-) Ajuste de avaliação patrimonial	(83.580)	(86.564)
Patrimônio líquido ajustado para o cálculo do JCP	5.183.205	4.940.779
Juros sobre capital próprio bruto	70.137	234.623
Imposto de Renda Retido na Fonte - IRRF	(9.765)	(32.499)
Juros sobre capital próprio líquido a pagar	60.372	202.124
Juros sobre capital próprio bruto por ação		

Ações ordinárias - ON 0,1405 0,4700
Nas demonstrações financeiras da Companhia do exercício findo em 31 de dezembro de 2021, apresentamos os cálculos dos juros sobre o capital próprio creditado no respectivo exercício.

Demonstrativo dos cálculos dos dividendos sobre os resultados apurados em 2021:

	31/12/2021
Lucro (prejuízo) líquido do exercício	453.128
Incentivo fiscal do imposto de renda	-
Incentivo fiscal do ICMS	(168.880)
Constituição de reserva legal	(14.212)
Base de cálculo do dividendo	270.036
Percentual sobre a base de cálculo - %	25,0%
Dividendo total proposto	67.508

Demonstramos a movimentação dos juros sobre capital próprio a seguir:

	30/09/2022	31/12/2021
Saldo inicial	204.958	176.755
Juros sobre capital próprio - provisão	70.137	234.623
Pagamento de IRRF	(8.363)	(32.464)
IRRF - provisão	(1.402)	(35)
Pagamentos de juros sobre capital próprio	(201.692)	(173.624)
Pagamentos de juros sobre capital próprio - Acionistas não localizados	291	-
Prescrição de juros sobre capital próprio	-	(297)
	63.929	204.958

Demonstramos a movimentação dos dividendos a seguir:

	30/09/2022	31/12/2021
Saldo inicial	103	358
Dividendos prescritos	-	(255)
	103	103

Em conformidade com o Art. 4º-A da Lei nº 6.404/76, as ações em circulação no mercado estão custodiadas no Banco Itaú S.A.

27.3 RESERVAS DE LUCROS

Reserva legal

A reserva legal é constituída com a destinação de 5% do lucro líquido do exercício após a constituição da reserva de incentivos fiscais oriundas da SUDENE, PROADI/PROEDI e PROVIN, até alcançar 20% do capital social, e sua utilização está restrita à compensação de prejuízos, após terem sido absorvidos os saldos de lucros acumulados e das demais reservas de lucros, e ao aumento do capital social a qualquer momento a critério da Companhia, o saldo atual acumulado em 30 de setembro de 2022 é de R\$ 239.525 (R\$ 239.525 em 31 de dezembro de 2021).

Reserva de investimentos

Os lucros do exercício são transferidos para a conta de reserva de investimentos após as apropriações da reserva de incentivos fiscais (SUDENE, PROADI/PROEDI e PROVIN), reserva legal e a atribuição dos juros sobre capital próprio e dividendos obrigatórios distribuídos aos acionistas, de acordo com o orçamento de capital da Companhia, aprovado pela Assembleia Geral realizada em 27/04/2022.

O saldo atual acumulado da reserva de investimentos em 30 de setembro de 2022 é de R\$ 1.296.170 (R\$ 1.296.170 em 31 de dezembro de 2021).

Reserva de incentivos fiscais

IMPOSTO DE RENDA

A Companhia goza de incentivos fiscais do imposto de renda sobre o resultado auferido na comercialização de produtos de sua fabricação nas unidades fabris localizadas em Natal e Fortaleza. Esses incentivos, concedidos pela SUDENE, consistem na isenção ou redução de 75% de imposto de renda sobre resultados apurados em cada unidade fabril. O benefício foi prorrogado até o ano-base de 2026 conforme os laudos Constitutivos nº 1127/2017 e nº 1128/2017 emitidos pela SUDENE.

O incentivo fiscal do Imposto de renda deve ser contabilizado diretamente na conta de imposto de renda no resultado, que, no período findo em 30 de setembro de 2022 e no exercício findo em 31 de dezembro de 2021 não foram apurados em razão da Companhia apresentar prejuízo fiscal.

A Administração da Companhia destina este incentivo quando apurado, como Reserva de lucros – incentivos fiscais, que deverá ser aprovado na Assembleia Geral Ordinária. Os recursos promovidos pelo incentivo não são distribuídos como dividendos e serão totalmente incorporados ao capital, exigência contida nas normas da SUDENE, como condições de prestação de contas.

IMPOSTO SOBRE CIRCULAÇÃO DE MERCADORIA E SERVIÇOS – ICMS

Benefícios fiscais de ICMS

A Companhia possui incentivos fiscais de ICMS concedidos pelos governos estaduais do Rio Grande do Norte e do Ceará. O Supremo Tribunal Federal (STF) proferiu decisões em Ações Diretas, declarando a inconstitucionalidade de diversas leis estaduais que concederam benefícios fiscais de ICMS sem prévio convênio entre os Estados.

Embora não possua incentivos fiscais de ICMS julgados pelo STF, a Companhia vem acompanhando, com seus assessores legais, a evolução dessa questão nos tribunais para determinar eventuais impactos em suas operações e consequentes reflexos nas demonstrações financeiras.

