

Índice

Dados da Empresa

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

DFs Individuais

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

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020	7
Acumulado do Exercício Anterior - 01/01/2019 à 30/09/2019	8
Demonstração de Valor Adicionado	9

DFs Consolidadas

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

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020	15
DMPL - 01/01/2019 à 30/09/2019	16
Demonstração de Valor Adicionado	17

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho	18
---	----

Notas Explicativas	43
--------------------	----

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	79
Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	80
Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	81

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Mil)	Trimestre Atual 30/09/2020
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	68.851
Preferenciais	0
Total	68.851
Em Tesouraria	
Ordinárias	0
Preferenciais	0
Total	0

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2020 à 30/09/2020	Exercício Anterior 01/01/2019 à 31/12/2019
1	Ativo Total	2.499.706	4.286.755
1.01	Ativo Circulante	601.874	1.000.975
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	46.900	466.776
1.01.02	Aplicações Financeiras	11.155	10.796
1.01.03	Contas a Receber	111.005	99.257
1.01.03.01	Clientes	107.214	83.792
1.01.03.01.01	Clientes	107.214	83.792
1.01.03.02	Outras Contas a Receber	3.791	15.465
1.01.03.02.01	Contas a Receber de Shopping	0	5.193
1.01.03.02.02	Outros Créditos a Receber	3.791	10.272
1.01.04	Estoques	349.754	311.041
1.01.06	Tributos a Recuperar	75.892	63.219
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	75.892	63.219
1.01.06.01.01	Impostos a Recuperar	75.892	63.219
1.01.07	Despesas Antecipadas	7.168	49.886
1.02	Ativo Não Circulante	1.897.832	3.285.780
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	290.412	930.851
1.02.01.04	Contas a Receber	15.849	4.434
1.02.01.04.02	Depósito Judicial	3.284	4.434
1.02.01.04.04	Contas a receber	11.535	0
1.02.01.04.05	Outros Créditos	1.030	0
1.02.01.07	Tributos Diferidos	274.563	926.417
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	94.687	744.742
1.02.01.07.02	Imposto a Recuperar	179.876	181.675
1.02.03	Imobilizado	338.058	401.156
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	338.058	401.156
1.02.04	Intangível	1.269.362	1.953.773
1.02.04.01	Intangíveis	1.269.362	1.953.773

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2020 à 30/09/2020	Exercício Anterior 01/01/2019 à 31/12/2019
2	Passivo Total	2.499.706	4.286.755
2.01	Passivo Circulante	283.932	1.152.158
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	48.809	49.306
2.01.02	Fornecedores	105.513	315.528
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	101.615	312.349
2.01.02.02	Fornecedores Estrangeiros	3.898	3.179
2.01.03	Obrigações Fiscais	25.680	41.834
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	58.402	652.383
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	0	237.834
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	0	237.834
2.01.04.02	Debêntures	0	355.631
2.01.04.03	Financiamento por Arrendamento	58.402	58.918
2.01.05	Outras Obrigações	12.559	57.583
2.01.05.01	Passivos com Partes Relacionadas	0	50.018
2.01.05.01.04	Débitos com Outras Partes Relacionadas	0	50.018
2.01.05.02	Outros	12.559	7.565
2.01.05.02.04	Dividendos a Pagar	0	29
2.01.05.02.06	Outras contas a pagar	12.559	7.536
2.01.06	Provisões	21.431	18.464
2.01.06.02	Outras Provisões	21.431	18.464
2.01.06.02.04	Provisões diversas	21.431	18.464
2.01.07	Passivos sobre Ativos Não-Correntes a Venda e Descontinuados	11.538	17.060
2.01.07.02	Passivos sobre Ativos de Operações Descontinuadas	11.538	17.060
2.01.07.02.01	Passivo descoberto de controlada	11.538	17.060
2.02	Passivo Não Circulante	1.594.893	852.283
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	1.564.075	829.432
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	0	48.275
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	0	48.275
2.02.01.02	Debêntures	1.451.118	631.022
2.02.01.03	Financiamento por Arrendamento	112.957	150.135
2.02.02	Outras Obrigações	12.368	9.356
2.02.02.02	Outros	12.368	9.356
2.02.02.02.07	Obrigações Fiscais	12.368	9.356
2.02.04	Provisões	18.450	13.495
2.02.04.02	Outras Provisões	18.450	13.495
2.02.04.02.04	Provisão para conrtingências	18.450	13.495
2.03	Patrimônio Líquido	620.881	2.282.314
2.03.01	Capital Social Realizado	958.750	958.750
2.03.02	Reservas de Capital	903.736	903.642
2.03.04	Reservas de Lucros	420.341	420.341
2.03.04.10	Reserva de Lucro	420.341	420.341
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	-1.658.070	0
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	-3.876	-419

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 30/09/2020	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2019 à 30/09/2019	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 30/09/2019
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	141.748	395.462	211.083	704.209
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-82.641	-186.138	-78.578	-248.460
3.03	Resultado Bruto	59.107	209.324	132.505	455.749
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-141.167	-1.123.264	-152.937	-353.003
3.04.01	Despesas com Vendas	-91.656	-288.881	-112.756	-354.976
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-46.668	-123.506	-35.595	-100.201
3.04.03	Perdas pela Não Recuperabilidade de Ativos	-9.359	-43.049	0	0
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	4.465	16.777	4.199	124.772
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	2.421	-683.603	-2.372	-4.807
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	-370	-1.002	-6.413	-17.791
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	-82.060	-913.940	-20.432	102.746
3.06	Resultado Financeiro	-30.039	-94.075	-46.158	-131.262
3.06.01	Receitas Financeiras	585	3.961	3.998	12.616
3.06.02	Despesas Financeiras	-30.624	-98.036	-50.156	-143.878
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	-112.099	-1.008.015	-66.590	-28.516
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	0	-650.055	14.307	4.407
3.08.02	Diferido	0	-650.055	14.307	4.407
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	-112.099	-1.658.070	-52.283	-24.109
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	-112.099	-1.658.070	-52.283	-24.109
3.99.01.01	ON	-1,62814	-24,08206	-1,01322	-0,46722
3.99.02.01	ON	-1,62806	-24,08087	-1,01271	-0,46719

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 30/09/2020	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2019 à 30/09/2019	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 30/09/2019
4.01	Lucro Líquido do Período	-112.099	-1.658.070	-52.283	-24.109
4.02	Outros Resultados Abrangentes	-353	-3.457	1.190	949
4.03	Resultado Abrangente do Período	-112.452	-1.661.527	-51.093	-23.160

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 30/09/2019
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	-364.377	-51.636
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	-63.918	190.316
6.01.01.01	Resultado antes dos impostos	-1.008.015	-28.516
6.01.01.02	Depreciações e amortizações	145.822	105.347
6.01.01.04	Provisão para riscos trabalhistas, cível e tributários	7.870	3.889
6.01.01.05	Despesa de juros	62.515	90.158
6.01.01.06	Variação cambial s/ financiamentos	0	70
6.01.01.07	Provisão para créditos liquidação duvidosa	43.049	0
6.01.01.08	Ganho/Perda com SWAP	0	-2.509
6.01.01.09	Plano de opções de compra de ações	94	204
6.01.01.13	Reversão de provisão obsolescência	0	-9.489
6.01.01.15	Resultado de equivalência patrimonial	1.002	17.791
6.01.01.17	Redução ao Valor Recuperável (impairment) de Itangível	663.549	0
6.01.01.18	Juros de Arrendamentos	11.427	13.371
6.01.01.19	Provisões Diversas	8.769	0
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-300.459	-241.952
6.01.02.01	Contas a receber	-78.006	-54.051
6.01.02.02	Estoques	-38.713	-116.987
6.01.02.03	Impostos a recuperar	-10.874	-107.949
6.01.02.04	Despesas antecipadas	42.718	-21.696
6.01.02.05	Outros créditos	10.643	868
6.01.02.06	Depósitos Judiciais	1.150	1.576
6.01.02.07	Fornecedores	-210.015	84.425
6.01.02.09	Obrigações tributárias	-13.142	-26.278
6.01.02.10	Obrigações trabalhistas	-497	6.136
6.01.02.11	Outras contas a pagar	4.994	-4.518
6.01.02.15	Pagamento de contingência	-2.915	-3.478
6.01.02.17	Provisão para devoluções	-5.802	0
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-69.169	-116.962
6.02.01	Acréscimo do imobilizado	-6.417	-24.504
6.02.02	Acréscimo do intangível	-52.412	-69.490
6.02.03	Aportes de capital em investida	-9.981	-22.968
6.02.06	Investimentos em títulos e valores mobiliários	-359	0
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	13.670	264.590
6.03.01	Empréstimos e debêntures líquidos	369.403	802.056
6.03.02	Pagamento de financiamento bancário	-226.387	-397.420
6.03.03	Juros pagos	-27.193	-72.808
6.03.04	Arrendamento mercantil financeiro	-52.153	-42.684
6.03.07	Dividendos pagos	0	-24.554
6.03.14	Mútuo a pagar - Partes Relacionadas	-50.000	0
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-419.876	95.992
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	466.776	246.792
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	46.900	342.784

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

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

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / Acumulado do Exercício Anterior - 01/01/2019 à 30/09/2019**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	700.000	912.505	613.337	0	31	2.225.873
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	700.000	912.505	613.337	0	31	2.225.873
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	204	0	0	0	204
5.04.03	Opções Outorgadas Reconhecidas	0	204	0	0	0	204
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-24.109	949	-23.160
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-24.109	0	-24.109
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	949	949
5.07	Saldos Finais	700.000	912.709	613.337	-24.109	980	2.202.917

Demonstração de Valor Adicionado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual	Acumulado do Exercício
		Exercício 01/01/2020 à 30/09/2020	Anterior 01/01/2019 à 30/09/2019
7.01	Receitas	468.200	1.028.587
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	494.472	903.815
7.01.02	Outras Receitas	16.777	124.772
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-43.049	0
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-305.860	-335.429
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-159.665	-201.442
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-67.576	-93.875
7.02.04	Outros	-78.619	-40.112
7.03	Valor Adicionado Bruto	162.340	693.158
7.04	Retenções	-807.116	-105.348
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-143.567	-105.348
7.04.02	Outras	-663.549	0
7.04.02.01	Impairment	-663.549	0
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	-644.776	587.810
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	2.959	-5.175
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	-1.002	-17.791
7.06.02	Receitas Financeiras	3.961	12.616
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	-641.817	582.635
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	-641.817	582.635
7.08.01	Pessoal	116.838	185.499
7.08.01.01	Remuneração Direta	95.977	153.624
7.08.01.02	Benefícios	13.974	18.515
7.08.01.03	F.G.T.S.	6.887	13.360
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	773.162	237.634
7.08.02.01	Federais	702.513	94.714
7.08.02.02	Estaduais	65.736	137.524
7.08.02.03	Municipais	4.913	5.396
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	126.253	183.611
7.08.03.01	Juros	98.036	143.878
7.08.03.02	Aluguéis	28.217	39.733
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	-1.658.070	-24.109
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	-1.658.070	-24.109

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2020 à 30/09/2020	Exercício Anterior 01/01/2019 à 31/12/2019
1	Ativo Total	2.494.651	4.284.088
1.01	Ativo Circulante	602.265	996.521
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	47.183	467.206
1.01.02	Aplicações Financeiras	11.155	10.796
1.01.03	Contas a Receber	111.113	93.727
1.01.03.01	Clientes	107.224	78.243
1.01.03.01.02	Clientes	107.224	78.243
1.01.03.02	Outras Contas a Receber	3.889	15.484
1.01.03.02.02	Outros Créditos a Receber	3.889	15.484
1.01.04	Estoques	349.754	311.687
1.01.06	Tributos a Recuperar	75.892	63.219
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	75.892	63.219
1.01.06.01.02	Impostos a Recuperar	75.892	63.219
1.01.07	Despesas Antecipadas	7.168	49.886
1.02	Ativo Não Circulante	1.892.386	3.287.567
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	284.966	932.638
1.02.01.04	Contas a Receber	10.403	6.221
1.02.01.04.02	Depósito Judicial	3.284	4.434
1.02.01.04.04	Depósito Garantia	109	1.787
1.02.01.04.05	Outros Créditos a Receber	1.030	0
1.02.01.04.06	Contas a Receber	5.980	0
1.02.01.07	Tributos Diferidos	274.563	926.417
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	94.687	744.742
1.02.01.07.02	Imposto a Recuperar	179.876	181.675
1.02.03	Imobilizado	338.058	401.156
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	338.058	401.156
1.02.04	Intangível	1.269.362	1.953.773
1.02.04.01	Intangíveis	1.269.362	1.953.773

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2020 à 30/09/2020	Exercício Anterior 01/01/2019 à 31/12/2019
2	Passivo Total	2.494.651	4.284.088
2.01	Passivo Circulante	278.877	1.149.491
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	48.809	49.306
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	48.809	49.306
2.01.02	Fornecedores	108.404	317.793
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	101.615	312.349
2.01.02.02	Fornecedores Estrangeiros	6.789	5.444
2.01.03	Obrigações Fiscais	25.681	41.880
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	58.402	652.383
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	0	237.834
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	0	237.834
2.01.04.02	Debêntures	0	355.631
2.01.04.03	Financiamento por Arrendamento	58.402	58.918
2.01.05	Outras Obrigações	12.960	57.843
2.01.05.01	Passivos com Partes Relacionadas	0	50.018
2.01.05.02	Outros	12.960	7.825
2.01.05.02.04	Dividendos a Pagar	0	29
2.01.05.02.06	Outras contas a pagar	12.960	7.796
2.01.06	Provisões	24.621	30.286
2.01.06.02	Outras Provisões	24.621	30.286
2.01.06.02.04	Provisões diversas	24.621	30.286
2.02	Passivo Não Circulante	1.594.893	852.283
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	1.564.075	829.432
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	0	48.275
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	0	48.275
2.02.01.02	Debêntures	1.451.118	631.022
2.02.01.03	Financiamento por Arrendamento	112.957	150.135
2.02.02	Outras Obrigações	12.368	9.356
2.02.02.02	Outros	12.368	9.356
2.02.02.02.05	Obrigações Fiscais	12.368	9.356
2.02.04	Provisões	18.450	13.495
2.02.04.02	Outras Provisões	18.450	13.495
2.02.04.02.04	Provisões para contingências	18.450	13.495
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	620.881	2.282.314
2.03.01	Capital Social Realizado	958.750	958.750
2.03.02	Reservas de Capital	903.736	903.642
2.03.04	Reservas de Lucros	420.341	420.341
2.03.04.10	Reserva de Lucro	420.341	420.341
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	-1.658.070	0
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	-3.876	-419

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 30/09/2020	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2019 à 30/09/2019	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 30/09/2019
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	141.809	395.698	212.143	707.469
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-82.678	-186.345	-78.944	-249.589
3.03	Resultado Bruto	59.131	209.353	133.199	457.880
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-141.186	-1.123.279	-153.095	-353.584
3.04.01	Despesas com Vendas	-91.656	-288.961	-117.143	-364.139
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-47.074	-124.287	-37.965	-109.087
3.04.03	Perdas pela Não Recuperabilidade de Ativos	-9.359	-43.049	0	0
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	4.482	16.845	4.875	125.920
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	2.421	-683.827	-2.862	-6.278
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	-82.055	-913.926	-19.896	104.296
3.06	Resultado Financeiro	-30.044	-94.089	-46.694	-132.812
3.06.01	Receitas Financeiras	585	3.961	3.998	12.616
3.06.02	Despesas Financeiras	-30.629	-98.050	-50.692	-145.428
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	-112.099	-1.008.015	-66.590	-28.516
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	0	-650.055	14.307	4.407
3.08.02	Diferido	0	-650.055	14.307	4.407
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	-112.099	-1.658.070	-52.283	-24.109
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	-112.099	-1.658.070	-52.283	-24.109
3.11.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	-112.099	-1.658.070	-52.283	-24.109
3.99.01.01	ON	-1,62814	-24,08206	-1,01322	-0,46722
3.99.02.01	ON	-1,62806	-24,08087	-1,01271	-0,46719

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 30/09/2020	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2019 à 30/09/2019	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 30/09/2019
4.01	Lucro Líquido Consolidado do Período	-112.099	-1.658.070	-52.283	-24.109
4.02	Outros Resultados Abrangentes	-353	-3.457	1.190	949
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	-112.452	-1.661.527	-51.093	-23.160
4.03.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	-112.452	-1.661.527	-51.093	-23.160

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 30/09/2019
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	-371.048	-59.989
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	-64.920	180.450
6.01.01.01	Resultado antes do impostos	-1.008.015	-28.516
6.01.01.02	Depreciações e amortizações	145.822	111.611
6.01.01.04	Provisão para riscos trabalhistas, cível e tributários	7.870	3.889
6.01.01.05	Despesa de juros	62.515	90.158
6.01.01.06	Variação cambial	0	70
6.01.01.07	Provisão para créditos de liquidação duvidosa	43.049	0
6.01.01.08	Ganho/Perda com SWAP	0	-2.509
6.01.01.09	Plano de opção de compra de ações	94	204
6.01.01.13	Reversão de provisão obsolescência	0	-9.489
6.01.01.17	Redução ao Valor Recuperável (impairment) de Intangível	663.549	0
6.01.01.18	Juros de Arrendamentos	11.427	15.032
6.01.01.19	Provisões diversas	8.769	0
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-306.128	-240.439
6.01.02.01	Contas a receber	-78.010	-52.012
6.01.02.02	Estoques	-38.067	-118.312
6.01.02.03	Impostos a recuperar	-10.874	-107.949
6.01.02.04	Despesas antecipadas	42.718	-21.683
6.01.02.05	Outros créditos	10.564	1.196
6.01.02.06	Depósitos Judiciais	1.150	1.576
6.01.02.07	Fornecedores	-209.389	84.461
6.01.02.09	Obrigações tributárias	-13.187	-26.284
6.01.02.10	Obrigações trabalhistas	-497	6.136
6.01.02.11	Outras contas a pagar	5.135	-3.688
6.01.02.12	Adiantamentos diversos	1.678	-402
6.01.02.15	Pagamento de contingência	-2.915	-3.478
6.01.02.17	Provisão para devoluções	-5.802	0
6.01.02.18	Consumo de provisões diversas	-8.632	0
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-62.645	-105.457
6.02.01	Acréscimo do imobilizado	-6.417	-32.892
6.02.02	Acréscimo do intangível	-52.412	-73.514
6.02.05	Efeito de Variação Cambial pela Conv. De Inv. No Ext.	-3.457	949
6.02.06	Investimentos em títulos e valores mobiliários	-359	0
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	13.670	261.354
6.03.01	Empréstimos e debêntures líquidos	369.403	802.056
6.03.02	Pagamento de empréstimos e debêntures	-226.387	-397.420
6.03.03	Juros pagos	-27.193	-72.808
6.03.04	Arrendamento mercantil financeiro	-52.153	-45.920
6.03.07	Dividendos pagos	0	-24.554
6.03.14	Mútuo a pagar - Partes Relacionadas	-50.000	0
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-420.023	95.908
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	467.206	247.735
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	47.183	343.643

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

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

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2019 à 30/09/2019

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	700.000	912.505	613.337	0	31	2.225.873	0	2.225.873
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	700.000	912.505	613.337	0	31	2.225.873	0	2.225.873
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	204	0	0	0	204	0	204
5.04.03	Opções Outorgadas Reconhecidas	0	204	0	0	0	204	0	204
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-24.109	949	-23.160	0	-23.160
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-24.109	0	-24.109	0	-24.109
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	949	949	0	949
5.07	Saldos Finais	700.000	912.709	613.337	-24.109	980	2.202.917	0	2.202.917

Demonstração de Valor Adicionado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 30/09/2019
7.01	Receitas	468.443	1.031.896
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	494.715	907.075
7.01.02	Outras Receitas	16.777	124.821
7.01.04	Provisão/Reversão de Créd. Liquidação Duvidosa	-43.049	0
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-307.084	-342.665
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-159.872	-202.572
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-68.595	-99.981
7.02.04	Outros	-78.617	-40.112
7.03	Valor Adicionado Bruto	161.359	689.231
7.04	Retenções	-807.116	-111.130
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-143.567	-111.130
7.04.02	Outras	-663.549	0
7.04.02.01	Impairment	-663.549	0
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	-645.757	578.101
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	3.961	12.616
7.06.02	Receitas Financeiras	3.961	12.616
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	-641.796	590.717
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	-641.796	590.717
7.08.01	Pessoal	116.838	191.275
7.08.01.01	Remuneração Direta	95.977	159.236
7.08.01.02	Benefícios	13.974	18.679
7.08.01.03	F.G.T.S.	6.887	13.360
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	773.169	238.224
7.08.02.01	Federais	702.513	94.714
7.08.02.02	Estaduais	65.743	137.524
7.08.02.03	Municipais	4.913	5.986
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	126.267	185.327
7.08.03.01	Juros	98.050	145.428
7.08.03.02	Aluguéis	28.217	39.899
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	-1.658.070	-24.109
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	-1.658.070	-24.109

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

RESTOQUE^{SA}



Release 3T 2020

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

TELECONFERÊNCIA DE RESULTADOS

Data:
16 de novembro de 2020
(Segunda-feira)

Horário:
12h00 (horário de Brasília)
11h00 (US-EDT)

Conferência em Português com
tradução simultânea em Inglês

Telefone de conexão:

+55 11 2188-0155
+1 646 843-6054
Código: Restoque

Telefone para replay:

+55 11 2188-0400
Código: Restoque

CEO

Livinston Bauermeister

CFO

Fernando Pedroso

RELAÇÕES COM INVESTIDORES

Tel.: +55 11 4860-8860
www.restoque.com.br

Vendas no 3T20 foram 11,4% acima das projeções divulgadas pela Companhia

Crescimento de 88,6% nas vendas digitais no 3T20, que representaram 20,2% das vendas ao consumidor final

Crescimento importante em indicadores relacionados a vendas digitais e *omnichannel*

Avanços relevantes em diversas frentes da estratégia, balizando o crescimento sustentável e de longo prazo

- Crescimento de 115% na quantidade de pedidos *omnichannel* na modalidade *ship from store* (compra realizada *online* com entrega a partir de loja) vs. 3T19, representando 48% do total de pedidos *online* do trimestre.
- Aumento de 78% da base de clientes ativos nas lojas *online* e de 86% no número de clientes com recorrência anual de compra *online* e de 96% com recorrência semestral vs. 3T19.
- Incremento de 22% no fluxo nos *sites* das marcas e de 66% na conversão no comparativo 3T20 vs. 3T19.
- As vendas a partir do Whatsapp cresceram 99,6% vs. 3T19, passando a representar 31% das vendas digitais.
- As modalidades de entrega *same day delivery* (entrega no mesmo dia) e “expressa” (entrega no dia seguinte) passaram a cobrir 10 cidades que representam 41% dos pedidos *online*.
- Faturamento menor em 45,8% no Varejo no 3T20 por conta de lojas fechadas ou com restrição de horário.
- O Varejo apresentou em outubro vendas em mesmas lojas de 90% das vendas de outubro de 2019, apontando para a continuidade da recuperação das vendas no 4T20.
- Os impactos adversos da pandemia no faturamento implicaram desalavancagem operacional, apesar de redução percentual do SG&A ajustado em relação à receita líquida.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

3

DESTAQUES

Na virada do primeiro para o segundo semestre, passada a fase mais aguda da pandemia, retomamos as ações deste novo ciclo da Companhia, iniciado no 4T19, visando a retomada do nosso crescimento sustentável e de longo prazo. Complementamos e adaptamos a estratégia definida no 4T19, baseados em duas principais premissas:

FOCO TOTAL NA EXPERIÊNCIA E SATISFAÇÃO DO CLIENTE
INTEGRAÇÃO DIGITAL, EFICIÊNCIA OPERACIONAL E POSICIONAMENTO INSTITUCIONAL

Definimos e aprovamos com o nosso Conselho de Administração os 10 Pilares Estratégicos que estão direcionando nossas ações neste semestre e para o ano de 2021:

 **GO DIGITAL:** NOVAS PLATAFORMAS E-COMMERCE B2C E B2B, JOURNEY TO CLOUD, NOVOS PDX E RPM, SOLUÇÕES DIGITAIS PARA O NEGÓCIO

 **AGILIDADE E REDUÇÃO DE LEAD TIME,** AUMENTO NO APROVEITAMENTO DE COLEÇÕES E REDUÇÃO DE ESTOQUES

 **MODELO INTEGRADO DE VENDAS EM CANAIS ONLINE E OFFLINE,** ECOSISTEMAS E MARKETPLACES

 **ESTRATÉGIA DE PRECIFICAÇÃO PARA CADA MARCA E CANAL INTEGRADAS E ALINHADAS AO MODELO DE NEGÓCIO SUSTENTÁVEL DA COMPANHIA**

 **ANALYTICS, INTELIGÊNCIA ARTIFICIAL E DATA SCIENCE APLICADOS AO NEGÓCIO – PLANEJAMENTO, ALOCAÇÃO, CLIENTES E VENDAS**

 **GERAÇÃO DE CAIXA E MELHORA EXPRESSIVA NO CICLO OPERACIONAL**

 **REVITALIZAÇÃO DE LOJAS PRÓPRIAS, NOVO MODELO DE ATACADO**

 **VALORIZAÇÃO DO COLABORADOR, ALINHAMENTO DE INTERESSES E DIFUSÃO DE CULTURA DE ATENDER O CLIENTE DE FORMA INTEGRADA E OMNI**

 **ESTRATÉGIA ESG – POSICIONAMENTO, POLÍTICAS E FRENTES DE ATUAÇÃO**

 **COERÊNCIA, CONSISTÊNCIA E POSICIONAMENTO UNIFORME PERANTE CLIENTES, MERCADO DE CAPITAIS E DEMAIS STAKEHOLDERS**

Descrevemos brevemente abaixo as principais ações que estão sendo tomadas alinhadas com esses pilares estratégicos.

Estratégia Digital

Reforçamos e aceleramos as ações para a transformação digital do negócio, que englobam uma série de iniciativas digitais para melhorar a experiência de relacionamento e de compra de nossos clientes, de forma a termos uma visão 360 graus dos nossos clientes e eliminar as barreiras entre o *online* e o *offline*.

Como ponto chave desse projeto, temos a troca da nossa plataforma de *e-commerce*. Estamos fazendo a migração de uma plataforma que tem diversas limitações por não ter acompanhado a evolução que o canal requer, além de ter apresentado inúmeros problemas, para uma solução tecnológica líder em *e-commerce* B2C, segundo avaliação da Gartner, eleita nos últimos anos como a melhor do mundo. Com isso, teremos todas as nossas soluções de CX (experiência do cliente) baseadas na mesma *Suite* e totalmente integradas.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

4

No ambiente de lojas físicas, avançamos no desenvolvimento do aplicativo de CRM que permite ao vendedor ter acesso *realtime* em *mobile* aos dados históricos do cliente que ele está atendendo, trazendo a visão 360 graus também para o time de lojas, permitindo que o atendimento seja mais assertivo, personalizado e direcionado às preferências do cliente.

O nosso *back-office* também passou a utilizar essa *Suite*. A nossa central de atendimento ao cliente já trabalha com a nova plataforma, assim como as jornadas dos nossos clientes e nossas campanhas de *marketing* digital já são construídas dentro dessa solução. Para complementar, as interações e engajamento nas redes sociais são monitorados dentro da mesma *Suite*, completando assim a visão 360 graus dos nossos clientes.

Estamos também avançados na *Journey to Cloud* (jornada para nuvem), importante movimento de migração dos serviços e aplicações *on-premises* para o *multi-cloud*, com uso de provedores de serviços distintos. Essa migração traz mais rapidez e disponibilidade de recursos tecnológicos para nossas operações e flexibilidade para nossas demandas de acordo com o ciclo do nosso negócio.

O nosso aplicativo de gestão de vendas LiveRetail, com tecnologia proprietária desenvolvida internamente, está sendo utilizado pelo time de gestão e por 100% de nossas lojas, permitindo o acompanhamento *realtime* de diversos indicadores de vendas segmentados por canal, marca, loja e vendedor, além de permitir a comunicação direta entre o time de lojas e o time de estilo e compras e acesso a produtos de toda a empresa. A nova versão apresenta melhorias para o controle e gestão de estoques, integração para geração de bônus para vendas e também melhorias no *gamification* (campanhas com incentivos geradas com desafios para nossos vendedores).

No âmbito do Atacado, estamos operando uma nova plataforma de *e-commerce* B2B, que atende as particularidades do negócio e cria a possibilidade de o cliente fazer suas compras de maneira autônoma, além de uma venda assistida pelo representante de vendas. Soma-se a isso a funcionalidade de *shopstreaming*, já utilizada no lançamento e vendas das últimas coleções, proporcionando uma interação ao vivo dos clientes B2B com o lançamento da marca e a colocação de pedidos.

A ferramenta traz fotos e vídeos sobre os produtos, além de todo o descritivo dos mesmos, proporcionando ainda mais possibilidades de escolha para a compra, incorporando ao B2B o movimento de consumo que busca atender as particularidades e preferências dos clientes. Essa estratégia está alinhada com as funcionalidades do CRM B2B, que utilizamos para fazer o acompanhamento e gestão do funil de vendas e das jornadas de compra, navegando entre os momentos *online* e *offline* dos clientes, entendendo suas preferências de consumo,

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

5

retroalimentando as decisões sobre políticas comerciais, canais de atendimento e estratégias de crescimento.

Nosso time de desenvolvedores entregou também uma nova ferramenta de *picking* de produtos para os centros de distribuição objetivando uma distribuição inteligente dos produtos das coleções, com sinergia entre todos os canais da empresa. Essa ferramenta permite direcionar, de maneira rápida, produtos e linhas específicos para ações comerciais e eventos regionais, possibilitando ao canal de Atacado fazer um abastecimento rápido para os clientes multimarcas. A ferramenta faz alocação prévia dos produtos aos clientes multimarcas, dando uma visão antecipada de eventuais rupturas, a tempo de corrigir pedidos de compra e produção, melhorando a eficiência e aproveitamento das coleções.

Estamos também na reta final de piloto do projeto PDX, um sistema que transforma o ponto de venda em um ponto de experiência para os clientes. Esse sistema *mobile first* desenvolvido pelo nosso time interno de desenvolvedores, é desenhado e projetado especialmente para as necessidades e características de nossas marcas e lojas. A nova experiência compreende um conjunto de ações que vão desde o cadastro do cliente de forma simples e rápida, incentivando a equipe de vendas ao enriquecimento da base, até possibilitar conhecer o cliente e seu perfil antes da etapa de pagamento, incluindo a gestão das vendas e do caixa da loja de forma unitária e *mobile*, tudo integrado em base única e de forma *omnichannel*.

Ainda de forma alinhada com a estratégia de foco total na experiência do cliente, estamos dando continuidade ao projeto *Retail Promotion Manager* (RPM), iniciado em janeiro deste ano. O RPM é um motor de promoções *omnichannel* com interface amigável que torna mais rápido e centralizado o processo de cadastro de ações voltadas para os clientes. O desenvolvimento está sendo feito de forma integrada ao PDX e será também integrado à nova plataforma de *e-commerce*.

Nossos desenvolvedores também estão avançados com o LiveSale, aplicativo para venda remota. Esse aplicativo permite que nossa equipe de vendas customize uma seleção de produtos de acordo com o perfil e tamanho do cliente e a envie para que a compra seja concluída pelo cliente em poucos cliques, sendo possível a edição dos itens e detalhes da proposta pelo próprio cliente, que pode adicionar, remover ou editar a seleção de produtos. O cliente tem a opção de retirar em loja ou receber em casa e o pagamento pode ser feito remotamente.

Sob o ponto de vista de segurança da informação, estamos implementando uma *Security Operations Center* – SOC. Essa central permitirá o monitoramento de segurança de redes, gestão de vulnerabilidades, gestão de segurança em nuvem, prevenção de fraudes, detecção

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

6

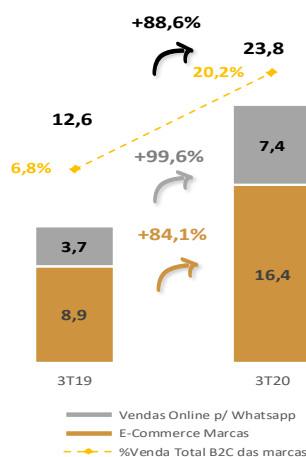
e respostas a ameaças, dentre diversas outras ações. Também estamos implementando um projeto aprofundado e abrangente de adaptação à Lei Geral de Proteção de Dados.

Outro importante investimento está sendo feito nos equipamentos das lojas. Com a renovação do *aging* das máquinas e servidores espalhados em nossas lojas, essa revitalização irá refletir em melhor experiência e satisfação do cliente. Também estamos trabalhando para implantar ao longo dos próximos meses o SD-Wan, tecnologia que irá aumentar o desempenho e disponibilidade de acesso das aplicações através de uma conexão mais rápida e mais estável em nossas lojas, gerando melhor experiência para nossos clientes e economia de custos para a operação em função da nova tecnologia.

Integração Online e Offline

No 3T20, em sintonia com a estratégia de reforçar as vendas digitais, as marcas atingiram faturamento de R\$23,8 milhões através de seus canais de venda digitais, um crescimento de 88,6% em relação ao 3T19, representando 20,2% das vendas ao consumidor final na soma entre varejo e *online*.

Faturamento Digital (R\$ milhões)



Desde o quarto trimestre de 2019, definimos como pilar estratégico fundamental o crescimento dos canais digitais atrelado a uma evolução da capacidade operacional, com objetivo final de entregar uma experiência de excelência aos nossos clientes. Em 2019 havíamos feito o *roll-out* da atual plataforma de *e-commerce* e da operação *omnichannel*, integrando nossas lojas ao *e-commerce*, tornando cada loja um *delivery center*. Dadas as limitações e a incapacidade dessa plataforma de *e-commerce* de acompanhar as necessidades do canal, tivemos impactos negativos na experiência dos clientes, que incluíram problemas na navegação dos *sites*, atrasos nas entregas, rupturas, dificuldades em

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

7

acompanhar os pedidos e para obter resoluções dos problemas, atrasos na execução de trocas e devoluções, dentre outros.

Não obstante, ao mesmo tempo em que formatamos a migração de plataforma de *e-commerce* para uma solução líder de mercado, como acima mencionado, implementamos diversas ações para garantir o funcionamento das operações *online* e resolver os problemas ocorridos, bem como para garantir o atendimento e reduzir a fricção da experiência de compra em toda jornada do cliente. Assim, trabalhamos em diversas frentes para reduzir o tempo de carregamento dos *sites*, melhorar o visual das páginas de produto, melhorar o índice de categorias, reduzir quebras, permitir a segmentação da informação da compra por produto e por *lead time*, informação segmentada do custo de frete e quebras de *fulfillment*.

Reestruturamos, também, a régua de *e-mails* transacionais explicativos, mantendo a experiência mais fluida, melhoramos todo o processo de separação de produtos em lojas, reduzindo o prazo de entrega e aumentando a assertividade, lançamos novas embalagens por marca e aumentamos a equipe de apoio no serviço de atendimento ao cliente e pedidos *online*.

Essas ações focaram igualmente a evolução de soluções tecnológicas, logísticas, operacionais e de atendimento ao cliente visando atingir bons indicadores relacionados à experiência dos clientes.

Avançamos nas modalidades de entrega *same day delivery* (entrega no mesmo dia da compra) e “expressa” (entrega no dia seguinte), passando a cobrir 10 cidades que representam 41% dos pedidos *online*. Reduzimos em 27% o prazo médio de entrega aos clientes em comparação ao 3T19, após uma bem-sucedida reestruturação (e ainda em execução) da nossa inteligência logística somada à integração de novas transportadoras parceiras à operação.

Registramos um crescimento no 3T20 de 115% na quantidade de pedidos *omnichannel* na modalidade *ship from store* (compra realizada *online* com a entrega a partir das lojas), quando comparado com o mesmo período de 2019. Essa modalidade representou 68% do total de pedidos *online* do trimestre.

As vendas digitais via *Whatsapp* cresceram 99,6% em comparação ao 3T19, passando a representar 31% das vendas digitais.

Em meio aos avanços alcançados, entregamos 91% dos pedidos atendidos dentro do prazo contratado e os pedidos não atendidos no prazo tiveram um atraso médio de 2,7 dias. Em outubro o resultado foi de 99% dos pedidos atendidos dentro do prazo contratado. Estamos debruçados nas ações para garantir a manutenção desse índice.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

8

Os indicadores do Reclame Aqui evoluíram de notas insatisfatórias e ruins para notas ótimas, com gradação acima de 8,0. Implementamos novos formatos de atendimento ao consumidor buscando facilitar e agilizar os atendimentos, como o *chat online*, que passou a representar 32% dos contatos dos clientes para solução de problemas e apoio à venda e ainda reduzimos o tempo médio de espera do cliente para atendimento em 90% em comparação ao 3T19.

Com isso, observamos um incremento de 22% no fluxo nos nossos *sites* e de 66% na conversão no comparativo do 3T20 vs. 3T19, indicadores que demonstram uma maior aderência das operações à experiência esperada por nossos clientes. Além disso, em comparação com o 3T19, obtivemos um aumento de 78% da base de clientes ativos nas lojas *online* e de 86% no número de clientes com recorrência anual de compra *online* (clientes com recorrência de compra nos últimos 12 meses) e de 96% no número de clientes com recorrência semestral de compra *online* (clientes com recorrência de compra nos últimos 6 meses), alcançando índice de 40% de recorrência anual e de 36% de recorrência semestral.

Na marca John John, durante o lançamento da última coleção *Grunge Celebration*, foi realizado um festival *livrestreaming* em homenagem ao movimento musical com a participação de diversos artistas de destaque nacional. Com mais de duas horas no ar, o evento trouxe mais uma modalidade de vendas para o canal *online*. Através de todas as nossas redes sociais e *sites*, foram impactados mais de 1 milhão de contas no período pré, durante e pós evento.

Inteligência Artificial e Data Science

No 4T19 iniciamos uma reestruturação da área de *analytics*, reforçando o time e estabelecendo processos e análises focados nos nossos pilares estratégicos, passando de uma mentalidade de análises informativas para análises voltadas para ações rápidas e com impacto de curto prazo, abrangendo principalmente temas como realocação e reposição de produtos, controle de rupturas de pedidos *online*, gestão de *stock out*, revisão rápida do *visual merchandising* detalhada por loja e por produto, atuação de CRM individualizada, análise diária com rápida atuação em desvios de indicadores operacionais até o nível de cliente e produto, dentre outras.

Em paralelo a essa reestruturação, iniciamos no 1T20 a construção de um time especialista para implementação de modelos com inteligência artificial para inicialmente impactar duas principais frentes do negócio: (i) desenvolvimento de coleções integrado à alocação de produto; e (ii) personalização de jornada baseada no comportamento individual dos clientes.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

9

O objetivo desses dois projetos é alcançar (i) redução de *stock-out*, redução de desenvolvimento de produtos de baixo aproveitamento, incremento da velocidade de *sell-through* por coleção, incremento da assertividade na alocação inicial e nas reposições de produtos, dentre outros; e (ii) assertividade relativa de aproveitamento de produtos entre os canais, momento e *approach* de comunicação com cada cliente, previsibilidade da demanda por SKU, tamanhos em cada loja por mês, dentre outros.

Retomamos com prioridade neste trimestre essas frentes e, ao final dele, já havíamos estruturado os repositórios de dados para atuação dos cientistas de dados, finalizado o desenho adequado de arquitetura, selecionado as tecnologias ideais para o desenvolvimento dos algoritmos, mapeado e identificado os principais gatilhos que os modelos de inteligência artificial podem impactar e acelerar os resultados de negócio e a experiência do cliente.

CRM

Implementamos uma nova fase de posicionamento estratégico do nosso CRM, com a migração de um modelo operacional *one size fits all* (estratégias similares para canais, marcas e clientes) para uma atuação segmentada e customizada por canal, marca e característica de cliente. Essa atuação é efetivada através de canais independentes de atuação e contato com cliente e implementada de forma integrada pelos nossos times de Inteligência Artificial e de CRM.

Desta forma passamos a ter uma sincronização de canais nas ações e comunicações de relacionamento realizando campanhas guiadas por dados individualizados dos clientes.

Também, potencializamos a satisfação do cliente e os resultados de negócio por meio de um olhar mais direcionado aos principais KPIs de negócio sob a perspectiva do cliente e iniciamos o uso de tecnologias adquiridas para ganhar escalabilidade e eficiência operacional no modelo de estratégia personalizada por cliente para cada necessidade e estratégia de marca.

Revitalização das Lojas Próprias e Novo Modelo de Atacado

Iniciamos um movimento de revitalização de nossas lojas físicas, que se estenderá pelos próximos meses, abrangendo todas as marcas, de forma a adequar também nosso canal mais relevante, em termos de volume de vendas, a este momento da Companhia. A experiência e satisfação do cliente exigem que as interações com os canais *online* e *offline* sejam marcantes e fluidas, estimulando sua identificação com a marca e sua fidelização. E o papel das lojas físicas é fundamental nesse aspecto.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

10

Para a marca Le Lis Blanc, estamos desenvolvendo um novo conceito de loja, a ser inaugurado na Rua Oscar Freire, em São Paulo, no 1T21. Essa nova *flagship* da marca terá uma operação combinada da experiência de compra física integrada ao universo digital.

Promovemos também a reformulação de duas das principais lojas da marca Bo.Bô, no Shopping Iguatemi em São Paulo e no Shopping Leblon no Rio de Janeiro, para um novo e contemporâneo conceito. A revitalização será estendida para outras lojas nestes próximos meses, marcando um novo ciclo para a marca.

O movimento de revitalização está sendo igualmente implementado na Dudalina, que já teve lojas revitalizadas e terá nos próximos meses suas mais importantes lojas atualizadas.

Também tomamos medidas para tornar nosso canal de Atacado mais ágil e integrado, através da adoção de calendários mais integrados com o Varejo, redução de *lead time* na cadeia produtiva, novas coleções desenvolvidas com menos apostas, gerando mais assertividade e menores índices de quebra de pedido, e obtendo melhores aproveitamentos.

Isso tudo somado às iniciativas digitais, acima referidas, principalmente com a nossa nova plataforma de *e-commerce* B2B, nos permitirá atuar de forma cada vez mais digital e integrada com os nossos clientes multimarcas, marcando um novo modelo de atuação no canal de Atacado.