A Companhia possui incentivo fiscal no âmbito do Fundo de Desenvolvimento Industrial do Ceará – FDI concedido até agosto de 2023, correspondente a financiamento equivalente a 75% do ICMS devido, corrigido pela TJLP, e amortização com desconto de 99% após carência de 1 mês. Para operacionalização do financiamento, a Companhia mantém contrato firmado com o Bradesco S.A., no Estado do Ceará.

A Companhia era beneficiada pelo incentivo no âmbito do Programa de Apoio ao Desenvolvimento Industrial do Rio Grande do Norte – PROADI até 31 de julho de 2019, sendo substituído a partir de 01 de agosto de 2019 pelo Programa de Estímulo ao Desenvolvimento Industrial do Rio Grande do Norte – PROEDI criado pelo Decreto nº 29.030/2019 e assegurado pela lei estadual nº 10.640 de 26 de dezembro de 2019, sob a forma de crédito presumido equivalente de 75% a 95% do valor do ICMS a recolher. A aprovação da concessão do benefício está autorizada no Parecer nº 337/2019 emitido pela Secretaria da Tributação do Estado do Rio Grande do Norte.

Esses incentivos vêm sendo contabilizados em conta redutora da conta de despesas de ICMS por ocasião do pagamento que, no período findo em 30 de setembro de 2022 foi de R\$ 87.224 (R\$ 63.215 em 30 de setembro de 2021).

27.4 AJUSTE DE AVALIAÇÃO PATRIMONIAL

CUSTO ATRIBUÍDO DO IMOBILIZADO

Conforme previsto no CPC 27 - Ativo imobilizado e em atendimento às orientações contidas na Interpretação Técnica CPC 10, a Companhia reconheceu o ajuste do valor justo do ativo imobilizado na data da adoção inicial das CPCs (1ª de janeiro de 2009).

A contrapartida do referido ajuste, líquido de imposto de renda e contribuição social diferidos, foi reconhecida na conta "Ajuste de avaliação patrimonial", no patrimônio líquido. Esta rubrica é realizada contra a conta de lucros acumulados na medida em que a depreciação do ajuste a valor justo do imobilizado é reconhecida no resultado da Companhia.

27.5 OUTROS RESULTADOS ABRANGENTES

Referem-se aos ativos financeiros não derivativos mensurados ao valor justo mantido pela controlada Midway Financeira, conforme Nota 4.3.

27.6 PLANO DE PAGAMENTO BASEADO EM AÇÕES

De acordo com o plano aprovado em Assembleia, os contratos foram celebrados entre as Companhias do Grupo e seus executivos com base na entrega de Instrumentos Patrimoniais com a outorga de Opções de Ações, cujo valor justo desses instrumentos foram calculados pelo modelo de precificação *Black&Scholes*, onde a Companhia e suas controladas passam a reconhecer a despesa do custo das ações concedidas a partir de sua outorga até as datas de suas opções, conforme previsto em contrato, onde esses executivos poderão ou não exercer ao direito de compra dessas ações.

Após aprovação em Assembleia Geral Extraordinária em dezembro de 2019, a Companhia adotou, como forma de remuneração de seus principais executivos e de suas controladas direta e indireta, um Plano de Opção de Compra de Ações, dando a oportunidade de se tornarem seus acionistas, buscando uma maior retenção e alinhamento dos interesses destes administradores e empregados com os interesses dos acionistas, sempre com vistas ao desenvolvimento dos objetivos sociais da Companhia.

a) CARACTERÍSTICAS RELEVANTES DO PLANO

Como características mais relevantes do Plano, pode-se destacar: (i) a outorga de opções deve respeitar o limite máximo de 5% (cinco por cento) do total de ações do capital social da Companhia, considerando-se, neste total, o efeito da diluição decorrente do exercício de todas as opções concedidas e não exercidas; (ii) a gestão do Plano será de responsabilidade do Conselho de Administração; (iii) o número de ações que o Beneficiário terá direito de adquirir ou subscrever foram estabelecidos em seus contratos, assim como todas as condições estabelecidas no Plano, sempre respeitando os limites previstos no item (i); (iv) as opções poderão ser exercidas total ou parcialmente durante o prazo e nos períodos fixados nos Programas e nos respectivos contratos; (v) se até a data limite o executivo não apresentar o Termo de Exercício de Opção, as opções não exercidas serão automaticamente extintas e sem direito a indenização; (vi) o preço das ações será equivalente à média ponderada por volume das cotações de fechamento das ações dos últimos 40 pregões na B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão, anteriores à data da concessão da opção, podendo ser atualizado monetariamente com base na variação de um índice de preços a ser determinado pelo Conselho de Administração e/ou acrescido de juros, conforme taxa determinada pelo Conselho de Administração, ou, ainda, podendo o Conselho de Administração optar por aplicar um desconto de até 10% sobre a referida média a título de estímulo à aquisição das ações; (vii) em casos de término de contrato de trabalho as ações cujas opções ainda não foram exercidas caducarão sem indenização.

b) OUTORGAS

A primeira outorga exercida pela Companhia e seus beneficiários teve seu início em 1º de janeiro de 2020, cujas opções foram divididas em 3 lotes, cada um deles sujeitos a um prazo de carência. O preço de exercício para cada opção é de R\$ 20,00, valor esse correspondente à média ponderada por volume das cotações de fechamento de uma ação ordinária da Companhia nos pregões na B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão, no período de 23/10/2019 a 19/12/2019, acrescida de um desconto de 1,52% concedido pelo Conselho de Administração conforme limite previsto no Plano.