Agilidade e Redução de Lead Time, Aproveitamento de Coleções, Redução de Estoques

Através de uma revisão profunda de nossa cadeia de fornecimento e da reestruturação da construção de nossas coleções, que já vêm sendo implementadas desde o final de 2019, estamos otimizando a quantidade de SKUs desenvolvidos e apresentados por coleção e os volumes de peças por SKU fabricadas e compradas.

Dentro desse movimento, estamos aumentando a proporção relativa de produtos nacionais em nossas coleções, buscando redução de *lead time* e valorização dos produtos locais.

Nossas plantas industriais estão operando, e operarão ao longo de 2021 mantendo os custos médios praticados no ano de 2019.

Aumentamos o desenvolvimento de produtos *in season* (2 meses entre criação e exposição nas lojas) como forma de responder rapidamente ao desempenho de vendas. Com isso, somos capazes de introduzir produtos aderentes ao momento de mercado, produtos derivados de *best sellers* e incremento de compras de produtos de alta performance. Neste semestre (coleções Verão e Alto Verão) estamos entregando na marca Le Lis Blanc um percentual relevante da coleção desenvolvida *in season* com *lead time* médio de 48 dias em

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

11

produtos nacionais. Para as coleções de 2021, estamos planejando que 30% das coleções da marca sejam desenvolvidas *in season* com *lead time* médio de 60 dias.

Todas essas ações, alinhadas com um planejamento de compras mais assertivo, revisão do tamanho das grades, alocação e transferência de produtos, geram uma consistência maior na gestão dos estoques, melhor aproveitamento das coleções e redução de *lead time*.

Adicionalmente, as marcas estão intensificando os trabalhos de *upcycling*. Métricas de utilização de tecidos *in house* foram reavaliadas e estão contribuindo para a redução dos estoques e preservação de caixa.

Como consequência de todas as medidas adotadas no trimestre, nossos estoques foram reduzidos em R\$ 31,7 milhões no 3T20 em relação ao 2T20, a despeito do impacto da pandemia nas vendas, dos fechamentos de lojas e todas as demais restrições que tivemos. Esse trabalho será contínuo nestes próximos meses e em 2021.

Estratégia de Precificação alinhada ao Histórico de Sucesso das Marcas

Como já abordamos de forma extensiva desde o 4T19, demos continuidade ao movimento iniciado naquele trimestre de rebalanceamento de estrutura de preços como resultado de alinhamento das estruturas de coleções ao histórico de sucesso das marcas e aderentes ao público de cada uma delas. Essa estratégia vem acompanhada de uma precificação por valor percebido e garantindo que cada marca possua uma pirâmide de produtos/preços coerentes com o seu posicionamento.

As coleções de 2020 foram desenvolvidas passando por um significativo reequilíbrio em suas estruturas. Os resultados de aproveitamento, mesmo com os efeitos da pandemia, demonstram o acerto no caminho desenhado. Essa revisão resulta em incremento na quantidade de peças vendidas no período da coleção, ou seja, no *sell-through* a preço cheio, em redução significativa da oferta de produtos em promoções/liquidações e *outlets*, tudo atrelado à preservação do posicionamento e identidade das marcas, com uma execução do *mark-up* global no ciclo de vendas muito mais saudável.

Geração de Caixa e Melhora no Ciclo Operacional

Iniciamos neste semestre – e daremos continuidade ao longo de 2021 – um processo de melhora do ciclo operacional, com atenção aos itens do capital de giro, tendo como foco principal os estoques. As ações envolvem a redução nos prazos de desenvolvimento e compra/produção de produtos, melhora substancial do índice de aproveitamento e sobras dos produtos, foco na venda *full price* e melhora no prazo de distribuição e entrega nas lojas.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

12

Essas ações trazem melhora no giro dos estoques e na rentabilidade e, como consequência, melhora na geração de caixa. No 3T20 é possível perceber reflexos parciais dessas ações, com redução dos estoques de matéria prima e produtos acabados em aproximadamente R\$ 31,7 milhões quando comparado ao 2T20, a despeito dos efeitos da pandemia. Projetamos uma melhora contínua desse processo para os exercícios futuros.

Valorização do Colaborador, Alinhamentos de Interesses e Difusão de Cultura

No 4T19 implementamos o modelo de marcas como *business units*, com indicação de *heads* para cada uma das marcas. As áreas de Estilo, Compras de Produtos, *Marketing*, Operações e *Visual Merchandising* de cada marca passaram a responder ao *head* da marca respectiva. Com isso, as decisões relativas a cada marca são customizadas e alinhadas à estratégia de cada marca, resultando em uma gestão mais ágil e eficiente.

Reforçamos nosso time de Recursos Humanos com pessoas com longo histórico e identidade com a Companhia, que estão trabalhando em diversas frentes para valorização dos nossos colaboradores e criação de incentivos que propiciem um melhor alinhamento de interesses entre os colaboradores e a Companhia.

Há um trabalho importante ainda a ser feito para que nosso time de vendas esteja cada vez mais alinhado à excelência de atendimento esperada e exigida por nossos clientes.

Queremos avançar no oferecimento de um ambiente cada vez mais cooperativo e inspirador aos nossos colaboradores que se reflita em uma cultura de atendimento integrado e de excelência para nossos clientes.

Estratégia ESG

As questões ESG sempre estiveram presentes na nossa Companhia. Desenvolvemos diversas ações que compõem o nosso movimento “+R”, cujas frentes de trabalho são indicadas abaixo.

Através das ações da frente *Reduzir*, atuamos junto a parceiros e fornecedores para o desenvolvimento de trabalho responsável social e ambientalmente, junto aos nossos colaboradores na conscientização para otimização do uso de energia e água e no incentivo da prática da coleta seletiva, da reciclagem e da preferência por recursos renováveis. A frente *Respeitar* reflete nosso compromisso de oferecer trabalho digno e seguro em um ambiente baseado na competência, na igualdade e nos nossos valores de conduta e ética, em um ambiente de trabalho saudável, respeitoso e harmonioso. A frente *Realizar* inclui ações envolvendo a responsabilidade, a sustentabilidade e a ética em nossa cadeia de produção. Essas ações são divulgadas em nosso *website*.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

13

Temos orgulho de ter um time de colaboradores composto por 75% de mulheres e termos os cargos de liderança também ocupados em 75% por mulheres.

Visando impactar positivamente a vida de mulheres, que são a maioria no nosso time e dentre nossos clientes, desenvolvemos uma parceria de longo prazo com o Protea, instituto que apoia o tratamento e a conscientização quanto ao câncer de mama entre mulheres carentes.

Estamos também aprofundando nossa atuação de forma a impactar mais fortemente a sociedade e as comunidades nas quais atuamos. Lançamos na marca Le Lis Blanc a linha Le Lis Casa Brasil, com produtos feitos por artesãos de diversas comunidades do Brasil e com *design* contemporâneo, que valorizam a identidade brasileira.

Estamos desenvolvendo parcerias com cooperativas e instituições sociais para utilização de tecidos de sobras de produção, de forma que os recursos de venda dos produtos por eles fabricados sejam revertidos para os trabalhadores dessas instituições. Estamos ainda desenvolvendo parcerias para incentivar a economia circular dos produtos que vendemos, de forma a aperfeiçoar a sustentabilidade da cadeia têxtil.

Não obstante essas iniciativas, nosso entendimento é que podemos fazer muito mais. Estamos trabalhando para ter uma abordagem ESG mais abrangente e estruturada, com visões voltadas para dentro e fora da Companhia, com adoção de novas políticas e estabelecimento de parcerias com organismos e instituições que tenham alinhamento com nosso seguimento e com os valores nos quais acreditamos. Esse trabalho se estenderá continuamente para tomada de ações efetivas.

Coerência, Consistência e Posicionamento Uniforme perante Clientes, Mercado de Capitais e demais Stakeholders

A atual gestão estabeleceu esse pilar como forma de compromisso com nossos clientes, colaboradores, acionistas, investidores, parceiros financeiros/comerciais e demais *stakeholders* de que nossas decisões e ações estão sendo tomadas neste novo ciclo e serão pautadas pela coerência e manterão sua consistência ao longo do tempo, mesmo que tenham que ser de alguma forma adaptadas às mudanças usuais de cenários nos negócios.

Este é o compromisso que baliza nossa atuação institucional.

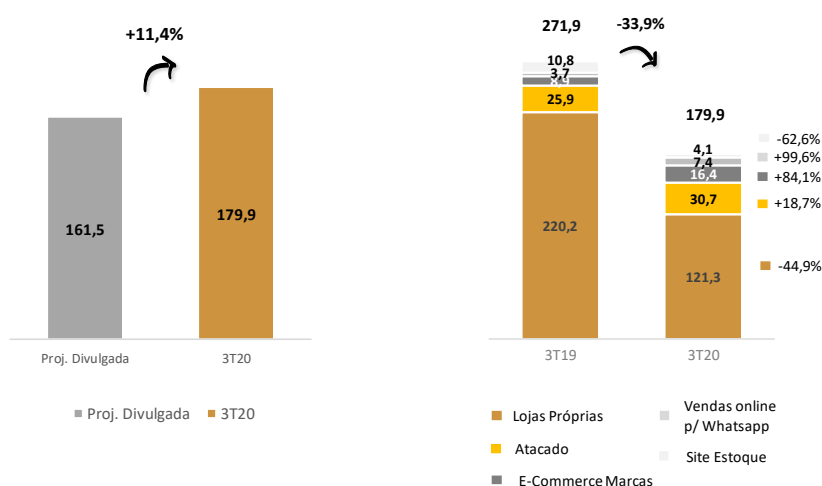
Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

14

FATURAMENTO BRUTO (EXCLUINDO DEVOLUÇÕES)

O faturamento bruto total da Companhia no 3T20 ficou acima das projeções divulgadas em 11,4%. Em comparação ao 3T19, o faturamento no 3T20 já evoluiu para 66,1%, com uma recuperação consistente neste trimestre em relação ao trimestre anterior, mais fortemente impactado pelos efeitos adversos da pandemia.

Faturamento bruto total 3T20 vs Projeção Divulgada e Faturamento por canal (R\$ milhões)



LOJAS PRÓPRIAS

Rede

A Companhia passou de uma base de 255 lojas ao final do 3T19 para 241 ao final do 3T20 (uma redução de 5,5%).

Ao término do trimestre, a área de vendas média por loja própria era de 192,7 m², sendo 326,8 m² a área média das lojas da marca Le Lis Blanc, 71,2 m² a área média das lojas Dudalina, 87,6 m² a área média das lojas Bo.Bô, 167,5 m² a área média das lojas John John e 114,9 m² a área média das lojas Rosa Chá.

No 3T20 o canal alcançou um resultado 45,8% inferior quando comparado com o mesmo período do ano anterior, com R\$ 93,8 milhões em vendas. A redução está diretamente relacionada ao número de lojas fechadas e restrição no horário de funcionamento. Operamos nesse trimestre com aproximadamente 64% de horas de lojas abertas em relação ao 3T19 e, não obstante, nossas vendas atingiram 54% em relação ao 3T19. Isso foi possível através do

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

15

aumento de conversão em mais de 50%, mesmo com a queda de fluxo nas lojas em 53%. O canal superou as projeções divulgadas em 4,1% no 3T20.

Consideradas as vendas em mesmas lojas (*same store sales*), em outubro, o canal apresentou 90% das vendas de 2019, sendo: (i) 91% na Le Lis Blanc, (ii) 92% na Dudalina, (iii) 86% na John John, (iv) 84% na Bo.Bô e (v) 93% na Rosa Chá.

Outlets

Esse canal engloba a rede de lojas físicas de *outlet* (24 lojas e 8.765 m² de área média de vendas) que operam com a bandeira “Estoque”.

Os efeitos adversos da pandemia foram mais evidentes nesse canal, já que ele é mais dependente do fluxo nas lojas, possui importante concentração em rodovias e não conta, por exemplo, com vendas consignadas e fluxo de *drive thru* adotado por alguns *shoppings*.

As lojas Estoque registraram -41,6% em relação ao 3T19.

Dando sequência à estratégia estabelecida em 2019 de aumentos de vendas *full price* e redução de promoções e sobras, foram encerrados 3 *outlets* neste trimestre. Os encerramentos fazem parte de um plano com início em 2020 de concentrar as vendas deste canal operações em *shoppings* de *outlets* localizados em rodovias e distantes de regiões urbanas importantes, reduzindo eventuais sobreposições com lojas das marcas.

Visando a maximização dos resultados, com maior aproveitamento da Rede e menos sobras das coleções, o canal passará a operar com um equilíbrio maior entre vendas e margem bruta.

ATACADO

O canal encerrou o trimestre com +18,7% entre o 3T20 e 3T19, equivalentes a R\$ 31 milhões de faturamento. Esse crescimento ocorreu a despeito de neste trimestre termos tido apenas o faturamento da coleção de Verão. Em virtude da pandemia, houve o deslocamento no calendário de lançamentos do atacado o que impactou no cancelamento da venda da coleção de Primavera que seria faturada no 3T20.

Ajustamos nosso investimento nas ofertas de coleções, construímos novos formatos de vendas, atuamos de forma individualizada com diversos clientes ativos, inativos e potenciais novos clientes, entre outras diversas ações.

Com a força adicional da nova plataforma *e-commerce* B2B e as diversas ações citadas anteriormente para tornar o canal mais ágil e integrado, o faturamento superou as projeções

3T20

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

16

divulgadas em R\$ 6 milhões (+22%), tendo como principal referência o mês de setembro que, mesmo em um contexto de pandemia, atingiu um faturamento de R\$ 19,8 milhões, níveis semelhantes ao período pré pandemia.

O canal tem apresentado avanços importantes em indicadores chaves. Comparado ao 3T19, incrementamos nossa carteira com 20% de clientes novos / recuperados e, ao mesmo tempo, o indicador de pedido médio por cliente cresceu 12,5% comparado ao mesmo período do ano passado.

Tal desempenho é atribuído também ao conjunto de elementos que compõem as novas coleções e seu formato de lançamento. Na marca John John, a convenção da coleção Verão 2021 foi 100% digital, o evento reuniu representantes e clientes de todo o Brasil, com venda em *real time* e antecipada da coleção e menor fricção na experiência de compra.

A marca também apresentou uma redução no sortimento e no número de mostruário, levando a um aumento de grade média e melhor direcionamento da mensagem e construção de *branding* da marca direcionada ao *core*. Na prática, esse conjunto de ações para o atacado da John John garantiu um aproveitamento e atingimento de meta de estoque que supera os 90%.

Ao mesmo tempo, o Verão 2021 da John John no Atacado também celebrou o início de uma parceria com a Centauro, possibilitando a alocação de peças da coleção *Gym Rocks* para as lojas da marca em um movimento de *co-branding* que resulta em uma abertura maior de clientes e consolidação da marca.

ONLINE

O 3T20 foi um trimestre de grandes conquistas para o canal. Conforme citado anteriormente, alcançamos uma performance de +84,1% nas vendas dos *e-commerces* das marcas (R\$ 16,4 milhões), obtivemos um crescimento na modalidade de vendas através do *Whatsapp* com um total de R\$ 7,4 milhões, totalizando, portanto, a venda dos canais digitais das marcas em R\$ 23,8 milhões, um crescimento de 88,6% vs. 3T19. Além disso, conforme mencionado, seguindo uma estratégia de crescimento sustentada por uma intensa evolução operacional, observamos expressiva melhora em diversos indicadores de nível de serviço com foco na experiência do cliente (citado na sessão de Destaques).

Em curso com a estratégia de redução da participação dos canais de descontos, o *Site Estoque*, nosso *site outlet*, passou a operar somente para atender a demanda orgânica e sem divulgação *online*. Realizamos uma redução de 83% em investimentos em performance mantendo basicamente foco em *retargeting* com baixa frequência de impacto individual e e-

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

17

mail marketing para base de clientes exclusiva do canal de *outlet*, visando atingir somente pessoas que acessem o *site* organicamente e com objetivo de baixo ou nenhum impacto nos canais *full price*. As vendas do *site* Estoque com descontos totalizaram R\$ 4,1 milhões no 3T20 (-62,6% vs. 3T19).

No consolidado, entre vendas dos canais digitais das marcas e do *site* Estoque, o faturamento totalizou R\$ 27,9 milhões no 3T20, crescimento de 18,8% comparado ao mesmo período do ano anterior.

LUCRO BRUTO

O lucro bruto no 3T20 foi de R\$ 59,1 milhões (-55,6%), com uma margem bruta de 41,7% (-21,1 p.p.).

A redução na margem bruta se deve principalmente a um ambiente mais promocional de mercado, também adotado pela Companhia na retomada das operações, à redução do volume de vendas de atacado e impacto por ociosidade da fábrica.

Embora a margem bruta tenha apresentado uma redução durante o período de pandemia, é possível notar uma recuperação mensal, em conformidade com o restabelecimento das operações, ocorrendo uma adequada diluição dos custos fixos nos produtos.

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

As despesas totais da Companhia, excluindo depreciação e amortização, totalizaram no 3T20 R\$ 90,5 milhões. Para comparabilidade de resultado, excluindo provisões e impactos da pandemia, as despesas totalizaram R\$ 70,1 milhões.

Considerando os efeitos da pandemia sobre a receita, a Companhia reduziu o SG&A ajustado em 38,2% quando comparado ao 3T19. Como percentual da receita líquida, as despesas totais ajustadas representaram 49,5% no 3T20 (4,0 p.p. menores quando comparadas ao 3T19, que representaram 53,5%). Ou seja, a Companhia conseguiu ajustar suas despesas a patamares inferiores à queda da receita. Dentre as principais medidas, destacamos a suspensão dos contratos de trabalho para preservação de empregos, renegociação de contratos de aluguéis e revisão do cronograma de investimentos em *marketing*.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

18

(R\$ milhares)	3T19	% Receita Líquida	3T20	% Receita Líquida	Var % 3T20 / 3T19	Ajustes	3T20 Ajustado	% Receita Líquida	Var % 3T20 / 3T19
Despesas com pessoal	(59.113)	-27,9%	(37.916)	-26,7%	-35,9%		(37.916)	-26,7%	-35,9%
Despesas com ocupação	(21.031)	-9,9%	(16.187)	-11,4%	-23,0%		(16.187)	-11,4%	-23,0%
Despesas com marketing	(13.897)	-6,6%	(16.537)	-11,7%	19,0%	8.864	(7.673)	-5,4%	-44,8%
Comissão de cartão de crédito	(4.883)	-2,3%	(2.611)	-1,8%	-46,5%		(2.611)	-1,8%	-46,5%
Outras receitas e despesas	(14.561)	-6,9%	(17.226)	-12,1%	n.a	11.478	(5.748)	-4,1%	-60,5%
Total	(113.485)	-53,5%	(90.477)	-63,8%	-20,3%	20.343	(70.135)	-49,5%	-38,2%

(R\$ milhares)	9M19	% Receita Líquida	9M20	% Receita Líquida	Var % 9M20 / 9M19	Ajustes	9M20 Ajustado	% Receita Líquida	Var % 9M20 / 9M19
Despesas com pessoal	(184.857)	-26,1%	(114.561)	-29,0%	-38,0%		(114.561)	-29,0%	-38,0%
Despesas com ocupação	(65.802)	-9,3%	(45.454)	-11,5%	-30,9%		(45.454)	-11,5%	-30,9%
Despesas com marketing	(50.820)	-7,2%	(62.992)	-15,9%	24,0%	43.331	(19.661)	-5,0%	-61,3%
Comissão de cartão de crédito	(14.192)	-2,0%	(7.517)	-1,9%	-47,0%		(7.517)	-1,9%	-47,0%
Outras receitas e despesas	71.893	10,2%	(750.653)	-189,7%	n.a	727.272	(23.381)	-5,9%	-132,5%
Total	(243.778)	-34,5%	(981.177)	-248,0%	302,5%	770.603	(210.574)	-53,2%	-13,6%

Por conta da pandemia, a Companhia: (i) constituiu provisão de recebíveis no valor de R\$ 9,4 milhões e (ii) apropriou despesas referentes a campanhas futuras de *marketing*, cujos resultados esperados foram impactados pela redução de receita, no valor de R\$ 8,9 milhões e (iii) R\$ 2,1 milhões de gastos com o alongamento do endividamento financeiro.

Esses efeitos para 2020 já eram previstos e foram divulgados juntamente com as projeções da Companhia em maio de 2020.

EBITDA, MARGEM EBITDA E LUCRO LÍQUIDO

O EBITDA ajustado no 3T20 atingiu -R\$ 9,1 milhões com margem de -6,4%. Como decorrência, a Companhia apresentou um prejuízo ajustado de R\$ 91,8 milhões. O resultado é impactado principalmente pela queda na receita bruta em R\$ 70,3 milhões.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

19

(R\$ milhares)	3T19	% Receita Líquida	3T20	% Receita Líquida	Var % 3T20 / 3T19	Ajustes	3T20 Ajustado	% Receita Líquida	Var % 3T20 / 3T19
Receita líquida de vendas	212.143	100,0	141.809	100,0	(33,2)	-	141.809	100,0	(33,2)
Custo dos produtos vendidos	(78.944)	(37,2)	(82.678)	(58,3)	4,7	-	(82.678)	(58,3)	4,7
Lucro bruto	133.199	62,8	59.131	41,7	(55,6)	-	59.131	41,7	(55,6)
(Despesas) e receitas operacionais	(153.095)	(72,2)	(141.186)	(99,6)	(7,8)	20.343	(120.843)	(85,2)	(21,1)
Despesas com pessoal	(59.113)	(27,9)	(37.916)	(26,7)	(35,9)	-	(37.916)	(26,7)	(35,9)
Despesas com ocupação	(21.031)	(9,9)	(16.187)	(11,4)	(23,0)	-	(16.187)	(11,4)	(23,0)
Despesas com marketing	(13.897)	(6,6)	(16.537)	(11,7)	19,0	8.864	(7.673)	(5,4)	(44,8)
Despesas de depreciação e amortização	(39.610)	(18,7)	(50.709)	(35,8)	28,0	-	(50.709)	(35,8)	28,0
Comissão de cartão de crédito	(4.883)	(2,3)	(2.611)	(1,8)	(46,5)	-	(2.611)	(1,8)	(46,5)
Perda por redução ao valor recuperável de contas a receber	-	-	(9.359)	(6,6)	n.a.	9.359	(0)	(0,0)	n.a.
Outras	(16.574)	(7,8)	(14.770)	(10,4)	(10,9)	2.120	(12.650)	(8,9)	(23,7)
Outras receitas	4.875	2,3	4.482	3,2	(8,1)	-	4.482	3,2	(8,1)
Outras despesas	(2.862)	(1,3)	2.421	1,7	n.a.	-	2.421	1,7	n.a.
Resultado operacional antes do resultado financeiro	(19.896)	(9,4)	(82.055)	(57,9)	312,4	20.343	(61.712)	(43,5)	210,2
Resultado financeiro	(46.694)	(22,0)	(30.044)	(21,2)	(35,7)	-	(30.044)	(21,2)	(35,7)
Resultado antes do IRCS	(66.590)	(31,4)	(112.099)	(79,0)	n.a.	20.343	(91.756)	(64,7)	37,8
Imposto de renda e contribuição social	14.307	6,7	-	-	(100,0)	-	-	-	n.a.
Resultado líquido do exercício	(52.283)	(24,6)	(112.099)	(79,0)	n.a.	20.343	(91.756)	(64,7)	75,5
EBITDA	20.181	9,5	(29.479)	(20,8)	n.a.	20.343	(9.136)	(6,4)	n.a.

(R\$ milhares)	9M19	% Receita Líquida	9M20	% Receita Líquida	Var % 9M20 / 9M19	Ajustes	9M20 Ajustado	% Receita Líquida	Var % 9M20 / 9M19
Receita líquida de vendas	707.469	100,0	395.698	100,0	(44,1)	-	395.698	100,0	(44,1)
Custo dos produtos vendidos	(249.589)	(35,3)	(186.345)	(47,1)	(25,3)	-	(186.345)	(47,1)	(25,3)
Lucro bruto	457.880	64,7	209.353	52,9	(54,3)	-	209.353	52,9	(54,3)
(Despesas) e receitas operacionais	(353.584)	(50,0)	(1.123.279)	(283,9)	217,7	770.603	(352.676)	(89,1)	(0,3)
Despesas com pessoal	(184.857)	(26,1)	(114.561)	(29,0)	(38,0)	-	(114.561)	(29,0)	(38,0)
Despesas com ocupação	(65.802)	(9,3)	(45.454)	(11,5)	(30,9)	-	(45.454)	(11,5)	(30,9)
Despesas com marketing	(50.820)	(7,2)	(62.992)	(15,9)	24,0	43.331	(19.661)	(5,0)	(61,3)
Despesas de depreciação e amortização	(109.806)	(15,5)	(142.102)	(35,9)	29,4	-	(142.102)	(35,9)	29,4
Comissão de cartão de crédito	(14.192)	(2,0)	(7.517)	(1,9)	(47,0)	-	(7.517)	(1,9)	(47,0)
Perda por redução ao valor recuperável de contas a receber	-	-	(43.049)	(10,9)	n.a.	43.049	(0)	(0,0)	n.a.
Outras	(47.749)	(6,7)	(40.622)	(10,3)	(14,9)	2.120	(38.502)	(9,7)	(19,4)
Outras receitas	125.920	17,8	16.845	4,3	(86,6)	-	16.845	4,3	(86,6)
Outras despesas	(6.278)	(0,9)	(683.827)	(172,8)	n.a.	682.103	(1.724)	(0,4)	(72,5)
Resultado operacional antes do resultado financeiro	104.296	14,7	(913.926)	(231,0)	n.a.	770.603	(143.323)	(36,2)	n.a.
Resultado financeiro	(132.812)	(18,8)	(94.089)	(23,8)	(29,2)	-	(94.089)	(23,8)	(29,2)
Resultado antes do IRCS	(28.516)	(4,0)	(1.008.015)	(254,7)	n.a.	770.603	(237.412)	(60,0)	732,6
Imposto de renda e contribuição social	4.407	0,6	(650.055)	(164,3)	n.a.	650.055	-	-	n.a.
Resultado líquido do exercício	(24.109)	(3,4)	(1.658.070)	(419,0)	n.a.	1.420.658	(237.412)	(60,0)	884,7
EBITDA	215.428	30,5	(104.555)	(26,4)	n.a.	106.727	2.172	0,5	(99,0)

3T20

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

20

FLUXO DE CAIXA E INVESTIMENTOS

O consumo de caixa operacional durante o 3T20 foi R\$ 22,2 milhões, com consumo de R\$ 39,0 milhões após investimentos, contra consumo de R\$82,7 milhões no 3T19.

Os investimentos diminuiram R\$ 13,1 milhões em comparação com 3T19 e totalizaram R\$ 16,7 milhões (redução de 43,9%), refletindo a cautela adotada pela Companhia para seus desembolsos.

(R\$ milhares)	3T19	3T20	Var R\$ 3T20 / 3T19	Var % 3T20 / 3T19	9M19	9M20	Var R\$ 9M20 / 9M19	Var % 9M20 / 9M19
EBITDA	20.180	(29.479)	(49.659)	n.a	215.427	(104.555)	(319.982)	n.a
Δ contas a receber de clientes	29.569	(32.392)			(52.012)	(78.010)		
Δ redução nos estoques	(34.595)	31.692			(118.312)	(38.067)		
Δ fornecedores	(25.511)	(27.530)			84.461	(209.389)		
Δ Outros	(42.500)	35.470			(143.511)	86.814		
FC operacional gerencial	(52.856)	(22.239)	30.617	-57,9%	(13.947)	(343.207)	(329.260)	2360,8%
Capex	(29.808)	(16.729)	13.079	-43,9%	(106.406)	(58.829)	47.578	-44,7%
FC operacional gerencial após investimentos	(82.664)	(38.968)	43.696	-52,9%	(120.353)	(402.035)	(281.682)	234,0%
FC operacional gerencial após investimentos	(82.664)	(38.968)	43.696	-52,9%	(120.353)	(402.035)	(281.682)	234,0%
Movimentações financeiras	(15.399)	(9.876)			(46.522)	(28.477)		
FC operacional contábil após investimentos	(98.063)	(48.844)	49.219	-50,2%	(166.875)	(430.512)	(263.637)	158,0%

ENDIVIDAMENTO

A dívida líquida da Companhia ao final do 3T20 era de R\$ 1.393 bilhão.

(R\$ milhares)	3T19	2T20	3T20
Disponibilidades	343.643	80.414	58.338
Empréstimos e Financiamento de curto prazo	(613.238)	(828.241)	-
Empréstimos e Financiamento de longo prazo	(908.114)	(560.687)	(1.451.118)
Dívida Líquida	(1.177.709)	(1.308.514)	(1.392.780)

Conforme mencionado anteriormente, a Companhia concluiu com sucesso, em 4 de junho de 2020, um acordo com seus credores financeiros para reperfilamento de todo o seu endividamento financeiro por meio de um acordo aplicável a todos os seus credores financeiros. Consequentemente, a dívida foi alongada em sua totalidade para o longo prazo, gerando uma melhora substancial nos indicadores de liquidez. Em 30 de setembro, o ativo circulante é superior ao passivo circulante em R\$ 323,4 milhões, representando 2,16 vezes.

O montante da dívida alongada foi de R\$ 1,435 bilhão e compreende a totalidade das dívidas financeiras da Companhia (empréstimos e debêntures).

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

21

BALANÇO PATRIMONIAL (CONSOLIDADO) – ATIVO

(R\$ milhares)	3T19	% do Total	2T20	% do Total	3T20	% do Total	Var % 3T20 / 3T19	'Var % 3T20 / 2T20
Ativo circulante								
Caixa e equivalentes de caixa	343.643	7,9	69.341	2,7	47.183	1,9	(86,3)	(32,0)
Títulos e valores mobiliários	-	-	11.073	0,4	11.155	0,4	n.a.	0,7
Contas a receber	111.976	2,6	87.199	3,4	107.224	4,3	(4,2)	23,0
Estoques	484.186	11,1	381.446	14,9	349.754	14,0	(27,8)	(8,3)
Impostos a recuperar	79.567	1,8	65.046	2,5	75.892	3,0	(4,6)	16,7
Despesas antecipadas	51.346	1,2	16.420	0,6	7.168	0,3	(86,0)	(56,3)
Outros créditos a receber	16.211	0,4	5.042	0,2	3.889	0,2	(76,0)	(22,9)
Total do ativo circulante	1.086.929	25,0	635.567	24,8	602.265	24,1	(44,6)	(5,2)
Ativo não circulante								
Realizável a longo prazo								
Depósito judicial	5.246	0,1	4.232	0,2	3.284	0,1	(37,4)	(22,4)
Imposto a recuperar	183.558	4,2	181.675	7,1	179.876	7,2	(2,0)	(1,0)
Imposto de renda diferido	678.826	15,6	94.687	3,7	94.687	3,8	(86,1)	-
Contas a receber	-	-	3.314	0,1	5.980	0,2	n.a.	80,4
Outros créditos a receber	-	-	1.545	0,1	1.030	0,0	n.a.	(33,3)
Depósito garantia	1.846	0,0	105	0,0	109	0,0	(94,1)	3,4
Imobilizado	444.118	10,2	360.154	14,0	338.058	13,6	(23,9)	(6,1)
Intangível	1.954.812	44,9	1.282.993	50,0	1.269.362	50,9	(35,1)	(1,1)
Total do ativo não circulante	3.268.406	75,0	1.928.705	75,2	1.892.386	75,9	(42,1)	(1,9)
Total do ativo	4.355.335	100,0	2.564.272	100,0	2.494.651	100,0	(42,7)	(2,7)

(R\$ milhares)	3T19	% do Total	2T20	% do Total	3T20	% do Total	Var % 3T20 / 3T19	'Var % 3T20 / 2T20
Passivo circulante								
Empréstimos e financiamentos	151.123	3,5	336.380	13,1	-	-	n.a.	n.a.
Debêntures	462.115	10,6	491.861	19,2	-	-	n.a.	n.a.
Instrumentos financeiros derivativos	-	-	-	-	-	-	n.a.	n.a.
Fornecedores	309.023	7,1	135.934	5,3	108.404	4,3	(64,9)	(20,3)
Obrigações tributárias	22.909	0,5	30.013	1,2	25.681	1,0	12,1	(14,4)
Financiamentos de impostos e incentivos fiscais	1.314	0,0	-	-	-	-	n.a.	n.a.
Obrigações trabalhistas	45.751	1,1	48.848	1,9	48.809	2,0	6,7	(0,1)
Outras contas a pagar	12.289	0,3	9.478	0,4	12.931	0,5	5,2	36,4
Arrendamentos	54.428	1,2	57.027	2,2	58.402	2,3	7,3	2,4
Provisões diversas	-	-	17.383	0,7	24.621	1,0	n.a.	41,6
Dividendos a pagar	29	0,0	29	0,0	29	0,0	-	n.a.
Total do passivo circulante	1.058.981	24,3	1.126.953	43,9	278.877	11,2	(73,7)	(75,3)
Passivo não circulante								
Exigível a longo prazo								
Empréstimos e financiamentos	128.334	2,9	52.625	2,1	-	-	n.a.	n.a.
Debêntures	779.780	17,9	508.062	19,8	1.451.118	58,2	86,1	185,6
Obrigações tributárias	6.180	0,1	3.947	0,2	12.368	0,5	100,1	213,4
Arrendamentos	171.824	3,9	125.931	4,9	112.957	4,5	(34,3)	(10,3)
Provisão para contingências	7.319	0,2	13.453	0,5	18.450	0,7	152,1	37,1
Total do passivo não circulante	1.093.437	25,1	704.018	27,5	1.594.893	63,9	45,9	126,5
Patrimônio líquido								
Capital social	700.000	16,1	958.750	37,4	958.750	38,4	37,0	-
Reserva de capital	912.709	21,0	903.704	35,2	903.736	36,2	(1,0)	0,0
Ajustes acumulados de conversão	980	0,0	(3.523)	(0,1)	(3.876)	(0,2)	n.a.	10,0
Reserva de lucro	613.337	14,1	420.341	16,4	420.341	16,8	(31,5)	-
Resultados acumulados	(24.109)	(0,6)	(1.545.971)	(60,3)	(1.658.070)	(66,5)	n.a.	7,3
Total patrimônio líquido	2.202.917	50,6	733.301	28,6	620.881	24,9	(71,8)	(15,3)
Total do passivo e patrimônio líquido	4.355.335	100,0	2.564.272	100,0	2.494.651	100,0	(42,7)	(2,7)

3T20

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

22

FLUXO DE CAIXA (CONSOLIDADO)

(R\$ milhares)	9M19	9M20
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Resultado antes do imposto de renda e contribuição social	(28.516)	(1.008.015)
Ajustes para reconciliar o resultado antes dos impostos ao caixa líquido gerado nas atividades operacionais:	208.966	934.049
Depreciações e amortizações	111.611	145.822
Redução ao valor recuperável (impairment) de imobilizado e intangível	-	663.549
Perdas não realizadas com derivativos	(2.509)	-
Provisão para contingências	3.889	7.870
Despesa de juros	90.158	62.514
Variação cambial	70	-
Constituição para perda esperada de recebíveis comerciais	-	43.049
Plano de opções de compra de ações	204	94
Juros de arrendamentos	15.032	11.151
Reversão de provisão obsolescência	(9.489)	-
Variação de ativos e passivos operacionais	(240.439)	(297.357)
Contas a receber	(52.012)	(78.010)
Estoques	(118.312)	(38.067)
Impostos a recuperar	(107.949)	(10.874)
Despesas antecipadas	(21.683)	42.718
Outros créditos a receber	1.196	10.566
Depósitos judiciais	1.576	1.150
Fornecedores	84.461	(209.389)
Provisão para devoluções	-	(5.802)
Provisões diversas	-	137
Obrigações tributárias	(26.284)	(13.187)
Obrigações trabalhistas	6.136	(497)
Outras contas a pagar	(3.688)	5.135
Depósito garantia	(402)	1.678
Pagamento de contingências	(3.478)	(2.915)
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais	(59.989)	(371.323)
Fluxo de caixa das atividades de investimento		
Acréscimo do imobilizado	(32.892)	(6.418)
Acréscimo do intangível	(73.514)	(52.412)
Investimentos em títulos e valores mobiliários	-	(359)
Caixa líquido utilizado nas atividades de investimento	(106.406)	(59.189)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento		
Adição de empréstimos e debêntures	802.056	369.403
Pagamento de empréstimos e debêntures	(397.420)	(226.387)
Mútuo a pagar - Partes Relacionadas	-	(50.000)
Dividendos pagos	(24.554)	-
Pagamento de arrendamento mercantil financeiro	(45.920)	(51.878)
Pagamento de juros de empréstimos e debêntures	(72.808)	(27.192)
Caixa líquido proveniente das atividades de financiamento	261.354	13.946
Efeito de variação cambial pela conversão de investimentos no exterior	949	(3.457)
Redução de caixa e equivalentes de caixa	95.908	(420.023)
Caixa e equivalentes de caixa		
No início do exercício	247.735	467.206
No fim do exercício	343.643	47.183
Redução de caixa e equivalentes de caixa	95.908	(420.023)

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

23

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO (CONSOLIDADO)

(R\$ milhares)	3T19	% Receita Líquida	3T20	% Receita Líquida	Var % 3T20 / 3T19	Ajustes	3T20 Ajustado	% Receita Líquida	Var % 3T20 / 3T19
Receita líquida de vendas	212.143	100,0	141.809	100,0	(33,2)	-	141.809	100,0	(33,2)
Custo dos produtos vendidos	(78.944)	(37,2)	(82.678)	(58,3)	4,7	-	(82.678)	(58,3)	4,7
Lucro bruto	133.199	62,8	59.131	41,7	(55,6)	-	59.131	41,7	(55,6)
(Despesas) e receitas operacionais	(153.095)	(72,2)	(141.186)	(99,6)	(7,8)	20.343	(120.843)	(85,2)	(21,1)
Despesas com pessoal	(59.113)	(27,9)	(37.916)	(26,7)	(35,9)	-	(37.916)	(26,7)	(35,9)
Despesas com ocupação	(21.031)	(9,9)	(16.187)	(11,4)	(23,0)	-	(16.187)	(11,4)	(23,0)
Despesas com marketing	(13.897)	(6,6)	(16.537)	(11,7)	19,0	8.864	(7.673)	(5,4)	(44,8)
Despesas de depreciação e amortização	(39.610)	(18,7)	(50.709)	(35,8)	28,0	-	(50.709)	(35,8)	28,0
Comissão de cartão de crédito	(4.883)	(2,3)	(2.611)	(1,8)	(46,5)	-	(2.611)	(1,8)	(46,5)
Perda por redução ao valor recuperável de contas a receber	-	-	(9.359)	(6,6)	n.a.	9.359	(0)	(0,0)	n.a.
Outras	(16.574)	(7,8)	(14.770)	(10,4)	(10,9)	2.120	(12.650)	(8,9)	(23,7)
Outras receitas	4.875	2,3	4.482	3,2	(8,1)	-	4.482	3,2	(8,1)
Outras despesas	(2.862)	(1,3)	2.421	1,7	n.a.	-	2.421	1,7	n.a.
Resultado operacional antes do resultado financeiro	(19.896)	(9,4)	(82.055)	(57,9)	312,4	20.343	(61.712)	(43,5)	210,2
Resultado financeiro	(46.694)	(22,0)	(30.044)	(21,2)	(35,7)	-	(30.044)	(21,2)	(35,7)
Resultado antes do IRCS	(66.590)	(31,4)	(112.099)	(79,0)	n.a.	20.343	(91.756)	(64,7)	37,8
Imposto de renda e contribuição social	14.307	6,7	-	-	(100,0)	-	-	-	n.a.
Resultado líquido do exercício	(52.283)	(24,6)	(112.099)	(79,0)	n.a.	20.343	(91.756)	(64,7)	75,5
EBITDA	20.181	9,5	(29.479)	(20,8)	n.a.	20.343	(9.136)	(6,4)	n.a.