Devido a redução do preço da ação, em abril de 2022 o Conselho de Administração aprovou a mudança do valor da opção para os executivos que ainda permaneciam na Companhia, conforme previsto no Pronunciamento Técnico CPC10 – Pagamento Baseado em Ações, sem nenhum prejuízo a seus colaboradores, cuja opção passou a ser R\$ 10,45.

Com a entrada de novos executivos, a companhia emitiu novos contratos, cuja composição é apresentada no quadro abaixo, perfazendo um total de 13.175.220 opções distribuídas em 30 de setembro de 2022:

Outorga	Data Início Opção	Data Fim Opção	Opções Aprovadas	Valor Justo (*)	Valor na Opção de Compra
01/01/2020	01/01/2023	31/12/2025	3.650.000	6,74	20,00
01/01/2020	01/01/2023	31/12/2025	(**) 9.325.000	2,14	10,45
01/06/2021	01/01/2024	31/12/2026	102.402	7,43	17,44
01/09/2021	01/01/2024	31/12/2026	22.818	2,86	18,08
30/05/2022	01/01/2024	31/12/2026	75.000	2,44	9,38

(*) Valor justo considerando a média para os períodos outorgados.

(**) Total de opções com contratos aditivados.

c) MOVIMENTAÇÃO

	Quantidade de ações (em milhares) 30/09/2022
Saldo inicial em 31 de dezembro de 2021	16.275
Outorgas adicionais	475
Outorgas canceladas	(3.575)
	13.175

As outorgas canceladas referem-se a colaboradores desligados. A despesa com plano de opção de compra de ações totalizou R\$ 11.704 em 30 de setembro de 2022 (R\$ 17.925 em 30 de setembro de 2021).

28 PARTES RELACIONADAS

(i) Saldos

ATIVO CIRCULANTE

		Controladora			
		Títulos e valores mobiliários		Duplicatas	
Controladas		30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Lojas Riachuelo - Duplicatas (nota 11)	(a)	-	-	1.039.235	518.601
Midway Financeira (nota 10)	(d)	38.141	603.006	-	-
		38.141	603.006	1.039.235	518.601

		Controladora	
		Contas a receber	
Controladas		30/09/2022	31/12/2021
Lojas Riachuelo			
- Aluguel e outros	(b)	2.712	5.759
- Distribuição de dividendos	(c)	13.613	13.613
Midway Shopping Center Ltda.	(c)	-	58.168
Transportadora Casa Verde Ltda.	(c)	-	260
		16.325	77.800

Distribuição dos Lucros das Controladas	Lojas Riachuelo S.A.	Midway Shopping LTDA.	Transportadora Casa Verde Ltda.	Total
31 de dezembro de 2020	354.274	28.977	1.423	384.674
Lucros Distribuídos	13.613	55.291	260	69.164
Recebimento ano anterior (*)	(354.274)	(26.100)	(1.423)	(381.797)
Total recebimentos	(354.274)	(26.100)	(1.423)	(381.797)
31 de dezembro de 2021	13.613	58.168	260	72.041
Recebimento ano anterior (*)	-	(58.168)	(260)	(58.428)
Recebimento antecipado (**)	-	(20.900)	-	(20.900)
Total recebimentos	-	(79.068)	(260)	(79.328)
30 de setembro de 2022	13.613	(20.900)	-	(7.287)

(*) A liquidação dos dividendos nos anos de 2021 e de 2022, das controladas Lojas Riachuelo S.A. e Transportadora Casa Verde Ltda. foi efetivada através da quitação de duplicatas com a Controladora. Os dividendos da controlada Midway Shopping no valor de R\$ 58.168 foram efetivamente pagos.

(**) No terceiro trimestre de 2022, a controladora Midway Shopping efetuou uma antecipação de dividendos para a Companhia no valor de R\$ 20.900.

ATIVO NÃO CIRCULANTE

Plano de opções de compra de ações Controladas	Controladora	
	Contas a receber	
	30/09/2022	31/12/2021
Lojas Riachuelo S.A.	37.566	32.220
Midway Financeira S.A.	13.083	9.732
Midway Shopping Center Ltda.	995	657
	51.644	42.609

PASSIVO CIRCULANTE

Controladas	Controladora	
	Contas a pagar	
	30/09/2022	31/12/2021
Transportadora Casa Verde LTDA. - Frete *	1.931	1.676
	1.931	1.676

* Valor incluído na rubrica "outros passivos".

PASSIVO NÃO CIRCULANTE

(d) Transações

		Controladora			
		Receita			
		01/07/2022 a 30/09/2022	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2022 a 30/09/2022	01/01/2021 a 30/09/2021
Controladas					
Lojas Riachuelo - Vendas	(a)	478.442	481.929	1.328.074	1.070.679
Lojas Riachuelo - Aluguel, dividendos e outros	(b)	8.558	14.300	26.214	40.766
Midway Financeira S.A.	(e)	5.818	4.904	24.725	14.537
Transportadora Casa Verde Ltda. - Aluguel	(b)	4	4	11	10
		492.822	501.137	1.379.024	1.125.992

Segue abaixo o detalhamento da natureza do saldo e das transações dos quadros acima:

(a) Refere-se a transações de vendas de produtos de vestuário. As vendas para as Lojas Riachuelo são realizadas com prazos de vencimentos entre 90 dias. Adicionalmente, no contexto de estrutura verticalizada do Grupo, todas as vendas da controladora são destinadas exclusivamente para as Lojas Riachuelo.