(R\$ milhares)	9M19	% Receita Líquida	9M20	% Receita Líquida	Var % 9M20 / 9M19	Ajustes	9M20 Ajustado	% Receita Líquida	Var % 9M20 / 9M19
Receita líquida de vendas	707.469	100,0	395.698	100,0	(44,1)	-	395.698	100,0	(44,1)
Custo dos produtos vendidos	(249.589)	(35,3)	(186.345)	(47,1)	(25,3)	-	(186.345)	(47,1)	(25,3)
Lucro bruto	457.880	64,7	209.353	52,9	(54,3)	-	209.353	52,9	(54,3)
(Despesas) e receitas operacionais	(353.584)	(50,0)	(1.123.279)	(283,9)	217,7	770.603	(352.676)	(89,1)	(0,3)
Despesas com pessoal	(184.857)	(26,1)	(114.561)	(29,0)	(38,0)	-	(114.561)	(29,0)	(38,0)
Despesas com ocupação	(65.802)	(9,3)	(45.454)	(11,5)	(30,9)	-	(45.454)	(11,5)	(30,9)
Despesas com marketing	(50.820)	(7,2)	(62.992)	(15,9)	24,0	43.331	(19.661)	(5,0)	(61,3)
Despesas de depreciação e amortização	(109.806)	(15,5)	(142.102)	(35,9)	29,4	-	(142.102)	(35,9)	29,4
Comissão de cartão de crédito	(14.192)	(2,0)	(7.517)	(1,9)	(47,0)	-	(7.517)	(1,9)	(47,0)
Perda por redução ao valor recuperável de contas a receber	-	-	(43.049)	(10,9)	n.a.	43.049	(0)	(0,0)	n.a.
Outras	(47.749)	(6,7)	(40.622)	(10,3)	(14,9)	2.120	(38.502)	(9,7)	(19,4)
Outras receitas	125.920	17,8	16.845	4,3	(86,6)	-	16.845	4,3	(86,6)
Outras despesas	(6.278)	(0,9)	(683.827)	(172,8)	n.a.	682.103	(1.724)	(0,4)	(72,5)
Resultado operacional antes do resultado financeiro	104.296	14,7	(913.926)	(231,0)	n.a.	770.603	(143.323)	(36,2)	n.a.
Resultado financeiro	(132.812)	(18,8)	(94.089)	(23,8)	(29,2)	-	(94.089)	(23,8)	(29,2)
Resultado antes do IRCS	(28.516)	(4,0)	(1.008.015)	(254,7)	n.a.	770.603	(237.412)	(60,0)	732,6
Imposto de renda e contribuição social	4.407	0,6	(650.055)	(164,3)	n.a.	650.055	-	-	n.a.
Resultado líquido do exercício	(24.109)	(3,4)	(1.658.070)	(419,0)	n.a.	1.420.658	(237.412)	(60,0)	884,7
EBITDA	215.428	30,5	(104.555)	(26,4)	n.a.	106.727	2.172	0,5	(99,0)

3T20

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

24

RESUMO OPERACIONAL

A tabela abaixo apresenta os principais indicadores operacionais da Companhia:

	3T19	3T20	Var % 3T20 / 3T19	9M19	9M20	Var % 9M20 / 9M19
Companhia Consolidada						
Total de Lojas Próprias	255	241	-5,5%	255	241	-5,5%
Área de vendas das Lojas Próprias (m²)	47.932	46.441	-3,1%	47.932	46.441	-3,1%
Área média de vendas (m²)	47.932	46.438	-3,1%	47.976	47.023	-2,0%
Receita Líquida por m² (R\$/m²)	2.873	1.800	-37,3%	9.514	5.063	-46,8%
Ticket médio	605	528	-12,8%	639	557	-12,9%
SSS	-21,5%	-37,8%	n.a	-15,9%	-47,5%	n.a
Le Lis Blanc						
Total de Lojas Próprias	93	92	-1,1%	93	92	-1,1%
Área de vendas (m²)	30.409	30.067	-1,1%	30.409	30.067	-1,1%
Área média de vendas (m²)	30.409	30.067	-1,1%	30.332	30.181	-0,5%
Receita Líquida por m² (R\$/m²)	2.488	1.464	-41,1%	8.766	4.284	-51,1%
Ticket médio	723	563	-22,2%	762	598	-21,5%
SSS	-20,6%	-41,1%	n.a	-12,1%	-51,6%	n.a
Dudalina						
Número Total de Lojas Próprias	67	63	-6,0%	67	63	-6,0%
Área de vendas das Lojas Próprias (m²)	4.978	4.488	-9,8%	4.978	4.488	-9,8%
Área média de vendas (m²)	4.978	4.488	-9,8%	4.973	4.604	-7,4%
Receita Líquida por m² (R\$/m²)	4.082	3.453	-15,4%	13.859	8.974	-35,2%
Ticket médio	415	420	1,3%	438	436	-0,3%
SSS	-49,8%	-21,9%	n.a	-41,2%	-39,4%	n.a
Bo.Bô						
Número Total de Lojas Próprias	25	21	-16,0%	25	21	-16,0%
Área de vendas das Lojas Próprias (m²)	2.066	1.933	-6,4%	2.066	1.933	-6,4%
Área média de vendas (m²)	2.066	1.839	-10,9%	2.114	1.955	-7,5%
Receita Líquida por m² (R\$/m²)	4.610	3.042	-34,0%	13.736	7.738	-43,7%
Ticket médio	1.527	1.435	-6,0%	1.786	1.612	-9,8%
SSS	0,0%	-35,9%	n.a	-12,5%	-45,6%	n.a
John John						
Número Total de Lojas Próprias	50	49	-2,0%	50	49	-2,0%
Área de vendas das Lojas Próprias (m²)	8.286	8.206	-1,0%	8.286	8.206	-1,0%
Área média de vendas (m²)	8.286	8.206	-1,0%	8.342	8.259	-1,0%
Receita Líquida por m² (R\$/m²)	3.148	1.830	-41,9%	9.174	5.176	-43,6%
Ticket médio	413	410	-0,9%	424	432	1,9%
SSS	7,9%	-41,2%	n.a	1,3%	-43,4%	n.a
Rosa Chá						
Número Total de Lojas Próprias	20	16	-20,0%	20	16	-20,0%
Área de vendas das Lojas Próprias (m²)	2.194	1.748	-20,3%	2.194	1.748	-20,3%
Área média de vendas (m²)	2.194	1.838	-16,2%	2.216	2.024	-8,7%
Receita Líquida por m² (R\$/m²)	2.784	1.880	-32,5%	7.248	4.739	-34,6%
Ticket médio	1.531	1.287	-16,0%	1.699	1.551	-8,7%
SSS	42,9%	-37,0%	n.a	21,8%	-36,1%	n.a
Outlets						
Número Total de Lojas Próprias	31	24	-22,6%	31	24	-22,6%
Área de vendas das Lojas Próprias (m²)	10.194	8.618	-15,5%	10.194	8.618	-15,5%
Área média de vendas (m²)	10.194	8.765	-14,0%	10.194	9.120	-10,5%
Receita Líquida por m² (R\$/m²)	3.845	2.553	-33,6%	9.929	5.027	-49,4%
Ticket médio	203	216	6,4%	205	203	-0,9%
SSS	-0,4%	-39,2%	n.a	1,7%	-52,5%	n.a

3T20

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

25

AVISO LEGAL

Declarações ora feitas sobre eventos futuros estão sujeitas a riscos e incertezas. Tais declarações têm como base crenças e suposições da Administração e informações a que a Companhia atualmente tem acesso. Declarações sobre eventos futuros incluem informações sobre as intenções, crenças ou expectativas atuais da Companhia. As ressalvas com relação a declarações e informações acerca do futuro também incluem informações sobre resultados operacionais possíveis ou presumidos, bem como declarações que são precedidas, seguidas ou que incluem as palavras “acredita”, “poderá”, “irá”, “continua”, “espera”, “prevê”, “pretende”, “planeja”, “estima” ou expressões semelhantes. As declarações e informações sobre o futuro não são garantias de desempenho. Elas envolvem riscos, incertezas e suposições porque se referem a eventos futuros, dependendo, portanto, de circunstâncias que poderão ocorrer ou não. Os resultados futuros e a criação de valor para os acionistas poderão diferir de maneira significativa daqueles expressos ou sugeridos pelas declarações com relação ao futuro. Muitos dos fatores que irão determinar estes resultados e valores estão além da capacidade de controle ou previsão da Companhia.

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

A Administração da Companhia não se responsabiliza pela conformidade e pela precisão das informações financeiras gerenciais discutidas no presente relatório. Tais informações financeiras gerenciais devem ser consideradas apenas para fins informativos e não de forma a substituir a análise de nossas informações trimestrais revisadas ou demonstrações financeiras anuais auditadas por auditores independentes para fins de decisão de investimento em nossas ações, ou para qualquer outra finalidade.

Notas Explicativas



Restoque Comércio e Confeccões de Roupas S.A.

**Informações Trimestrais – ITR
Referentes ao trimestre findo em
30 de setembro de 2020**

Notas Explicativas

*Restoque Comércio e Confeções de Roupas S.A.
Informações trimestrais individuais e consolidadas referentes ao trimestre
findo em 30 de setembro de 2020*

Notas explicativas da Administração às informações trimestrais individuais e consolidadas

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

1 Contexto operacional

A Restoque Comércio e Confeções de Roupas S.A. ("Companhia" ou "Grupo") estabelecida no Brasil, com sede na Rua Oscar Freire, nºs 1.119 e 1.121, na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, constituída em 19 de abril de 1984, é uma companhia de capital aberto e está listada na B3 - Brasil, Bolsa, Balcão sob o código de negociação LLIS3.

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

Em 30 de setembro de 2020, a Companhia tinha 241 lojas próprias (255 em 31 de dezembro de 2019), distribuídas entre as marcas Le Lis Blanc Deux, Dudalina, Bo.Bô, John John, e Rosa Chá; 24 *outlets* e 27 franqueadas. Além disso, a Companhia tem 2 unidades fabris nos Estados Goiás e Paraná e 2 centros de distribuição nos Estados de São Paulo e Goiás.

1.1 Restoque International LLC

Em 28 de dezembro de 2019 a administração da Companhia decidiu pelo encerramento das atividades operacionais da Restoque LLC. O fechamento das lojas se deu no dia 10 de janeiro de 2020. Em dezembro de 2019 foi realizado o *impairment* dos ativos e demais provisões foram constituídas para fazer face às obrigações contratuais conforme mencionado na nota explicativa 13 das demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2019.

1.2 Efeitos COVID-19

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

A Companhia reconheceu prejuízo de (R\$ 1.658.070) no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020 (no período de três meses findo em 30 de setembro de 2020 o prejuízo foi de R\$ 112.099), impactado substancialmente pelos efeitos da COVID-19.

A Companhia instituiu um comitê de gerenciamento de crise com o objetivo de implementar medidas apropriadas para mitigar os impactos da pandemia nas operações, ao mesmo tempo atender as determinações das autoridades governamentais onde está localizada.

A administração realizou um conjunto de análises dos impactos causados pela crise, levando em consideração o cenário econômico, riscos e incertezas dos impactos da pandemia e em atendimento ao Ofícios Circulares nº 02/20 e nº 03/20 emitidos pela CVM. Como consequência foram tomadas as seguintes providências, conforme citado abaixo:

- Reestruturação da dívida com credores financeiros

Notas Explicativas

Restoque Comércio e Confeções de Roupas S.A.
Informações trimestrais individuais e consolidadas referentes ao trimestre findo em 30 de setembro de 2020

Em 04 de junho de 2020 a Companhia, após aprovação pelo Conselho de Administração, nesta mesma data, publicou Fato Relevante comunicando aos seus acionistas, investidores e ao mercado que, diante do notório impacto dos efeitos da pandemia de COVID-19 declarada pela Organização Mundial da Saúde – OMS sobre toda a economia, em especial sobre o setor de varejo, a Companhia concluiu com sucesso a negociação de acordo, com 71,3% de seus credores financeiros, posteriormente, esse percentual de adesão passou para 86,95% para a reestruturação de todo o seu endividamento financeiro por meio da celebração de plano de recuperação extrajudicial (“Acordo”), aplicável a todos os seus credores financeiros, nos termos da artigo 163 da Lei nº11.101/2005

O Acordo abrangeu exclusivamente os credores financeiros da Companhia (instituições financeiras e debenturistas que representam 99,92% do total dos seus passivos financeiros), excluindo-se o financiamento com FINEP - Financiadora de Estudos e Projetos, não envolvendo seus fornecedores, colaboradores ou quaisquer outros parceiros comerciais, não implicando alterações nas demais operações usuais da Companhia.

Em reunião do conselho de administração realizada em 4 de junho de 2020 foi aprovado o pedido de ajuizamento do pedido de recuperação extrajudicial “Acordo” que estava sujeito a homologação e foi ratificado em Assembleia Geral de acionistas da Companhia realizada em 30 de junho de 2020.

Em 5 de junho de 2020 o judiciário da comarca de São Paulo, SP, deferiu o processamento do pedido de homologação.

Em 26 de setembro de 2020 o plano de recuperação extrajudicial foi devidamente homologado, concluindo assim o processo iniciado após a celebração de acordo que contou com a adesão e manifestação favorável de, aproximadamente, 86,95% do total dos credores financeiros da Companhia (“Acordo”).

A Companhia dará seguimento à implementação do Acordo, apresentando à Comissão de Valores Mobiliários um pedido de registro de oferta de debêntures, que representarão 100% do passivo financeiro, cuja minuta de Escritura de Emissão também foi aprovada pelos credores financeiros por ocasião da celebração do Acordo. As novas debêntures, que terão vencimento em 2025 e início da amortização em 2023, serão recebidas por todos os credores financeiros em substituição, mediante novação, aos créditos por eles detidos em relação à Companhia e serão valores mobiliários livremente negociáveis no mercado, constituindo passivo de longo prazo regular da Companhia.

Após a homologação do Acordo, as dívidas financeiras da Companhia seguirão os novos termos e condições acordados e passarão a ser aplicáveis a todos os credores financeiros da Companhia. Nos termos do Acordo, a Companhia tem carência de 12 meses, contados a partir da data da referida homologação, para iniciar a amortização dos juros. A amortização do saldo do principal será iniciada apenas em junho de 2023, sendo que mais de 70% do total da dívida terá seu vencimento prorrogado para junho de 2025. O custo financeiro da dívida reestruturada será de CDI+2,7% e CDI+2,9%, de acordo com as modalidades previstas no Acordo, bastante similares ao custo financeiro atual da Companhia.

O montante da dívida reestruturada foi de R\$ 1,435 bilhão (um bilhão, quatrocentos e trinta e cinco milhões de reais) na data do deferimento do pedido de homologação e compreende a totalidade das dívidas financeiras da Companhia (Empréstimos e Debêntures) exceto aquelas relacionadas à FINEP - Financiadora de Estudos e Projetos, no montante de R\$1,2 milhão (um

Notas Explicativas

Restoque Comércio e Confeções de Roupas S.A.
Informações trimestrais individuais e consolidadas referentes ao trimestre
findo em 30 de setembro de 2020

milhão e duzentos mil reais). Em 30 de setembro de 2020, o montante da dívida reestruturada atualizada é de R\$ 1,458 bilhão (um bilhão, quatrocentos e cinquenta e oito milhões de reais).

Também faz parte do referido Acordo a realização, até o final de 2021, de um aumento de capital da Companhia no valor de R\$ 150 milhões (cento e cinquenta milhões de reais). Assim, a Companhia entende que deverá cumprir suas obrigações de pagamentos decorrentes de empréstimos e financiamentos (descritos na nota 11) e debêntures (descritos na nota 12), nos novos prazos e condições descritas anteriormente.

1.2.1 Outras ações tomadas pela Administração:

- *Impairment* parcial do ágio por expectativa de rentabilidade futura referente à aquisição da Dudalina S.A. e baixa parcial de créditos relativos a imposto de renda e contribuição social diferidos sobre prejuízos fiscais, decorrente da revisão das projeções de resultados futuros impactadas de forma significativa pelo atual cenário da Covid19, conforme mencionado nas notas explicativas 10 e 25, respectivamente.
- Complemento de Provisão de perdas esperadas de recebíveis comerciais do canal de atacado (multimarcas), conforme nota explicativa 5;
- Redução proporcional de jornada e salários de 25% a 40%;
- Suspensão de contratos de trabalhos;
- Demissão de pessoal;
- Renegociações de contratos com fornecedores;
- Renegociações de contratos de arrendamento;
- Postergação de pagamentos de tributos federais e estaduais;
- Postergação de pagamentos de encargos trabalhistas; e
- Baixa de valores registrados a título de despesas antecipadas relativos a campanhas de marketing futuras que já não ocorrerão; entre outros.

2 Apresentação das informações trimestrais

Declaração de conformidade

As informações trimestrais individuais e consolidadas para o período de nove meses e para o trimestre findo em 30 de setembro de 2020 foram elaboradas em todos os aspectos relevantes de acordo com o CPC 21 e IAS 34 aplicáveis à elaboração das informações contábeis intermediárias e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários aplicáveis às Informações Trimestrais (ITR).

As informações contábeis intermediárias trimestrais foram aprovadas e autorizadas pela Diretoria em 11 de novembro de 2020.

As informações contábeis intermediárias trimestrais foram elaboradas de maneira consistente com as políticas contábeis descritas na nota explicativa 7 das demonstrações financeiras anuais referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2019.

Estas informações contábeis intermediárias trimestrais devem ser lidas em conjunto com as demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2019.

3 Gerenciamento de riscos financeiros

Notas Explicativas

Restoque Comércio e Confeções de Roupas S.A.
Informações trimestrais individuais e consolidadas referentes ao trimestre
findo em 30 de setembro de 2020

Neste trimestre não ocorreram mudanças no gerenciamento de riscos financeiros, exceto com relação às medidas relatadas na nota explicativa 1.2 - Efeitos da Covid-19.

4 Caixa e equivalentes de caixa e títulos e valores mobiliários

a. Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2020	31.12.2019
Caixa	506	903	506	907
Bancos – Moeda nacional	944	2.839	944	2.839
Bancos – Moeda estrangeira	-	-	283	426
	<u>1.450</u>	<u>3.742</u>	<u>1.733</u>	<u>4.172</u>
Certificado de depósito bancários (i)	4.145	399.579	4.145	399.579
Operações compromissadas com lastro de debêntures	<u>41.305</u>	<u>63.455</u>	<u>41.305</u>	<u>63.455</u>
	<u>45.450</u>	<u>463.034</u>	<u>45.450</u>	<u>463.034</u>
	<u>46.900</u>	<u>466.776</u>	<u>47.183</u>	<u>467.206</u>

- (i) As aplicações financeiras correspondem substancialmente a Certificados de Depósito Bancários remunerados pela variação dos Certificados de Depósitos Interbancários (CDI). As taxas pactuadas, que remuneram esses investimentos em moeda nacional, são de 65% a 102% da variação do CDI (80% a 145% em 31 de dezembro de 2019), não possuem cláusulas restritivas para resgate imediato, tampouco preveem perda no resgate antecipado, sendo consideradas, portanto, equivalentes de caixa.

b. Títulos e valores mobiliários

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

5 Contas a receber

	Controladora		Consolidado	
	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2020	31.12.2019
Administradora de cartões de crédito	41.380	4.500	41.390	4.506
Clientes - pessoa jurídica	95.540	78.308	95.540	78.344
Clientes - partes relacionadas	5.555	5.555	-	-
Perda por redução ao valor recuperável de contas a receber	<u>(23.726)</u>	<u>(4.571)</u>	<u>(23.726)</u>	<u>(4.607)</u>
	<u>118.749</u>	<u>83.792</u>	<u>113.204</u>	<u>78.243</u>

	Controladora		Consolidado	
	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2020	31.12.2019
Circulante	107.214	83.792	107.224	78.243
Não circulante	<u>11.535</u>	<u>-</u>	<u>5.980</u>	<u>-</u>
	<u>118.749</u>	<u>83.792</u>	<u>113.204</u>	<u>78.243</u>

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

Notas Explicativas

Restoque Comércio e Confeções de Roupas S.A.
Informações trimestrais individuais e consolidadas referentes ao trimestre
findo em 30 de setembro de 2020

A Companhia realizou operações de cessão de crédito sem direito de regresso ou coobrigação de valores a receber de clientes. Os descontos aplicados, relacionados a essas operações de cessão de crédito, foram tratados como despesas financeiras. A tabela a seguir demonstra o valor contábil do contas a receber cedido e desreconhecido:

	Controladora e Consolidado	
	30.09.2020	31.12.2019
<i>Em milhares de Reais</i>		
Valor contábil do contas a receber cedido para bancos	14	71.382

A seguir apresentamos os montantes a receber, por idade de vencimento em 30 de setembro de 2020 e 31 de dezembro de 2019.

	Controladora		Consolidado	
	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2020	31.12.2019
A vencer	121.062	77.509	115.517	71.953
Vencidos	21.413	10.854	21.413	10.897
Até 30 dias	4.548	3.866	4.548	3.909
De 31 a 60 dias	3.655	690	3.655	690
De 61 a 90 dias	4.695	5.167	4.695	5.167
De 91 a 180 dias	7.026	1.131	7.026	1.131
Acima 180 dias	1.489	-	1.489	-
	<u>142.475</u>	<u>88.363</u>	<u>136.930</u>	<u>82.850</u>

A movimentação da estimativa para perda está demonstrada a seguir:

	Controladora	Consolidado
Saldo em 31 de dezembro de 2019	(4.571)	(4.607)
Adição no período	(43.049)	(43.049)
Realização do período (i)	23.894	23.930
Saldo em 30 de setembro de 2020	<u>(23.726)</u>	<u>(23.726)</u>

- (i) A realização da provisão se refere à baixa de títulos considerados incobráveis, após finalizados todos os procedimentos de cobrança.

Conforme mencionado na nota explicativa 1, em março de 2020 a Companhia realizou um conjunto de análises dos impactos causados pela crise da Covid-19 e identificou Perda por redução ao valor recuperável de contas a receber para clientes do canal de atacado (multimarcas) no montante R\$ 15.320, devido ao aumento de incertezas causadas pela crise. No trimestre findo em 30 de junho de 2020 a Companhia atualizou essas análises e complementou a provisão no montante de R\$ 18.370. Adicionalmente no trimestre findo em setembro de 2020 foi realizado um complemento da provisão para perda por redução ao valor recuperável de contas a receber no montante de R\$ 9.359. No período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020 o impacto totalizou R\$ 43.049.

6 Estoques

	Controladora		Consolidado	
	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2020	31.12.2019
Produtos acabados	275.117	243.006	275.117	243.652
Matérias-primas	57.245	38.317	57.245	38.317
Mercadorias em poder de terceiros	5.928	10.419	5.928	10.419
Produtos em elaboração	5.289	12.662	5.289	12.662
Importações em andamento	559	516	559	516
Embalagens	5.616	6.121	5.616	6.121
	<u>349.754</u>	<u>311.041</u>	<u>349.754</u>	<u>311.687</u>

Notas Explicativas

Restoque Comércio e Confeções de Roupas S.A.
Informações trimestrais individuais e consolidadas referentes ao trimestre findo em 30 de setembro de 2020

A movimentação da estimativa para perda está demonstrada a seguir:

	Controladora	Consolidado
Saldo em 31 de dezembro de 2019	(160.675)	(163.409)
Adição no período	-	-
Realização do Período	82.373	84.571
Saldo em 30 de setembro de 2020	<u>(78.302)</u>	<u>(78.838)</u>

Em 31 de dezembro de 2019, foi constituída provisão para fazer face a perdas prováveis futuras decorrentes da não utilização de estoques de matéria prima consideradas de giro lento no montante de R\$28.576 (na controladora e consolidado). Com relação aos produtos acabados, foi constituída provisão nos montantes de R\$132.100 e R\$ 134.834 (na controladora e no consolidado), respectivamente, com o intuito de eliminar os estoques de coleções passadas. As referidas provisões foram registradas na rubrica de custos dos produtos vendidos (CPV).