(b) Corresponde aos rendimentos auferidos com locação de imóveis à controlada Lojas Riachuelo e Transportadora Casa Verde.

(c) Refere-se ao valor do lucro a distribuir da respectiva Controlada, à Controladora.

(d) Referem-se aos títulos e valores mobiliários da Companhia mantidos com a controlada indireta Midway Financeira.

(e) Referem-se aos juros sobre os títulos e valores mobiliários da Companhia mantidos com a controlada indireta Midway Financeira.

(iii) Divulgação de remuneração aos administradores

Os diretores da Companhia recebem somente honorários mensais fixos, divulgados na demonstração do resultado, e não gozam de outras vantagens, a não ser, os que são acionistas que recebem dividendos na proporção de suas ações, na base autorizada na Assembleia de acionistas. Tais honorários estão destacados na demonstração de resultado na conta de honorários da Administração.

A remuneração dos diretores e membros da Administração reconhecida no resultado, no período findo em 30 de setembro de 2022, está apresentada abaixo:

		Controladora			
		01/07/2022 a 30/09/2022	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2022 a 30/09/2022	01/01/2021 a 30/09/2021
Remuneração					
Do Conselho de Administração (*)		1.475	1.252	4.426	3.090
Da Diretoria (**)		783	-	1.517	-
Do Conselho Fiscal		135	135	405	350
		2.393	1.387	6.348	3.440

		Consolidado			
		01/07/2022 a 30/09/2022	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2022 a 30/09/2022	01/01/2021 a 30/09/2021
Remuneração					
Do Conselho de Administração (*)		1.475	1.252	4.426	3.090
Da Diretoria (**)		2.036	1.880	6.440	5.553
Do Conselho Fiscal		135	135	405	350
		3.646	3.267	11.271	8.993

(*) A partir de maio de 2021 a Companhia passou a ter 5 membros no Conselho de Administração, sendo dois deles independentes.

(**) A partir de maio de 2022 a Companhia passou a ter 2 membros na Diretoria Estatutária.

29 OBRIGAÇÕES DE BENEFÍCIOS DE APOSENTADORIA

O Grupo possui planos de previdência complementar desde dezembro de 2011, que atualmente são administrados pelo Bradesco Vida e Previdência, sem nenhum ônus aos seus colaboradores. Este benefício tem por finalidade principal propiciar aos seus participantes e aos seus beneficiários uma renda pecuniária de suplementação de aposentadoria e pensão, em conformidade com o estabelecido em contrato. O plano é de contribuição definida e é aberto para a participação de todos os funcionários, mediante desconto em folha de pagamento. Por ser um plano de contribuição definida, possíveis riscos atuariais (riscos de que os benefícios sejam inferiores ao esperado) e os riscos de investimento (risco de que os ativos investidos sejam insuficientes para cobrir os benefícios esperados) são assumidos pelos empregados e não pela Companhia, além de não possuir nenhum benefício pós-aposentadoria.

As contribuições efetuadas pela Companhia e suas controladas e pelos participantes estão apresentadas a seguir:

	Controladora			
	01/07/2022 a 30/09/2022	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2022 a 30/09/2022	01/01/2021 a 30/09/2021
Contribuição da Companhia	176	95	441	269
Contribuições dos funcionários	176	95	444	272
	352	190	885	541

	Consolidado			
	01/07/2022 a 30/09/2022	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2022 a 30/09/2022	01/01/2021 a 30/09/2021
Contribuição da Companhia	1.863	1.838	5.801	5.103
Contribuições dos funcionários	1.907	1.900	5.956	5.817
	3.770	3.738	11.757	10.920

30 RECEITA LÍQUIDA

A reconciliação entre as vendas brutas e a receitas líquidas é como segue:

	Controladora			
	01/07/2022 a 30/09/2022	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2022 a 30/09/2022	01/01/2021 a 30/09/2021
Receita bruta				
Vendas no atacado	478.442	481.954	1.328.074	1.070.710
	478.442	481.954	1.328.074	1.070.710
Deduções da receita bruta				
ICMS	(65.484)	(67.478)	(180.633)	(151.277)
ICMS – Incentivo fiscal	37.333	30.880	87.224	63.215
IPI	(1.500)	(4.650)	(7.287)	(12.625)
COFINS	(30.375)	(30.021)	(84.057)	(66.904)
PIS	(6.594)	(6.517)	(18.249)	(14.525)
INSS	(11.055)	(10.788)	(29.752)	(23.231)
Devoluções de vendas	(702)	(231)	(2.776)	(757)
	(78.377)	(88.805)	(235.530)	(206.104)
Receita Líquida	400.065	393.149	1.092.544	864.606

Para fins de Demonstração do Valor Adicionado, de acordo com a NBC T 3.7, a receita bruta deve ser apresentada deduzidas as linhas de devoluções de venda, os abatimentos incondicionais e os cancelamentos.

	Consolidado			
	01/07/2022 a	01/07/2021 a	01/01/2022 a	01/01/2021 a
	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021
Receita bruta				
Vendas no atacado	-	24	-	30
Vendas no varejo	1.916.907	1.952.181	5.845.345	4.980.723
Operações de crédito	616.717	445.568	1.712.280	1.250.599
Locação de lojas	21.625	18.637	62.527	49.608
Serviços de transportes	4	12	31	37
Outros	4.150	-	10.184	-
	2.559.403	2.416.422	7.630.367	6.280.997
Deduções da receita bruta				
ICMS	(316.463)	(325.706)	(933.561)	(803.567)
ICMS – Incentivo fiscal	37.333	30.880	87.224	63.215
COFINS	(130.950)	(127.081)	(394.005)	(329.583)
PIS	(27.158)	(26.629)	(81.980)	(68.869)
ISS	(6.356)	(5.757)	(18.301)	(16.126)
Devoluções de vendas	(92.013)	(97.388)	(292.131)	(260.703)
Outros	(45.821)	(49.494)	(129.447)	(134.059)
	(581.428)	(601.175)	(1.762.201)	(1.549.692)
Receita Líquida	1.977.975	1.815.247	5.868.166	4.731.305

31 CUSTO DOS PRODUTOS VENDIDOS, SERVIÇOS PRESTADOS, DESPESAS COM VENDAS, GERAIS E ADMINISTRATIVAS

31.1 CUSTOS DOS PRODUTOS VENDIDOS E SERVIÇOS PRESTADOS

	Controladora			
	01/07/2022 a	01/07/2021 a	01/01/2022 a	01/01/2021 a
	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021
Custo dos produtos vendidos e serviços prestados				
Mercadoria para revenda	(11.313)	(24.217)	(49.513)	(68.669)
Matéria-prima	(172.258)	(167.591)	(473.183)	(357.834)
Pessoal	(65.908)	(63.464)	(203.560)	(166.125)
Depreciação e amortização	(6.205)	(5.825)	(18.395)	(17.634)
Outros custos (*)	(28.191)	(1.386)	(78.219)	(35.738)
Custo com capacidade ociosa (**)	(2.406)	(22.125)	(8.837)	(31.401)
	(286.281)	(284.608)	(831.707)	(677.401)
	Consolidado			
	01/07/2022 a	01/07/2021 a	01/01/2022 a	01/01/2021 a
	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021
Custo dos produtos vendidos e serviços prestados				
Mercadoria para revenda	(665.539)	(671.042)	(2.026.703)	(1.715.453)
Custo das operações financeiras	(141.929)	(147.932)	(374.984)	(471.407)
Outros custos	(3.552)	(3.894)	(9.575)	(8.708)
Custo com capacidade ociosa (**)	(2.406)	(1.386)	(8.837)	(35.738)
	(813.426)	(824.254)	(2.420.099)	(2.231.306)

(*) Outros custos na Controladora referem-se a operações de serviços prestados pelas oficinas de costura e energia elétrica.

(**) Em 2021 a pandemia da COVID-19 provocou a paralisação das fábricas da Companhia, gerando um maior custo de ociosidade que compõe o valor do custo reconhecido no exercício, porém não alocado ao custo do produto (por unidade), conforme previsto no CPC 16 - Estoques.

31.2 DESPESAS COM VENDAS

	Controladora			
	01/07/2022 a 30/09/2022	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2022 a 30/09/2022	01/01/2021 a 30/09/2021
Despesas com pessoal	(289)	(289)	(891)	(785)
Serviços de terceiros	(2.663)	(2.581)	(7.809)	(6.050)
Serviços públicos	(7)	(9)	(23)	(28)
Estimativa para perdas de crédito esperadas	-	2	-	147
Depreciação e amortização	(28)	(29)	(84)	(86)
Materiais	(76)	(54)	(222)	(167)
Impostos e taxas diversas	(37)	(31)	(107)	(66)
Outras despesas	(68)	(75)	(213)	(160)
	(3.168)	(3.066)	(9.349)	(7.195)

	Consolidado			
	01/07/2022 a 30/09/2022	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2022 a 30/09/2022	01/01/2021 a 30/09/2021
Despesas com pessoal	(243.304)	(253.717)	(775.342)	(721.836)
Serviços de terceiros	(82.338)	(125.068)	(307.215)	(383.236)
Serviços públicos	(30.062)	(30.183)	(105.293)	(91.292)
Despesa com aluguéis	(22.724)	(17.547)	(70.766)	(52.209)
Estimativa para perdas de crédito esperadas (*)	(208.937)	(18.910)	(560.994)	119.036
Depreciação e amortização	(46.060)	(46.657)	(135.924)	(139.857)
Depreciação sobre direito de uso	(54.442)	(55.447)	(162.142)	(162.592)
Materiais	(14.034)	(13.050)	(41.866)	(35.719)
Impostos e taxas diversas	(14.217)	(13.261)	(42.962)	(36.031)
Despesas com viagens	(3.913)	(3.440)	(10.792)	(9.064)
Multas e penalidades	(1.122)	(654)	(2.912)	(2.634)
Outras despesas (**)	(96.769)	(75.451)	(260.390)	(185.762)
	(817.922)	(653.385)	(2.476.598)	(1.701.196)

(*) Em 30 de setembro de 2021, houve a reversão de estimativa para perda de crédito esperada em decorrência da melhora dos efeitos da pandemia do COVID-19.

(**) Em 30 de setembro de 2021, no Consolidado, contém o montante de R\$ 30.502, referente aos descontos obtidos pontualmente no pagamento dos aluguéis enquadrados como arrendamento mercantil, lançados no resultado, devido ao cenário de pandemia, conforme revisão do CPC 6 (R2), que com o fim das restrições decorrentes da pandemia do COVID-19 não aconteceram em 2022.