7 Impostos a recuperar

	Controladora		Consolidado	
	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2020	31.12.2019
PIS e COFINS a recuperar				
PIS e COFINS gerado nas operações	16.231	17.548	16.231	17.548
PIS e COFINS exclusão do ICMS da base de cálculo (i)	203.646	181.675	203.646	181.675
PIS e COFINS sobre a própria base de cálculo (ii)	54.329	54.329	54.329	54.329
Provisão para perdas (ii)	<u>(54.329)</u>	<u>(54.329)</u>	<u>(54.329)</u>	<u>(54.329)</u>
	<u>219.877</u>	<u>199.223</u>	<u>219.877</u>	<u>199.223</u>
Outros impostos a recuperar				
ICMS	11.353	12.946	11.353	12.946
IRRF	22.353	30.530	22.353	30.530
IPI	1.623	1.633	1.623	1.633
Outros	<u>562</u>	<u>562</u>	<u>562</u>	<u>562</u>
	<u>255.768</u>	<u>244.894</u>	<u>255.768</u>	<u>244.894</u>

	Controladora		Consolidado	
	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2020	31.12.2019
Circulante	75.892	63.219	75.892	63.219
Não Circulante	<u>179.876</u>	<u>181.675</u>	<u>179.876</u>	<u>181.675</u>
	<u>255.768</u>	<u>244.894</u>	<u>255.768</u>	<u>244.894</u>

- (i) Em 19 de outubro de 2006 foi ajuizada em face da União Federal a Ação Declaratória individual nº 0005398-82.2006.4.04.7205 (posteriormente processo nº 5002863-41.2019.4.04.7205), requerendo a exclusão do ICMS da base de cálculo do PIS e da COFINS.

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

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

Notas Explicativas

Restoque Comércio e Confeções de Roupas S.A.
Informações trimestrais individuais e consolidadas referentes ao trimestre findo em 30 de setembro de 2020

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

Em 19 de setembro de 2018, transitou em julgado a ação coletiva acima referida, garantindo à Companhia, como associada, o reconhecimento do direito correspondente. Em função disso, a Companhia optou pelo reconhecimento contábil dos referidos créditos fiscais para o período compreendido entre 2001 a 2011, uma vez que a Ação Declaratória e o Mandado de Segurança acima referidos ainda não haviam transitado em julgado. Em 31 de dezembro de 2018, o direito reconhecido pela Companhia, em contrapartida à rubrica de “Outras receitas operacionais”, foi de R\$ 64.578.

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

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

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

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

8 Investimentos e provisão para passivo a descoberto de controlada

A Restoque International LLC foi constituída em 11 de abril de 2011, e tornou-se operacional durante o 4º trimestre de 2018. A Companhia detém participação de 100% da Restoque International LLC. Em 28 de dezembro de 2019 a administração da Companhia decidiu pelo encerramento das atividades operacionais da subsidiária, promovendo o encerramento das atividades lojas em janeiro de 2020. Em decorrência de tal decisão, no exercício de 2019, foram registradas, na subsidiária, perdas para redução ao valor recuperável (*impairment*) no valor total correspondente à soma dos seus ativos imobilizado e intangível. Adicionalmente, no mesmo período, foram constituídas outras provisões para fazer face as obrigações contratuais da

Notas Explicativas

Restoque Comércio e Confeções de Roupas S.A.
Informações trimestrais individuais e consolidadas referentes ao trimestre
findo em 30 de setembro de 2020

subsidiária, incluindo a multa decorrente da interrupção do contrato de aluguel dos imóveis em que as lojas operavam. O fechamento das lojas realizou-se no 10 de janeiro de 2020.

Composição do saldo de investimentos:

	Controladora	
	30.09.2020	31.12.2019
Passivo a descoberto de controlada	(11.538)	(17.060)
	<u>(11.538)</u>	<u>(17.060)</u>

A movimentação do investimento está demonstrada a seguir:

Investimento em controladas em 31 de dezembro de 2018	9.641
Aportes de capital	22.968
Equivalência patrimonial	(17.791)
Ajuste de avaliação patrimonial	949
Passivo a descoberto de controladas em 30 de setembro de 2019	15.767
Passivo a descoberto de controladas em 31 de dezembro de 2019	(17.060)
Aportes de capital	9.981
Equivalência patrimonial	(1.002)
Ajuste de avaliação patrimonial	(3.457)
Passivo a descoberto de controladas em 30 de setembro de 2020	(11.538)

9 Imobilizado

	Controladora				
Custo	Saldo em 31.12.2019	Adições	Baixas	Transferência	Saldo em 30.09.2020
Móveis e Utensílios	149.758	880	-	-	150.638
Máquinas e Equipamentos	18.670	238	-	(256)	18.652
Instalações	3.985	182	-	-	4.167
Veículos	398	-	-	-	398
Equipamentos de informática	30.685	1.282	-	(9)	31.958
Benfeitorias Imóveis Terceiros (i)	313.129	3.768	-	380	317.277
Imóvel (arrendamento financeiro)	15.053	-	-	-	15.053
Direito de uso (iv)	241.754	6.805	(3.772)	-	244.787
Terrenos	4.266	-	-	-	4.266
Edificações	7.601	-	-	-	7.601
Outros (ii)	18.857	67	-	(115)	18.809
	<u>804.156</u>	<u>13.222</u>	<u>(3.772)</u>	<u>-</u>	<u>813.607</u>

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

	Consolidado				
Custo	Saldo em 31.12.2019	Adições	Baixas	Transferência	Saldo em 30.09.2020
Móveis e Utensílios	149.758	880	-	-	150.638
Máquinas e Equipamentos	18.670	238	-	(256)	18.652
Instalações	3.985	182	-	-	4.167
Veículos	398	-	-	-	398
Equipamentos de informática	30.685	1.282	-	(9)	31.958

Notas Explicativas

Restoque Comércio e Confeções de Roupas S.A.
 Informações trimestrais individuais e consolidadas referentes ao trimestre
 findo em 30 de setembro de 2020

Benfeitorias Imóveis Terceiros (i)	313.129	3.768	-	380	317.277
Imóvel (arrendamento financeiro)	15.053	-	-	-	15.053
Direito de uso (iv)	241.754	6.805	(3.772)	-	244.787
Terrenos	4.266	-	-	-	4.266
Edificações	7.601	-	-	-	7.601
Outros (ii)	18.857	67	-	(115)	18.809
	<u>804.156</u>	<u>13.222</u>	<u>(3.772)</u>	<u>-</u>	<u>813.607</u>

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

Controladora						
Custo	Saldo em 31.12.2018	IFRS 16 (iv)	Adições	Baixas	Transferência	Saldo em 30.09.2019
Móveis e Utensílios	145.596	-	3.065	-	199	148.860
Máquinas e Equipamentos	21.312	-	919	-	(1.177)	21.054
Instalações	3.056	-	929	-	-	3.985
Veículos	398	-	-	-	-	398
Equipamentos de informática	24.880	-	6.914	-	(1.115)	30.679
Benfeitorias Imóveis Terceiros (i)	267.022	-	9.995	-	16.126	293.143
Imobilizado em andamento	2.945	-	831	-	(3.776)	-
Imóvel (arrendamento financeiro)	15.053	217.096	1.320	-	-	233.469
Terrenos	18.131	-	-	-	-	18.131
Edificações	23.712	-	725	-	(11.239)	13.198
Outros (ii)	14.740	-	1.125	-	982	16.847
	<u>536.845</u>	<u>217.096</u>	<u>25.823</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>779.764</u>

Controladora						
Depreciação	Saldo em 31.12.2018	IFRS 16 (iv)	Depreciação	Baixas	Transferências	Saldo em 30.09.2019
Móveis e Utensílios	(96.944)	-	(7.679)	-	-	(104.623)
Máquinas e Equipamentos	(8.610)	-	(792)	-	-	(9.402)
Instalações	(2.308)	-	(107)	-	-	(2.415)
Veículos	(338)	-	(8)	-	-	(346)
Equipamentos de informática	(16.920)	-	(1.285)	-	-	(18.205)
Benfeitorias Imóveis Terceiros (i)	(160.124)	-	(9.611)	-	-	(169.735)
Imobilizado em andamento	-	-	-	-	-	-
Imóvel (arrendamento financeiro)	(5.161)	-	(41.713)	-	-	(46.874)
Terrenos	-	-	-	-	-	-
Edificações	(9.093)	-	(161)	-	-	(9.254)
Outros (ii)	(13.262)	-	(660)	-	-	(13.922)
	<u>(312.760)</u>	<u>-</u>	<u>(62.016)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(374.776)</u>
	<u>224.085</u>	<u>217.096</u>	<u>(36.193)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>404.988</u>

Consolidado						
Custo	Saldo em 31.12.2018	IFRS 16 (iv)	Adições	Baixas	Transferência	Saldo em 30.09.2019
Móveis e Utensílios	148.144	-	4.755	-	199	153.098
Máquinas e Equipamentos	21.521	-	990	-	(1.177)	21.334
Instalações	3.056	-	929	-	-	3.985
Veículos	398	-	-	-	-	398
Equipamentos de informática	24.880	-	6.996	-	(1.115)	30.761
Benfeitorias Imóveis Terceiros (i)	273.766	-	16.541	-	16.125	306.432
Imobilizado em andamento	2.945	-	830	-	(3.775)	-
Imóvel (arrendamento financeiro)	15.053	243.403	1.320	-	-	259.776
Terrenos	18.131	-	-	-	-	18.131
Edificações	15.411	-	725	-	(11.239)	4.897
Outros (ii)	14.741	-	1.128	-	982	16.851
	<u>538.046</u>	<u>243.403</u>	<u>34.214</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>815.663</u>

Notas Explicativas

Restoque Comércio e Confeções de Roupas S.A.
 Informações trimestrais individuais e consolidadas referentes ao trimestre
 findo em 30 de setembro de 2020

Consolidado						
Depreciação	Saldo em 31.12.2018	IFRS 16 (iv)	Depreciação	Baixas	Transferências	Saldo em 30.09.2019
Móveis e Utensílios	(97.065)	-	(8.094)	-	-	(105.159)
Máquinas e Equipamentos	(8.642)	-	(834)	-	-	(9.476)
Instalações	(2.308)	-	(107)	-	-	(2.415)
Veículos	(338)	-	(8)	-	-	(346)
Equipamentos de informática	(16.920)	-	(1.297)	-	-	(18.217)
Benfeitorias Imóveis Terceiros (i)	(160.775)	-	(10.758)	-	-	(171.533)
Imobilizado em andamento	-	-	-	-	-	-
Imóvel (arrendamento financeiro)	(5.161)	-	(44.362)	-	-	(49.523)
Terrenos	-	-	-	-	-	-
Edificações	(792)	-	(161)	-	-	(953)
Outros (ii)	(13.263)	-	(660)	-	-	(13.923)
	(305.264)	-	(66.281)	-	-	(371.545)
	232.782	243.403	(32.067)	-	-	444.118

- (i) Referentes às benfeitorias em lojas, as quais são depreciadas de acordo com a vida útil ou prazo contratual, de ambos, o menor.
- (ii) Referentes a manequins, cabides e correlatos.
- (iii) Refere-se à redução ao valor recuperável (*impairment*) dos ativos relativos à Restoque International LLC, cujas atividades foram encerradas em janeiro de 2020, conforme nota explicativa 13 das demonstrações financeiras anuais de 31 de dezembro de 2019; e
- (iv) Refere-se à adoção inicial do CPC 6 (R2) / IFRS 16 – Arrendamentos, conforme nota explicativa 6.1. das demonstrações financeiras anuais de 31 de dezembro de 2019. Esses direitos de uso referem-se integralmente a contratos de arrendamento de imóveis.

10 Intangível

Controladora					
Vida útil	Custo	Saldo em 31.12.2019	Adições	Impairment (vi)	Saldo em 30.09.2020
Definida	Desenvolvimento de coleção (i)	216.058	25.516	-	241.574
Definida	Implantação e licença de software (ii)	77.308	26.896	-	104.204
Indefinida	Marcas e Patentes (iii)	138.092	-	-	138.092
Indefinida	Fundo de Comércio (iv)	90.983	-	-	90.983
Indefinida	Ágio por rentabilidade futura (v)	1.621.773	-	(663.549)	958.224
		2.144.214	52.412	(663.549)	1.533.077
Controladora					
Vida útil	Amortização	Saldo em 31.12.2019	Adições	Impairment	Saldo em 30.09.2020
Definida	Desenvolvimento de coleção (i)	(153.116)	(62.942)	-	(216.058)
Definida	Implantação e licença de software (ii)	(37.325)	(10.332)	-	(47.657)
Indefinida	Marcas e Patentes (iii)	-	-	-	-
Indefinida	Fundo de Comércio (iv)	-	-	-	-
Indefinida	Ágio por rentabilidade futura (v)	-	-	-	-
		(190.441)	(73.274)	-	(263.715)
		1.953.773	(20.862)	(663.549)	1.269.362

Consolidado					
Vida útil	Custo	Saldo em 31.12.2019	Adições	Impairment (vi)	Saldo em 30.09.2020
Definida	Desenvolvimento de coleção (i)	219.804	25.516	-	245.320
Definida	Implantação e licença de software (ii)	77.307	26.896	-	104.203
Indefinida	Marcas e Patentes (iii)	138.092	-	-	138.092
Indefinida	Fundo de Comércio (iv)	90.983	-	-	90.983
Indefinida	Ágio por rentabilidade futura (v)	1.621.773	-	(663.549)	958.224
		2.147.959	52.412	(663.549)	1.536.822
Consolidado					
Vida útil	Amortização	Saldo em 31.12.2019	Adições	Impairment	Saldo em 30.09.2020
Definida	Desenvolvimento de coleção (i)	(156.862)	(62.942)	-	(219.804)
Definida	Implantação e licença de software (ii)	(37.324)	(10.332)	-	(47.656)
Indefinida	Marcas e Patentes (iii)	-	-	-	-
Indefinida	Fundo de Comércio (iv)	-	-	-	-
Indefinida	Ágio por rentabilidade futura (v)	-	-	-	-
		(194.186)	(73.274)	-	(267.460)
		1.953.773	(20.862)	(663.549)	1.269.362

Notas Explicativas

Restoque Comércio e Confeções de Roupas S.A.
Informações trimestrais individuais e consolidadas referentes ao trimestre findo em 30 de setembro de 2020

			Controladora			
Vida útil	Vida útil	Custo	Saldo em 31.12.2018	Adições	Baixas	Saldo em 30.09.2019
Definida	Definida	Desenvolvimento de coleção (i)	155.641	46.284	-	201.925
Definida	Definida	Implantação e licença de software (ii)	53.560	15.495	-	69.055
Indefinida	Indefinida	Marcas e Patentes (iii)	134.603	3.489	-	138.092
Indefinida	Indefinida	Fundo de Comércio (iv)	90.483	4.222	-	94.705
Indefinida	Indefinida	Ágio por rentabilidade futura (v)	1.621.773	-	-	1.621.773
			2.056.060	69.490	-	2.125.550

			Controladora			
Vida útil	Vida útil	Amortização	Saldo em 31.12.2018	Adições	Baixas	Saldo em 30.09.2019
Definida	Definida	Desenvolvimento de coleção (i)	(101.230)	(37.151)	-	(138.381)
Definida	Definida	Implantação e licença de software (ii)	(28.339)	(6.180)	-	(34.519)
Indefinida	Indefinida	Marcas e Patentes (iii)	-	-	-	-
Indefinida	Indefinida	Fundo de Comércio (iv)	-	-	-	-
Indefinida	Indefinida	Ágio por rentabilidade futura (v)	-	-	-	-
			(129.569)	(43.331)	-	(172.900)
			1.926.491	26.159	-	1.952.650

			Consolidado			
Vida útil	Custo		Saldo em 31.12.2018	Adições	Baixas	Saldo em 30.09.2019
Definida	Desenvolvimento de coleção (i)		155.641	50.152	-	205.793
Definida	Implantação e licença de software (ii)		53.702	15.651	-	69.353
Indefinida	Marcas e Patentes (iii)		134.603	3.489	-	138.092
Indefinida	Fundo de Comércio (iv)		90.483	4.222	-	94.705
Indefinida	Ágio por rentabilidade futura (v)		1.621.773	-	-	1.621.773
			2.056.202	73.514	-	2.129.716

			Consolidado			
Vida útil	Amortização		Saldo em 31.12.2018	Adições	Baixas	Saldo em 30.09.2019
Definida	Desenvolvimento de coleção (i)		(101.230)	(39.085)	-	(140.315)
Definida	Implantação e licença de software (ii)		(28.344)	(6.245)	-	(34.589)
Indefinida	Marcas e Patentes (iii)		-	-	-	-
Indefinida	Fundo de Comércio (iv)		-	-	-	-
Indefinida	Ágio por rentabilidade futura (v)		-	-	-	-
			(129.574)	(45.330)	-	(174.904)
			1.926.628	28.184	-	1.954.812

- (i) Referem-se aos gastos específicos incorridos no desenvolvimento de futuras coleções, os quais serão amortizados pelo período de comercialização destas (geralmente entre 6 e 8 meses).
- (ii) Amortização efetuada pelo período de 60 meses.
- (iii) Referem-se, substancialmente, ao custo de aquisição das marcas Bo.Bô, John John, Rosa Chá, Dudalina e Motor Oil.
- (iv) Refere-se a valor de luvas pagas aos proprietários dos pontos comerciais e cuja vida útil foi classificada pela Companhia como indefinida, já que a sua recuperação se dará quando da rescisão contratual pela Companhia ou da eventual alienação, quando aplicável, dos pontos comerciais, ou pela sua redução ao valor recuperável.
- (v) O montante de R\$ 1.621.773 é composto por R\$ 1.603.957 referente à operação de combinação de negócios ocorrida em 2014, decorrente da aquisição da Dudalina S.A., R\$ 13.213 referente à operação de combinação de negócios ocorrida em 2011, decorrente da aquisição da Foose Cool Jeans Ltda., empresa detentora da marca John John, e R\$ 4.603, referente à operação de combinação de negócios referente à aquisição das empresas CF Comércio de Roupas Ltda., SH Recife Comércio de Roupas Ltda. e Marthi Comércio do Vestuário Ltda. Todas essas empresas foram incorporadas pela Controladora. Conforme mencionado na nota explicativa 1, em março de 2020 foi realizado um conjunto de análises devido a crise da Covid-19 e foi identificada uma perda do valor recuperável do ágio por rentabilidade futura no montante de R\$ 663.549 referente ao ágio da aquisição da Dudalina.
- (vi) Refere-se à redução ao valor recuperável (*impairment*) dos ativos relativos à Restoque International LLC, cujas atividades foram encerradas em janeiro de 2020, conforme nota explicativa 8.

Teste de redução a valor recuperável de ativos (*impairment*)

A Companhia avalia anualmente a recuperação do valor contábil dos ativos com vida útil indefinida utilizando inicialmente o conceito do "valor em uso", através de modelos de fluxos de caixa descontados. Em caso de apuração de valor inferior ao valor contábil, é feita também a

Notas Explicativas

Restoque Comércio e Confeções de Roupas S.A.
Informações trimestrais individuais e consolidadas referentes ao trimestre findo em 30 de setembro de 2020

apuração do preço líquido de venda para finalmente determinar se há perda a registrar. Devido aos impactos econômicos e financeiros causados pela Covid-19 em março de 2020 a Companhia em atendimento ao Ofício Circular nº 02/20 emitido pela CVM, revisou as suas projeções de resultados futuros que foram fortemente impactadas e analisou a recuperação do valor contábil dos ativos a luz do novo cenário.

A Companhia considerou na revisão mencionada acima, basicamente, as lojas como unidades geradoras de caixa e a elas foram atribuídos os intangíveis com vidas úteis indefinidas para teste de valor recuperável. O valor recuperável foi determinado por meio de projeções de fluxos de caixa das unidades geradoras de caixa que foram descontados a uma taxa de 10,1% a.a. (10,0% a.a. em 2019), nominal, antes dos impostos, bem como considerou taxa composta de crescimento anual (CAGR) de 6,0% a.a. para lojas Restoque (5,0% a.a. em 31 de dezembro de 2019) e 6,6% a.a. para lojas Dudalina (5% a.a. em 31 de dezembro de 2019) para os próximos onze anos. Como resultado dessa análise, não foi identificada a necessidade de redução do valor contábil ao valor recuperável para nenhuma das lojas.

Teste de recuperabilidade do ágio da aquisição da Dudalina

A Restoque, em 21 de novembro de 2014, adquiriu 100% das ações de emissão da Dudalina, quando então a Dudalina passou a ser subsidiária integral da Restoque. Através da aplicação do método de combinações de negócios foi apurado um ágio no montante de R\$ 1.603.957.

O valor recuperável desta UGC foi baseado no valor em uso, determinado através dos fluxos de caixa futuros descontados a serem gerados pelo uso contínuo da UGC. A mensuração do valor justo foi classificada como Nível 3 com base nos inputs utilizados na técnica de avaliação (veja nota explicativa 7 do exercício findo em 31 de dezembro de 2019).

Devido aos impactos econômicos e financeiros causados pela Covid-19, para o trimestre findo 31 de março de 2020, a Companhia, em atendimento ao Ofício Circular emitido pela CVM nº 02/20, revisou as suas projeções de resultados futuros que foram fortemente impactadas e analisou a recuperação do valor contábil dos ativos a luz do novo cenário.

As principais premissas utilizadas para estimar o valor recuperável estão definidas a seguir. Os valores atribuídos às principais premissas representam a avaliação de tendências futuras da Administração em setores relevantes e foram baseadas em dados históricos de fontes internas e externas.

<i>Em percentual</i>	Consolidado	
	31.03.2020	31.12.2019
Taxa de desconto	10,1%	10,3%
Taxa de crescimento na perpetuidade	3,5%	3,5%
Taxa Composta Anual de Crescimento (em inglês CAGR)	12,6%	7,7%

A taxa de desconto é uma taxa antes dos impostos baseada no WACC (*weighted average cost of capital*), ajustada por um prêmio de risco que reflete os riscos adicionais de investimentos em ações e o risco sistemático específicos da UGC.

Onze anos de fluxos de caixa foram incluídos no modelo de fluxo de caixa descontado. Uma taxa de crescimento na perpetuidade de 3,5% foi determinada pela soma da estimativa do produto interno bruto (PIB) e a inflação projetada pela Administração.

- O crescimento da receita foi projetado levando em consideração os níveis de crescimento médio experimentados ao longo dos últimos cinco anos, o volume de vendas e o aumento dos

Notas Explicativas

Restoque Comércio e Confeções de Roupas S.A.
Informações trimestrais individuais e consolidadas referentes ao trimestre
findo em 30 de setembro de 2020

preços estimados para os próximos cinco anos. Presume-se que o preço de vendas aumente em linha com a inflação prevista para os próximos cinco anos.

A perpetuidade foi calculada considerando a estabilização das margens operacionais, nível de capital de giro e investimentos. As taxas de crescimento utilizadas consideram um CAGR de 12,6% a.a. (7,7% a.a. em 31 de dezembro de 2019) levando em conta um histórico de 10,5% a.a. (10,5% a.a. em 31 de dezembro de 2019). A taxa de crescimento considerada na perpetuidade foi de 3,5% a.a. (3,5% a.a. em 31 de dezembro de 2019).

Como resultado dessa análise, foi identificada a necessidade de redução do valor contábil ao valor recuperável para UGC no montante de R\$ 663.549 e foi reconhecida no resultado do trimestre findo em 31 de março de 2020 na rubrica de outras despesas.

Para trimestre findo em 30 de setembro de 2020, a Companhia não identificou triggers que motivassem a revisão do teste de *impairment* de seus ativos.

11 Empréstimos e financiamentos

	Controladora		Consolidado	
	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2020	31.12.2019
Empréstimos – Moeda Nacional (i)	-	289.689	-	289.689
Custo de Transação	-	(3.580)	-	(3.580)
	<u>-</u>	<u>286.109</u>	<u>-</u>	<u>286.109</u>

	Controladora		Consolidado	
	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2020	31.12.2019
Circulante	-	237.834	-	237.834
Não Circulante	-	48.275	-	48.275
	<u>-</u>	<u>286.109</u>	<u>-</u>	<u>286.109</u>

- (i) Em junho de 2020 a dívida junto ao FINEP foi integralmente liquidada. Em função da homologação do Acordo detalhado na nota explicativa 1.2 – Efeitos COVID-19, os demais passivos financeiros de empréstimos e financiamentos foram convertidos e transferidos para rubrica “Debêntures”, por estarem abrangidos no acordo que resultará na emissão das debêntures que substituirão esta dívida.

12 Debêntures

Conforme mencionado na nota explicativa 1.2 – Efeitos Covid, em 04 de junho de 2020 a Companhia, após aprovação pelo Conselho de Administração, nesta mesma data, publicou Fato Relevante comunicando aos seus acionistas, investidores e ao mercado que, a Companhia concluiu com sucesso a negociação de acordo, com 71,3% de seus credores financeiros, posteriormente esse percentual de adesão passou para 87,38% para a reestruturação de todo o seu endividamento financeiro por meio da celebração de plano de recuperação extrajudicial (“Acordo”), aplicável a todos os seus credores financeiros, nos termos da artigo 163 da Lei nº11.101/2005.

Em 26 de setembro de 2020 o plano de recuperação extrajudicial foi devidamente homologado, concluindo assim o processo iniciado após a celebração de acordo que contou com a adesão e manifestação favorável de mais de 87,38% do total dos credores financeiros da Companhia.

Notas Explicativas

Restoque Comércio e Confeções de Roupas S.A.
Informações trimestrais individuais e consolidadas referentes ao trimestre
findo em 30 de setembro de 2020

Após a homologação do Acordo, as dívidas financeiras da Companhia seguirão os novos termos e condições acordados e passarão a ser aplicáveis a todos os credores financeiros da Companhia e serão convertidas em debêntures a serem emitidas nos termos do Plano. Nos termos do Acordo a Companhia iniciará o pagamento de juros em 30 de dezembro de 2021 (calculado desde 04 de junho de 2020) e o pagamento das parcelas do valor principal será iniciado em 30 de junho de 2023, sendo que mais de 70% do total da dívida vencerá somente ao final de junho de 2025. O custo financeiro da dívida reperfilada será de CDI+2,7% e CDI+2,9%, de acordo com as modalidades previstas no Acordo, muito próximo do custo financeiro total atual da Companhia.

Segue abaixo tabela com detalhes da dívida homologada que será convertida em Debêntures:

	1ª Série	2ª Série
Valor total	Até R\$ 605.600	R\$830.353
Garantia	Quirografia, sem garantia	Quirografia, sem garantia
Início	Junho de 2020	Junho de 2020
Vencimento	Junho de 2025 (5 anos)	Junho de 2025 (5 anos)
Amortização	Pagamento trimestral a partir de 30 de junho de 2023	Pagamento trimestral a partir de 30 de junho de 2023
Remuneração	100,00% CDI + 2,7%a.a.	100,00% CDI + 2,9%a.a.
Pagamento da remuneração	Pagamento trimestral a partir de 30 de dezembro de 2021	Pagamento trimestral a partir de 30 de dezembro de 2021
Saldo em 30.09.2020	611.771	839.347

Abaixo segue período de amortização do valor principal da dívida:

Parcela	Data de amortização	Valor de amortização	
		Primeira Série	Segunda Série
1ª Juros capitalizado	30/12/2021	2.344	3.346
2ª Juros capitalizado	30/03/2022	2.344	3.346
3ª Juros capitalizado	30/06/2022	2.344	3.346
4ª Juros capitalizado	30/09/2022	2.344	3.346
1ª Principal	30/06/2023	19.894	9.947
2ª Principal	30/09/2023	19.894	9.947
3ª Principal	30/12/2023	19.894	9.947
4ª Principal	30/03/2024	19.894	9.947
5ª Principal	30/06/2024	37.302	34.516
6ª Principal	30/09/2024	37.302	34.516
7ª Principal	30/12/2024	37.302	34.516
8ª Principal	30/03/2025	37.302	34.516
9ª Principal	30/06/2025	373.611	648.111
Total		611.771	839.347

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

	Controladora		Consolidado	
	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2020	31.12.2019
Circulante	-	355.631	-	355.631
Não Circulante	1.451.118	631.022	1.451.118	631.022
	<u>1.451.118</u>	<u>986.653</u>	<u>1.451.118</u>	<u>986.653</u>

O montante registrado no passivo não circulante em 30 de setembro de 2020 apresenta o seguinte cronograma de vencimento:

Notas Explicativas

Restoque Comércio e Confeções de Roupas S.A.
Informações trimestrais individuais e consolidadas referentes ao trimestre
findo em 30 de setembro de 2020

Ano de vencimento	Controladora/ Consolidado
2021	5.690
2022	17.070
2023	89.523
2024	245.295
2025	1.093.540
	1.451.118

Os custos de transação incorridos na captação dos recursos estão reduzindo os saldos de debêntures, evidenciando o valor líquido captado. Esses custos incorridos são amortizados pelo prazo de vencimento das debêntures. Para o período findo em 30 de setembro 2020, a Companhia amortizou o montante de R\$ 6.023 (R\$ 4.687 em setembro de 2019) relativos aos custos de transação.

Principais cláusulas de vencimentos antecipados

As Debêntures terão as seguintes principais cláusulas de vencimento antecipado, conforme previstas na minuta de Escritura negociada no âmbito do Acordo:

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

13 Fornecedores

	Controladora		Consolidado	
	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2020	31.12.2019
Fornecedores nacionais	101.615	312.349	101.615	312.349
Fornecedores estrangeiros	3.898	3.179	6.789	5.444
	105.513	315.528	108.404	317.793

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

Notas Explicativas

Restoque Comércio e Confeções de Roupas S.A.
Informações trimestrais individuais e consolidadas referentes ao trimestre
findo em 30 de setembro de 2020

14 Obrigações tributárias

	Controladora		Consolidado	
	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2020	31.12.2019
ICMS	37.268	50.273	37.268	50.273
Outros	780	917	781	963
	<u>38.048</u>	<u>51.190</u>	<u>38.049</u>	<u>51.236</u>
Circulante	25.680	41.834	25.681	41.880
Não Circulante	12.368	9.356	12.368	9.356
	<u>38.048</u>	<u>51.190</u>	<u>38.049</u>	<u>51.236</u>

15 Obrigações trabalhistas

	Controladora		Consolidado	
	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2020	31.12.2019
Salários a pagar	6.453	9.799	6.453	9.799
IR sobre Folha	1.506	3.726	1.506	3.726
Obrigações previdenciárias - FGTS/INSS	6.994	9.900	6.994	9.900
Provisão para encerramento de lojas	3.052	4.894	3.052	4.894
Provisão - férias, 13o salário e encargos	30.446	20.571	30.446	20.571
Outros	358	416	358	416
	<u>48.809</u>	<u>49.306</u>	<u>48.809</u>	<u>49.306</u>

16 Arrendamentos

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

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

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

Prazos dos contratos	Taxa % aa
2	6,88%
3	4,82%
4	4,35%
5	4,06%
6	3,66%
7	3,68%
8	3,47%
9	3,37%

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

Notas Explicativas

Restoque Comércio e Confeções de Roupas S.A.
Informações trimestrais individuais e consolidadas referentes ao trimestre findo em 30 de setembro de 2020

	Controladora	Consolidado
Passivo de arrendamento em 31/12/2018	12.416	12.416
Adição por adoção CPC 06 (R2) / IFRS 16 (nota 6)	240.970	266.433
Passivo de arrendamento em 01/01/2019	253.386	278.849
Adições de novos contratos	784	784
Baixa por rescisões contratuais (i)	-	(22.045)
Amortização	(64.302)	(68.525)
Juros apropriados	19.185	19.990
Passivo de arrendamento em 31/12/2019	209.053	209.053
Adições	6.805	6.805
Amortização	(52.153)	(52.153)
Juros apropriados	11.427	11.427
Juros sobre baixa por rescisões contratuais (i)	274	274
Baixa por rescisões contratuais (i)	(4.047)	(4.047)
Passivo de arrendamento em 30/09/2020	171.359	171.359

- (i) Em dezembro de 2019, a baixa do direito de uso refere-se à interrupção de contratos de aluguéis das lojas da Restoque International LLC, em razão da interrupção das atividades da subsidiária, divulgada na nota explicativa 8.
- (ii) Refere-se a contratos encerrados no período, devido ao fechamento de loja.

	Controladora		Consolidado	
	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2020	31.12.2019
Circulante	58.402	58.918	58.402	58.918
Não Circulante	112.957	150.135	112.957	150.135
	171.359	209.053	171.359	209.053

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

Ano de vencimento	Controladora e Consolidado
2021	11.838
2022	42.105
2023	30.615
2024	16.680
2025	6.253
2026	4.576
2027	890
	112.957

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

Fluxos de Caixa	Nominal	Ajustado Valor Presente
Contraprestação do Arrendamento	179.058	156.309
Pis /Cofins	17.240	15.050

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

Notas Explicativas

Restoque Comércio e Confeções de Roupas S.A.
Informações trimestrais individuais e consolidadas referentes ao trimestre findo em 30 de setembro de 2020

de uso e o passivo de arrendamento seria um aumento aproximado de R\$ 3.649 (R\$ 12.901 em dezembro de 2019).

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

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

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

Como resultado da adoção opcional deste expediente prático, a Companhia reconheceu o ganho no montante de R\$ 16.777 registrado na rubrica de outras receitas operacionais (nota 23).

17 Partes relacionadas

(ii) Transações e saldos com partes relacionadas

Os saldos e transações com partes relacionadas compreendem:

Saldos patrimoniais	Restoque S.A.		Restoque Internacional LLC	
	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2020	31.12.2019
Contas a receber (Nota 5)	5.555	5.555	-	-
Fornecedores (Nota 13)	-	-	5.555	5.555
Dividendos a pagar	-	29	-	-
Mútuo a pagar	-	50.018	-	-

Transações de resultado	Restoque S.A.		Restoque Internacional LLC	
	30.09.2020	30.09.2019	30.09.2020	30.09.2019
Receita de Vendas	-	1.785	-	-
Custo dos produtos vendidos	-	(1.552)	-	-

- (i) Em 27 de dezembro de 2019 foi aprovado pelo Conselho de Administração a celebração de contrato de mútuo com a empresa Rio Verde Consultoria e Participações Ltda., empresa cuja integralidade das cotas é detida pelo Sr. Marcelo Faria de Lima, Presidente do Conselho de Administração da Companhia, pelo valor de R\$ 50.000, devidamente corrigidos pela taxa de 105% do CDI, contada da data de desembolso até a data de seu vencimento, em 15 de janeiro de 2020. Os recursos advindos de tal operação foram utilizados pela Companhia para reforço de caixa. Os termos do mútuo são *arms lenght* e estão alinhados com condições de mercado. O Sr. Marcelo Faria de Lima, detentor de 100% das cotas da emissão da mutuante, não participou da discussão e nem da votação da aprovação da operação de mútuo pelo Conselho. A referida operação foi liquidada em sua data de vencimento, mencionada acima.

(iii) Remuneração da Administração

Notas Explicativas

Restoque Comércio e Confeções de Roupas S.A.
Informações trimestrais individuais e consolidadas referentes ao trimestre
findo em 30 de setembro de 2020

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

	Diretoria		Conselho	
	30.09.2020	30.09.2019	30.09.2020	30.09.2019
Salários, honorários e encargos sociais	3.703	4.327	450	1.018
Plano de opção de ações (Nota19)	94	205	-	-
	<u>3.797</u>	<u>4.532</u>	<u>450</u>	<u>1.018</u>

18 Provisão para contingências

a) Riscos trabalhistas, cíveis e tributários

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

	Controladora e Consolidado			
	31.12.2019	Adições	Pagamentos	30.09.2020
FAP/RAT/Trabalhistas	13.025	6.283	(2.717)	16.591
Cíveis	470	558	(198)	830
Tributário	-	1.029	-	1.029
	<u>13.495</u>	<u>7.870</u>	<u>(2.915)</u>	<u>18.450</u>

b) Perdas possíveis

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

	30.09.2020	31.12.2019
FAP/RAT/Trabalhistas	17.041	14.520
Cíveis	5.500	3.423
Governo Estadual (i)	74.826	42.022
Governo Federal	16.098	15.802
	<u>113.465</u>	<u>75.767</u>

- (i) Durante o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020, houve mudança de prognóstico de perda em certos processos envolvendo ICMS no montante aproximado de R\$ 33.000 (trinta e três milhões de reais) anteriormente classificados com probabilidade de perda remota para possível por parte dos assessores jurídicos da Companhia.

c) Depósitos judiciais

A Companhia tem registrado o montante de R\$ 3.284 (R\$ 4.434 em 31 de dezembro de 2019), representado, substancialmente, por depósitos referentes ao questionamento sobre o recolhimento do FAP (Fator Previdenciário - INSS) e processos trabalhistas.

19 Patrimônio líquido

a) Capital social integralizado

Notas Explicativas

Restoque Comércio e Confeções de Roupas S.A.
Informações trimestrais individuais e consolidadas referentes ao trimestre findo em 30 de setembro de 2020

O capital social emitido e integralizado em 30 de setembro de 2020 é de R\$ 958.750 (R\$ 958.750 em 31 de dezembro de 2019), representado por 68.850.829 (sessenta e oito milhões, oitocentos e cinquenta mil e oitocentas e vinte e nove) ações ordinárias, todas nominativas, escriturais e sem valor nominal. A Companhia está autorizada a aumentar o capital social até o limite de 71.428.571 ações ordinárias, sem valor nominal.

Conforme divulgado em Fato Relevante de 18 de dezembro de 2019, nesta mesma data, o Conselho de Administração da Companhia aprovou o aumento de capital, no âmbito de distribuição pública primária das Ações no Brasil, em mercado de balcão não organizado, com esforços restritos de colocação, em conformidade com os procedimentos da Instrução CVM n.º 476, de 16 de janeiro de 2009 ("Instrução CVM 476"), no montante de R\$ 258.750, por meio da emissão de 17.250.000 novas ações ordinárias. Como consequência, o capital social da Companhia em dezembro de 2019 passou a ser R\$ 958.750, dividido em 68.850.829 ações ordinárias.

A composição acionária da Companhia em 30 de setembro de 2020 e em 31 de dezembro de 2019 era a seguinte:

Acionistas	30.09.2020		31.12.2019	
	Quantidade de ações	%	Quantidade de ações	%
Marcelo Faria de Lima (i)	18.519.568	26,90%	17.949.814	26,07%
Marcio da Rocha Camargo (i)	11.539.711	16,76%	12.499.465	18,15%
Fundos Sob Gestão da Warburg Pincus	10.552.288	15,33%	11.186.488	16,25%
Fundos Sob Gestão da Advent International	9.955.893	14,46%	10.893.893	15,82%
Outros	18.283.369	26,56%	16.321.169	23,71%
Total	68.850.829	100,00%	68.850.829	100,00%

- (i) Posição detida direta e indiretamente, incluindo entidades controladas, fundos de investimento e carteiras sob sua gestão.

b) Resultado por ação

A tabela a seguir reconcilia o resultado líquido aos montantes usados para calcular o resultado por ação básico em 30 de setembro de 2020 e 2019.

	Consolidado / Consolidado	
	30.09.2020	30.09.2019
Numerador básico:		
Prejuízo líquido alocado para ações ordinárias	(1.658.070)	(24.109)
Denominador básico:		
Média ponderada de ações ordinárias (em milhares)	68.851	51.601
Prejuízo por ação - Básico	(24,0821)	(0,46722)
Diluído		
Numerador diluído:		
Prejuízo líquido alocado para ações ordinárias	(1.658.070)	(24.109)
Denominador diluído:		
Média ponderada de ações ordinárias (em milhares)	68.851	51.601
Mais:		
Potencial incremento nas ações ordinárias em função do plano de opções de ações (em milhares)	3	3
Prejuízo por ação - diluído	(24,08088)	(0,46719)

c) Plano de opção de ações

Em 13 de dezembro de 2016, foi outorgada a opção de compra de 1.000.000 (um milhão) de ações, no montante de R\$ 1.535, com volatilidade de 52,41%, a taxa livre de risco entre 13,76% e

Notas Explicativas

Restoque Comércio e Confeções de Roupas S.A.
Informações trimestrais individuais e consolidadas referentes ao trimestre findo em 30 de setembro de 2020

o valor justo da opção entre 0,9411 e 1,9836. O período de aquisição de direito (*vesting period*) inicia-se em 13 de dezembro de 2017 e dura até 13 de dezembro de 2020.

O total de despesa incorrido no resultado até 30 de setembro de 2020 foi de R\$ 94 (R\$ 204 em 30 de setembro de 2019).

d) Reserva de incentivos fiscais

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

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

O Estado de Goiás concede o benefício do Crédito Outorgado para efeito de compensação de ICMS para as empresas industriais de vestuário instaladas nesse Estado. O crédito outorgado corresponde à aplicação do percentual de 12% (doze por cento) sobre o valor da base de cálculo correspondente à operação interestadual com produto de fabricação própria destinado à comercialização ou industrialização (10% nas operações internas) e 3% para os produtos acabados adquiridos para comercialização interestadual. A Companhia tem como obrigação estar instalada e ter atividades industriais em Goiás, em contrapartida, deve realizar o depósito de 15% (5% até abril de 2019) sobre o benefício utilizado para o Fundo PROTEGE (Fundo de Proteção Social do Estado de Goiás).

A Companhia usufruiu deste benefício cujo montante em 30 de setembro de 2020 foi de R\$ 21.732 (R\$ 30.802 em 30 de setembro de 2019), que foi reconhecido no mês de competência e contabilizado diretamente no resultado do exercício, reduzindo o valor total do tributo devido.