31.3 DESPESAS GERAIS E ADMINISTRATIVAS

	Controladora			
	01/07/2022 a 30/09/2022	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2022 a 30/09/2022	01/01/2021 a 30/09/2021
Despesas com pessoal	(3.677)	(5.236)	(17.780)	(15.490)
Honorários da Administração	(2.393)	(1.387)	(6.348)	(3.440)
Serviços de terceiros	(4.380)	(2.659)	(10.680)	(6.894)
Serviços públicos	(116)	(197)	(330)	(559)
Depreciação e amortização	(754)	(758)	(2.257)	(2.299)
Impostos e taxas diversas	(370)	(1.572)	(1.349)	(4.219)
Materiais	(222)	(273)	(556)	(571)
Despesas com viagens	(6)	(1)	(29)	(5)
Outras despesas	(1.916)	(1.903)	(3.735)	(5.231)
	(13.834)	(13.986)	(43.064)	(38.708)

	Consolidado			
	01/07/2022 a 30/09/2022	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2022 a 30/09/2022	01/01/2021 a 30/09/2021
Despesas com pessoal	(106.207)	(100.196)	(339.173)	(312.050)
Honorários da Administração	(3.646)	(3.267)	(11.271)	(8.993)
Serviços de terceiros	(79.566)	(70.276)	(229.873)	(214.944)
Serviços públicos	(695)	10	(4.796)	(1.424)
Depreciação e amortização	(41.926)	(29.925)	(124.842)	(84.633)
Depreciação sobre direito de uso	(851)	-	(1.809)	-
Impostos e taxas diversas	(5.783)	(8.620)	(21.136)	(27.146)
Tarifas bancárias	(6.427)	(7.112)	(20.902)	(21.324)
Materiais	(1.933)	(1.944)	(7.495)	(5.375)
Despesas com viagens	(3.607)	(2.249)	(11.661)	(4.763)
Perdas com operação de crédito	(4.463)	(4.268)	(16.249)	(27.899)
Outras despesas	(20.179)	(44.229)	(96.387)	(97.076)
	(275.283)	(272.076)	(885.594)	(805.627)

32 OUTRAS RECEITAS (DESPESAS) OPERACIONAIS, LÍQUIDAS

	Controladora			
	01/07/2022 a 30/09/2022	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2022 a 30/09/2022	01/01/2021 a 30/09/2021
Aluguéis	8.630	14.353	26.424	40.950
Recuperação de tributos	442	651	1.233	1.963
Depreciação e amortização	(853)	(961)	(2.570)	(2.882)
Ganho (perda) alienação de imobilizado	23	104	52	4.605
Outros	(332)	(1.297)	(436)	(4.471)
	7.910	12.850	24.703	40.165

	Consolidado			
	01/07/2022 a 30/09/2022	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2022 a 30/09/2022	01/01/2021 a 30/09/2021
Aluguéis	68	50	441	175
Recuperação de tributos	7.631	652	14.108	27.565
Depreciação e amortização	(853)	(961)	(2.570)	(2.882)
Juros e multas sobre provisão de riscos	54	586	(1.088)	1.046
Ganho (perda) alienação de imobilizado	23	104	52	4.605
Outros	5.860	2.813	14.958	13.168
	12.783	3.244	25.901	43.677

33 RESULTADO FINANCEIRO LÍQUIDO

	Controladora			
	01/07/2022 a 30/09/2022	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2022 a 30/09/2022	01/01/2021 a 30/09/2021
Receitas Financeiras				
Rendimentos de títulos e valores mobiliários e aplicações financeiras	5.795	5.040	25.304	14.555
Juros ativos	25	14	58	376
Descontos obtidos	63	14	503	63
Variação cambial ativa	469	1.010	2.978	1.307
Variação monetária ativa	664	518	1.956	1.138
Outras receitas financeiras	-	43		635
	7.016	6.639	30.799	18.074
Despesas Financeiras				
Juros sobre empréstimos, financiamentos e debêntures	(76.926)	(35.973)	(208.113)	(84.881)
Variação cambial passiva	(927)	(511)	(2.154)	(1.488)
Variação monetária passiva		(4)	(22)	(9)
Outras despesas financeiras	(1)		(4)	(1)
	(77.854)	(36.488)	(210.293)	(86.379)
Resultado financeiro líquido	(70.838)	(29.849)	(179.494)	(68.305)

	Consolidado			
	01/07/2022 a 30/09/2022	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2022 a 30/09/2022	01/01/2021 a 30/09/2021
Receitas Financeiras				
Rendimentos de títulos e valores mobiliários e aplicações financeiras	30.645	22.411	116.388	53.021
Juros ativos	83	103	570	595
Descontos obtidos	95	57	656	188
Variação cambial ativa	467	1.035	25.255	10.910
Variação monetária ativa	17.722	6.923	46.254	14.212
Outras receitas financeiras	443	616	957	2.037
	49.455	31.145	190.080	80.963
Despesas Financeiras				
Juros sobre empréstimos, financiamentos e debêntures	(147.869)	(64.693)	(400.558)	(147.991)
Juros sobre passivo de arrendamento	(21.371)	(20.192)	(63.663)	(61.204)
Tarifas bancárias	(1.972)	(1.853)	(5.973)	(5.582)
Variação cambial passiva	(2.137)	(8.569)	(15.806)	(11.422)
Variação monetária passiva	(11)	(62)	(46)	(74)
Outras despesas financeiras	(481)	(620)	(2.135)	(10.769)
	(173.841)	(95.989)	(488.181)	(237.042)
Resultado financeiro líquido	(124.386)	(64.844)	(298.101)	(156.079)

34 LUCRO (PREJUÍZO) POR AÇÃO

(a) Básico/diluído

O lucro (prejuízo) básico/diluído por ação é calculado mediante a divisão do lucro atribuível aos acionistas da Companhia, pela quantidade média ponderada de ações ordinárias emitidas durante o período, excluindo as ações ordinárias compradas pela Companhia e mantidas como ações em tesouraria.

Demonstramos a reconciliação do prejuízo líquido do período com os valores usados para calcular o resultado líquido por ação:

	Controladora e Consolidado			
	01/07/2022 a 30/09/2022	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2022 a 30/09/2022	01/01/2021 a 30/09/2021
Numerador básico/diluído				
Alocação do lucro (prejuízo) líquido do exercício aos acionistas	3.478	207.317	(50.277)	148.509
Denominador básico/diluído				
Lucro (prejuízo) atribuído aos acionistas portadores de ações -	3.478	207.317	(50.277)	148.509
Ações disponíveis - mil	499.200	499.200	499.200	499.200
Lucro (prejuízo) líquido básico/diluído por ação ON - R\$	0,00697	0,41530	-0,10072	0,29749

O lucro (prejuízo) por ação diluído é igual ao básico, em virtude da inexistência de ações potenciais com efeito de diluição.

35 ARRENDAMENTO OPERACIONAL – LOCAÇÃO DE LOJAS

Em 30 de setembro de 2022, a controlada Midway Shopping possuía 284 (282 em 31 de dezembro de 2021) contratos de locação, sendo 282 com terceiros e 2 com a parte relacionada Lojas Riachuelo, os quais a Administração analisou e concluiu que se enquadram na classificação de arrendamento mercantil operacional. Os contratos de locação das lojas, em sua maioria, preveem receita de aluguel variável, incidente sobre as vendas, ou um valor mínimo atualizado anualmente por diversos índices representativos da inflação, com prazos de validade de cinco anos, sujeitos à renovação. Os contratos de aluguéis das áreas brutas locáveis ("ABL") do Shopping Midway possuem valores fixados em contrato, com reajustes anuais, conforme variação dos principais índices de inflação.

O valor da locação dos imóveis é sempre o maior valor entre: (i) o equivalente a 3% e a 5% das vendas mensais brutas, realizadas pela loja; ou (ii) um valor mínimo mensal atualizado anualmente por diversos índices representativos da inflação. Os referidos contratos de locação possuem prazos de validade de cinco a quinze anos, sujeitos à renovação. No período findo de 30 de setembro de 2022, as receitas de aluguéis líquidas, totalizaram R\$ 62.938 (R\$ 50.102 em 30 de setembro de 2021) no Midway Shopping e R\$ 59.888 (R\$ 47.669 em 30 de setembro de 2021) no consolidado.

A previsão das receitas futuras da controlada Midway Shopping, oriundos destes contratos a valores de 30 de setembro de 2022, totalizam um montante mínimo de R\$ 773.505 sendo:

Vencimento	Valor nominal
3 meses de 2022	25.220
2023	83.554
2024	86.228
2025	88.987
Demais vencimentos até 2030	489.516
	773.505

A controlada Midway Shopping é arrendadora dos contratos de locação.

Os contratos de aluguéis entre Controladora e controlada Lojas Riachuelo estão descritos na NE 36, de compromissos, obrigações e direitos contratuais entre partes relacionadas.

36 COMPROMISSOS, OBRIGAÇÕES E DIREITOS CONTRATUAIS

(a) Entre partes relacionadas

Em 30 de setembro de 2022, a controlada Lojas Riachuelo S.A. é locatária em 47 (48 em 31 de dezembro de 2021) contratos de aluguel de imóveis (prédios e lojas) da Companhia, sendo que a cobrança do aluguel das lojas é variável e Call Center e Centro Logístico são cobrados aluguéis fixos. Os valores negociados estão de acordo com as taxas de mercado.

No período findo em 30 de setembro de 2022, tais despesas de aluguéis, líquidas dos impostos a recuperar totalizaram R\$ 23.790 (R\$ 24.584 em 30 de setembro de 2021).

(b) Com terceiros

A Companhia e a controlada Lojas Riachuelo possuem compromissos, obrigações e os direitos contratuais, dados ou recebidos, não registrados nas demonstrações financeiras de 30 de setembro de 2022, como segue:

	<u>Valor</u>
Controladora	
Compromisso e/ou obrigação	
Seguro garantia concedidos por bancos para processos judiciais e financiamentos	329.693
Controlada - Lojas Riachuelo S.A.	
Compromisso e/ou obrigação	
Seguro garantia concedido por bancos como garantia em processos judiciais e financiamentos	171.033
Carta de fiança concedida por bancos como garantia em processos judiciais e financiamentos	112.978
Controlada - Midway Financeira	
Compromisso e/ou obrigação	
Seguro garantia concedido por Seguradoras como garantia em processos judiciais e financiamentos	4.738
	<u>618.442</u>

37 COBERTURA DE SEGUROS

A Controladora mantém a política de não contratar seguros contra incêndios para parte substancial dos seus ativos. Essa política leva em consideração os seguintes aspectos:

- (a) Parque fabril distribuído em cinco fábricas segregadas fisicamente;
- (b) Imóveis comerciais do grupo e os estoques de produtos estão segregados fisicamente;
- (c) Sistemas de processamento de dados protegidos por "backup";
- (d) Todas as instalações possuem aparelhamento específico para combate imediato a eventuais incêndios;
- (e) Em aproximadamente 70 anos de existência da Controladora, não há históricos de incêndios que tenham trazido perdas relevantes.

A controlada Lojas Riachuelo possui seguros contra incêndio para os três Centros de Distribuição (São Paulo, Natal e Manaus), com cobertura para as instalações, os equipamentos e as mercadorias.

Para as lojas locadas em imóveis de terceiros, são mantidas seguros contra incêndio, levando em consideração os aspectos dos imóveis comerciais (grande maioria localizada em shopping centers) e correspondentes estoques de produtos segregados fisicamente. Não há histórico de incêndios que tenham trazido perdas relevantes.

Para o Midway Shopping, o Grupo possui cobertura específica de acordo com a característica da operação.

Os valores contratados são baseados em opinião dos consultores de seguros, para fazer face aos riscos envolvidos.

Em 30 de setembro de 2022, o Grupo apresentava as seguintes principais apólices de seguro contratadas com terceiros, não auditadas:

Bens segurados	Riscos cobertos	Empresa	Montante da cobertura
Patrimônio (CD's)	Incêndio/raio/explosão/danos elétricos/ vendaval a fumaça/lucros cessantes	Lojas Riachuelo	716.688
Aeronave	Queda/Casco/Responsabilidade Civil	Lojas Riachuelo	337.913
Filiais	Básica Incêndio (queda de raio, explosão, implosão e queda de aeronaves)	Lojas Riachuelo	65.821
Mercadorias	Transporte Nacional	Lojas Riachuelo / TCV	100% Segurado
Frota	Responsabilidade civil por danos materiais, corporaris e morais contra terceiros	Lojas Riachuelo / TCV	1.900
Responsabilidade Civil Geral	Produtos comercializados, operações, empregador e danos morais	Lojas Riachuelo	26.650
Patrimonial	Incêndio/raio/explosão/danos elétricos/ vendaval a fumaça/tumultos/lucros cessantes	Midway Shopping	776.562
Responsabilidade Civil Geral	Condomínios Comerciais (operações de shopping center)	Midway Shopping	22.000
D&O	Responsabilidade civil administradores	Grupo Guararapes	150.000

38 INFORMAÇÕES ADICIONAIS AOS FLUXOS DE CAIXA

A Administração da Companhia define como "caixa e equivalentes de caixa" valores mantidos com a finalidade de atender a compromissos de curto prazo e não para investimento ou outros fins. As aplicações financeiras possuem características de conversibilidade imediata em um montante conhecido de caixa e não estão sujeitas a risco de mudança significativa de valor. Os saldos que compõem esta conta estão representados conforme Nota 9. No período findo em 30 de setembro de 2022, não houve movimentações patrimoniais que afetassem os fluxos de caixa da Companhia e suas controladas.

39 EVENTOS SUBSEQUENTES

EMIÇÃO DE DEBENTURES DA COMPANHIA

Em 11 de outubro de 2022, foi aprovado em Reunião do Conselho de Administração, a 6ª (sexta) emissão de 400 (quatrocentas mil) debêntures simples da Companhia, não conversíveis em ações, em até três séries, da espécie quirografária com garantia adicional fidejussória, com valor nominal unitário de R\$ 1 na data de emissão, perfazendo o montante total de R\$ 400.000 (quatrocentos milhões de Reais).

As Debêntures contarão com garantia adicional fidejussória na forma de fiança a ser outorgada pela Lojas Riachuelo S.A., sociedade por ações, sem registro de companhia aberta perante a CVM.

Os recursos obtidos pela Companhia com as Debêntures serão integralmente utilizados para capital de giro, incluindo os negócios de gestão ordinária da Emissora.

A liquidação dessa operação ocorreu em 01 de novembro de 2022.

EMIÇÃO DE DEBÊNTURES DA CONTROLADA LOJAS RIACHUELO

Em 01 de novembro de 2022, foi aprovado em Reunião do Conselho de Administração, a 4ª (quarta) emissão de 300 (trezentas mil) debêntures simples da controlada Lojas Riachuelo, não conversíveis em ações, em série única, da espécie quirografária com garantia adicional fidejussória, com valor nominal unitário de R\$ 1 na data

de emissão, perfazendo o montante total de R\$ 300.000 (trezentos milhões de Reais).

As Debêntures contarão com garantia adicional fidejussória na forma de fiança a ser outorgada pela própria Lojas Riachuelo S.A., sociedade por ações, sem registro de companhia aberta perante a CVM.

Os recursos obtidos pela Companhia com as Debêntures serão integralmente utilizados para reforço de caixa da Emissora.

VENDA DA CARTEIRA DA CONTROLADA MIDWAY FINANCEIRA

Em Outubro de 2022 a controlada Midway Financeira vendeu parte de sua carteira de cartão de crédito, classificadas nos Ratings H e HH, no montante de R\$ 2.436.644, gerando uma receita de R\$ 50.324.