20 Receita líquida de vendas

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

	Controladora			
	01.07.2020 a 30.09.2020	01.01.2020 a 30.09.2020	01.07.2019 a 30.09.2019	01.01.2019 a 30.09.2019
Desagregação por canais de vendas				
Receita líquida de vendas-lojas de varejo	121.347	345.867	223.929	729.134
Receita líquida de vendas-atacado	30.747	83.104	25.907	129.280
Receita líquida de vendas-canais <i>online</i> varejo	27.642	62.068	19.777	42.008
Receita líquida de vendas-outros canais	51	3.432	1.228	3.393
Impostos sobre vendas	(38.039)	(99.009)	(59.758)	(199.606)
	<u>141.748</u>	<u>395.462</u>	<u>211.083</u>	<u>704.209</u>

Notas Explicativas

Restoque Comércio e Confeções de Roupas S.A.
Informações trimestrais individuais e consolidadas referentes ao trimestre findo em 30 de setembro de 2020

	Consolidado			
	01.07.2020 a 30.09.2020	01.01.2020 a 30.09.2020	01.07.2019 a 30.09.2019	01.01.2019 a 30.09.2019
Desagregação por canais de vendas				
Receita líquida de vendas-lojas de varejo	121.401	345.867	223.931	729.135
Receita líquida de vendas-atacado	30.747	83.104	25.907	129.280
Receita líquida de vendas-canais <i>online</i> varejo	27.642	62.068	19.777	42.008
Receita líquida de vendas-outros canais	58	3.668	2.285	6.652
Impostos sobre vendas	(38.039)	(99.009)	(59.757)	(199.606)
	<u>141.809</u>	<u>395.698</u>	<u>212.143</u>	<u>707.469</u>

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

	Controladora			
	01.07.2020 a 30.09.2020	01.01.2020 a 30.09.2020	01.07.2019 a 30.09.2019	01.01.2019 a 30.09.2019
Receita bruta de vendas	199.284	545.274	323.190	1.045.024
Impostos sobre vendas	(38.039)	(99.009)	(59.758)	(199.606)
Devoluções, abatimentos e cancelamentos (i)	(19.497)	(50.803)	(52.349)	(141.209)
	<u>141.748</u>	<u>395.462</u>	<u>211.083</u>	<u>704.209</u>

	Consolidado			
	01.07.2020 a 30.09.2020	01.01.2020 a 30.09.2020	01.07.2019 a 30.09.2019	01.01.2019 a 30.09.2019
Receita bruta de vendas	199.345	545.510	324.250	1.048.285
Impostos sobre vendas	(38.039)	(99.009)	(59.757)	(199.606)
Devoluções, abatimentos e cancelamentos (i)	(19.497)	(50.803)	(52.350)	(141.210)
	<u>141.809</u>	<u>395.698</u>	<u>212.143</u>	<u>707.469</u>

- (i) De acordo com a política de devoluções da Companhia, para vendas realizadas nas lojas de varejo, o cliente recebe, no ato da devolução, um vale-troca no mesmo valor da mercadoria devolvida para posterior utilização em uma nova compra. O prazo para troca é de 30 dias.

21 Custo dos produtos vendidos

	Controladora			
	01.07.2020 a 30.09.2020	01.01.2020 a 30.09.2020	01.07.2019 a 30.09.2019	01.01.2019 a 30.09.2019
Custo de revenda de mercadorias	(63.346)	(143.907)	(55.138)	(168.552)
Custo de venda de itens produzidos	(19.295)	(42.231)	(23.440)	(79.908)
	<u>(82.641)</u>	<u>(186.138)</u>	<u>(78.578)</u>	<u>(248.460)</u>

	Consolidado			
	01.07.2020 a 30.09.2020	01.01.2020 a 30.09.2020	01.07.2019 a 30.09.2019	01.01.2019 a 30.09.2019
Custo de revenda de mercadorias	(63.383)	(144.115)	(55.504)	(169.681)
Custo de venda de itens produzidos	(19.295)	(42.230)	(23.440)	(79.908)
	<u>(82.678)</u>	<u>(186.345)</u>	<u>(78.944)</u>	<u>(249.589)</u>

22 Despesas por natureza

	Controladora			
	01.07.2020 a 30.09.2020	01.01.2020 a 30.09.2020	01.07.2019 a 30.09.2019	01.01.2019 a 30.09.2019
Despesas com pessoal	(37.918)	(114.561)	(57.401)	(178.929)
Despesas com ocupação	(16.187)	(45.442)	(20.765)	(65.083)

Notas Explicativas

Restoque Comércio e Confeções de Roupas S.A.
Informações trimestrais individuais e consolidadas referentes ao trimestre findo em 30 de setembro de 2020

Despesas com marketing	(16.537)	(62.917)	(12.807)	(47.802)
Despesas de depreciação e amortização	(50.709)	(142.102)	(36.439)	(104.023)
Comissão de cartão de crédito	(2.614)	(7.497)	(4.793)	(13.927)
Outras	(14.359)	(39.868)	(16.146)	(45.413)
	<u>(138.324)</u>	<u>(412.387)</u>	<u>(148.351)</u>	<u>(455.177)</u>

Consolidado				
	01.07.2020 a 30.09.2020	01.01.2020 a 30.09.2020	01.07.2019 a 30.09.2019	01.01.2019 a 30.09.2019
Despesas com pessoal	(37.916)	(114.561)	(59.113)	(184.857)
Despesas com ocupação	(16.187)	(45.454)	(21.031)	(65.802)
Despesas com marketing	(16.537)	(62.992)	(13.897)	(50.820)
Despesas de depreciação e amortização	(50.709)	(142.102)	(39.610)	(109.806)
Comissão de cartão de crédito	(2.611)	(7.517)	(4.883)	(14.192)
Outras	(14.770)	(40.622)	(16.574)	(47.749)
	<u>(138.730)</u>	<u>(413.248)</u>	<u>(155.108)</u>	<u>(473.226)</u>

Controladora				
	01.07.2020 a 30.09.2020	01.01.2020 a 30.09.2020	01.07.2019 a 30.09.2019	01.01.2019 a 30.09.2019
Despesas gerais e administrativas	(46.668)	(123.506)	(35.595)	(100.201)
Despesas com vendas	(91.656)	(288.881)	(112.756)	(354.976)
	<u>(138.324)</u>	<u>(412.387)</u>	<u>(148.351)</u>	<u>(455.177)</u>

Consolidado				
	01.07.2020 a 30.09.2020	01.01.2020 a 30.09.2020	01.07.2019 a 30.09.2019	01.01.2019 a 30.09.2019
Despesas gerais e administrativas	(47.074)	(124.287)	(37.965)	(109.087)
Despesas com vendas	(91.656)	(288.961)	(117.143)	(364.139)
	<u>(138.730)</u>	<u>(413.248)</u>	<u>(155.108)</u>	<u>(473.226)</u>

23 Outras (despesas) receitas operacionais

Controladora				
	01.07.2020 a 30.09.2020	01.01.2020 a 30.09.2020	01.07.2019 a 30.09.2019	01.01.2019 a 30.09.2019
Impairment (nota 10) (i)	-	(663.549)	-	-
Ganhos de renegociações de contratos de arrendamento (nota 16)	4.465	16.777	-	-
Rescisões trabalhistas	-	(11.167)	-	-
Outras (despesas) receitas operacionais (ii)	2.420	(8.888)	1.827	119.965
	<u>6.885</u>	<u>(666.827)</u>	<u>1.827</u>	<u>119.965</u>

Consolidado				
	01.07.2020 a 30.09.2020	01.01.2020 a 30.09.2020	01.07.2019 a 30.09.2019	01.01.2019 a 30.09.2019
Impairment (nota 10) (i)	-	(663.549)	-	-
Ganhos de renegociações de contratos de arrendamento (nota 16)	4.465	16.777	-	-
Rescisões trabalhistas	-	(11.167)	-	-
Outras (despesas) receitas operacionais	2.437	(9.044)	2.013	119.642
	<u>6.902</u>	<u>(666.983)</u>	<u>2.013</u>	<u>119.642</u>

- (i) Conforme mencionado nas notas explicativas 1.2 e 10 em março de 2020 foi realizado um conjunto de análises devido à crise da Covid-19 e foi identificada uma perda do valor recuperável do ágio por rentabilidade futura no montante de R\$ 663.549 mil referente ao ágio da aquisição da Dudalina.

Notas Explicativas

Restoque Comércio e Confeções de Roupas S.A.
Informações trimestrais individuais e consolidadas referentes ao trimestre findo em 30 de setembro de 2020

- (ii) Referente ao ICMS na base de cálculo de Pis e Cofins, em 28 de outubro de 2016, a Companhia, por orientação de seus assessores jurídicos, ajuizou ação individual com a intenção de reconhecer o direito à restituição dos recolhimentos indevidos feitos desde os cinco anos anteriores ao ajuizamento da ação. Em 9 maio de 2019 esta ação transitou em julgado, confirmando a inconstitucionalidade da inclusão do ICMS nas bases de cálculo do PIS e da COFINS. Em 30 de setembro de 2019 o valor reconhecido pela Companhia, em contrapartida à rubrica de “Outras receitas operacionais” foi de R\$ 117.097 mil. Adicionalmente conforme mencionada na nota explicativa 07, em 4 de setembro de 2020, a Ação Declaratória individual nº 0005398-82.2006.4.04.7205 (posteriormente processo nº 5002863-41.2019.4.04.7205) transitou em julgado, garantindo à Companhia o direito ao crédito pela exclusão do ICMS da base de cálculo do PIS e da COFINS. Em 30 de setembro de 2020 o valor reconhecido pela Companhia, em contrapartida à rubrica de “Outras receitas operacionais” foi de R\$ 21.971 mil.

24 Resultado financeiro

	Controladora			
	01.07.2020 a 30.09.2020	01.01.2020 a 30.09.2020	01.07.2019 a 30.09.2019	01.01.2019 a 30.09.2019
Despesas financeiras				
Variações passivas (i)	167	(6.437)	(2.550)	(4.448)
Perda com operação de hedge (ii)	-	-	1.733	590
Juros	(22.791)	(66.008)	(40.038)	(113.724)
Despesas bancárias	(312)	(899)	(417)	(1.090)
Juros de arrendamentos	(3.810)	(11.427)	(4.216)	(13.371)
Amortização do custo de transação de empréstimos e debêntures	(1.867)	(6.023)	(1.655)	(4.687)
Outras	(2.011)	(7.242)	(3.013)	(7.148)
	<u>(30.624)</u>	<u>(98.036)</u>	<u>(50.156)</u>	<u>(143.878)</u>
Receitas financeiras				
Variações ativas (i)	103	189	205	1.766
Rendimento de aplicação financeira	241	3.010	3.193	9.436
Outras	241	762	600	1.414
	<u>585</u>	<u>3.961</u>	<u>3.998</u>	<u>12.616</u>
Resultado Financeiro	<u>(30.039)</u>	<u>(94.075)</u>	<u>(46.158)</u>	<u>(131.262)</u>

	Consolidado			
	01.07.2020 a 30.09.2020	01.01.2020 a 30.09.2020	01.07.2019 a 30.09.2019	01.01.2019 a 30.09.2019
Despesas financeiras				
Variações passivas (i)	167	(6.437)	(2.550)	(4.448)
Perda com operação de hedge (ii)	-	-	1.733	590
Juros	(22.791)	(66.008)	(40.038)	(113.724)
Despesas bancárias	(317)	(913)	(422)	(1.105)
Juros de arrendamentos	(3.810)	(11.427)	(4.747)	(15.032)
Amortização do custo de transação de empréstimos e debênture	(1.867)	(6.023)	(1.655)	(4.687)
Outras	(2.011)	(7.242)	(3.013)	(7.022)
	<u>(30.629)</u>	<u>(98.050)</u>	<u>(50.692)</u>	<u>(145.428)</u>
Receitas financeiras				
Variações ativas (i)	103	189	205	1.766
Rendimento de aplicação financeira	241	3.010	3.193	9.436
Outras	241	762	600	1.414
	<u>585</u>	<u>3.961</u>	<u>3.998</u>	<u>12.616</u>
Resultado Financeiro	<u>(30.044)</u>	<u>(94.089)</u>	<u>(46.694)</u>	<u>(132.812)</u>

- (i) Referem-se, substancialmente, à variação cambial sobre os empréstimos e saldos de bancos denominados em moeda estrangeira e à variação cambial sobre os fornecedores estrangeiros.
- (ii) Referem-se ao resultado financeiro da operação de derivativo.

Notas Explicativas

Restoque Comércio e Confeções de Roupas S.A.
Informações trimestrais individuais e consolidadas referentes ao trimestre
findo em 30 de setembro de 2020

25 Imposto de renda e contribuição social

a) Imposto de renda e contribuição social correntes

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

b) Impostos de renda e contribuição social diferidos

	Controladora e Consolidado	
	30.09.2020	31.12.2019
Ativo de imposto diferido		
Diferenças temporárias		
Provisão para estoques	26.623	54.629
Impairment de ativos não financeiros	8.080	11.379
Provisão para riscos trabalhistas e tributários	6.320	4.635
Outras provisões	17.642	6.360
Plano de opções de ações	620	588
Variação cambial diferida	123	-
Depreciação arrendamento imóvel	36.760	22.252
Juros de arrendamentos	14.012	10.127
Ágio por expectativa de rentabilidade futura da Dudalina S.A. (i)	29.472	442.115
Total diferenças temporárias	139.652	552.085
 Prejuízo fiscal e base negativa de CSLL (ii)	 62.610	 283.573
 Total dos tributos diferidos ativos	 202.262	 835.658
Passivo de imposto diferido		
Amortização do fundo de comércio	(4.747)	(4.747)
Pagamento do arrendamento imóvel	(46.827)	(28.825)
Valor justo da aquisição da Dudalina S.A. (iii)	(43.866)	(44.365)
Adição do acervo líquido da incorporação da Dudalina S.A.	(1.524)	(2.368)
Outras	(10.611)	(10.611)
Total dos tributos diferidos passivos	(107.575)	(90.916)
Imposto de renda e contribuição diferidos líquidos	94.687	744.742

- (i) Refere-se ao ágio por expectativa de rentabilidade futura, calculado sobre os montantes identificados para determinar a diferença entre os valores de aquisição contábil e o valor justo da Dudalina S.A., conforme mencionado na nota 1. Devido aos impactos econômicos e financeiros causados pela Covid-19, a Companhia em atendimento a instrução da CVM 02 de 2020, revisou as suas projeções de resultados futuros que foram fortemente impactadas e concluiu pela baixa parcial, basicamente, pela não recuperabilidade dos créditos tributários sobre prejuízo fiscal e base negativa da contribuição social e ágio da Dudalina no montante de R\$ 655.055.
- (ii) A expectativa da realização do imposto de renda e contribuição social diferidos sobre a parcela remanescente de prejuízos fiscais acumulados e base negativa de contribuição social considera as projeções de lucros tributáveis futuros e a reestruturação da Companhia finalizada em 2019, descrita no contexto operacional (nota explicativa 1 do exercício findo em 31 de dezembro de 2019). A Companhia atende aos requerimentos da ICVM 371.
- (iii) Refere-se aos tributos diferidos calculados sobre os montantes identificados para determinar a diferença entre os valores de aquisição contábil e o valor justo da Dudalina S.A.

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

	Consolidado
Saldo em 31 de dezembro de 2018	674.420
IRPJ e CSLL diferidos reconhecidos no resultado por diferenças temporárias	(6.777)
IRPJ e CSLL diferidos sobre prejuízo fiscal e base negativa de CSLL	77.099
Saldo em 31 de dezembro de 2019	744.742

Notas Explicativas

Restoque Comércio e Confeções de Roupas S.A.
Informações trimestrais individuais e consolidadas referentes ao trimestre findo em 30 de setembro de 2020

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

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

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

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

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

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

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

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

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

ii) Cronograma de realização dos tributos diferidos

O montante registrado no ativo diferido líquido em 30 de setembro de 2020 apresenta o seguinte cronograma previsto de realização:

Após 2022	94.687
	94.687

A conciliação da despesa calculada pela alíquota combinada e da despesa de imposto de renda e

Notas Explicativas

Restoque Comércio e Confeções de Roupas S.A.
 Informações trimestrais individuais e consolidadas referentes ao trimestre
 findo em 30 de setembro de 2020

contribuição social do resultado é demonstrada como segue:

Controladora				
	01.07.2020 a 30.09.2020	01.01.2020 a 30.09.2020	01.07.2019 a 30.09.2019	01.01.2019 a 30.09.2019
Resultado antes dos impostos	(112.100)	(1.008.015)	(66.590)	(28.516)
Alíquota nominal - %	34%	34%	34%	34%
IRPJ e CSLL pela alíquota nominal	38.114	342.726	22.641	9.696
Adições permanentes	(48)	(178)	(130)	(230)
IRPJ e CSLL sobre baixa de ágio por <i>impairment</i>	-	(225.607)	-	-
Reversão do IRPJ e CSLL constituído sobre o ágio por não recuperabilidade	-	(412.643)	-	-
Reversão e não constituição do IRPJ e CSLL por não recuperabilidade do prejuízo fiscal	(38.563)	(354.634)	-	-
Equivalência Patrimonial	(126)	(341)	(2.180)	(6.049)
Tributos diferidos de subsidiárias	-	-	-	-
Benefício fiscal	-	-	(6.996)	-
Outras	623	622	971	990
	(0)	(650.055)	14.306	4.407
Imposto de renda e contribuição social no resultado do período				
Corrente	-	-	-	-
Diferido	-	650.055	(14.306)	(4.407)
Efeito do Imposto do Renda E Contribuição Social no Resultado do Exercício	-	650.055	(14.306)	(4.407)
Alíquota efetiva - %	-	-64%	21%	15%

Consolidado				
	01.07.2020 a 30.09.2020	01.01.2020 a 30.09.2020	01.07.2019 a 30.09.2019	01.01.2019 a 30.09.2019
Resultado antes dos impostos	(112.100)	(1.008.015)	(66.590)	(28.516)
Alíquota nominal - %	34%	34%	34%	34%
IRPJ e CSLL pela alíquota nominal	38.114,000	342.726	22.641	9.696
Adições permanentes	(48)	(178)	(130)	(230)
IRPJ e CSLL sobre baixa de ágio por <i>impairment</i>	-	(225.607)	-	-
Reversão do IRPJ e CSLL constituído sobre o ágio por não recuperabilidade	-	(412.643)	-	-
Reversão e não constituição do IRPJ e CSLL por não recuperabilidade do prejuízo fiscal	(38.563)	(354.634)	-	-
Equivalência Patrimonial	-	-	-	-
Tributos diferidos de subsidiárias	(126)	(341)	(2.180)	(6.049)
Benefício fiscal	-	-	(6.996)	-
Outras	623	622	971	990
	-	(650.055)	14.306	4.407
Imposto de renda e contribuição social no resultado do período				
Corrente	-	-	-	-
Diferido	-	650.055	(14.306)	(4.407)
Efeito do Imposto do Renda E Contribuição Social no Resultado do Exercício	-	650.055	(14.306)	(4.407)
Alíquota efetiva - %	-	-64%	21%	15%

Conforme mencionado na nota explicativa 1 de Contexto operacional, em março de 2020 devido aos impactos econômicos e financeiros causados pela Covid-19, a Companhia em atendimento a instrução da CVM 02 de 2020, revisou as suas projeções de resultados tributáveis futuros que foram fortemente impactadas e concluiu pela baixa parcial, basicamente, pela não recuperabilidade dos créditos tributários sobre prejuízo fiscal e base negativa da contribuição social e diferenças temporárias relativas ao ágio da Dudalina no montante de R\$ 655.055.

Notas Explicativas

Restoque Comércio e Confeções de Roupas S.A.
Informações trimestrais individuais e consolidadas referentes ao trimestre
findo em 30 de setembro de 2020

26 Instrumentos financeiros

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

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

Ativos e passivos consolidados		Valor contábil				Valor justo
30 de setembro de 2020						
<i>Em milhares de Reais</i>	Nota	Obrigatoriamente VRJ e outros	Ativos financeiros a custo amortizado	Outros passivos financeiros	Total	Nível 2
Ativos financeiros mensurados ao valor justo						
Aplicações financeiras	4	45.450	-	-	45.450	45.450
Títulos e valores mobiliários	4	11.155	-	-	11.155	11.155
Cientes – Administradora de cartões de crédito	5	41.390	-	-	41.390	41.390
		<u>97.995</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>97.995</u>	<u>97.995</u>
Ativos financeiros não-mensurados ao valor justo						
Caixa	4	-	506	-	506	-
Bancos em moeda nacional	4	-	1.227	-	1.227	-
Contas a receber de clientes	5	-	95.540	-	95.540	-
Outros créditos a receber		-	3.889	-	3.889	-
		<u>-</u>	<u>101.162</u>	<u>-</u>	<u>101.162</u>	<u>-</u>
Passivos financeiros não-mensurados ao valor justo						
Debêntures	12	-	-	1.451.118	1.451.118	1.429.835
Fornecedores	13	-	-	108.404	108.404	108.404
Outras contas a pagar		-	-	12.960	12.960	12.960
Arrendamento	16	-	-	171.359	171.359	171.359
		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1.743.841</u>	<u>1.743.841</u>	<u>1.722.558</u>

Ativos e passivos consolidados		Valor contábil				Valor justo
31 de dezembro de 2019						
<i>Em milhares de Reais</i>	Nota	Obrigatoriamente VRJ e outros	Ativos financeiros a custo amortizado	Outros passivos financeiros	Total	Nível 2
Ativos financeiros mensurados ao valor justo						
Aplicações financeiras	4	463.034	-	-	463.034	463.034
Títulos e valores mobiliários	4	10.796	-	-	10.796	10.796
Cientes – Administradora de cartões de crédito	5	4.506	-	-	4.506	4.506
		<u>478.336</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>478.336</u>	<u>478.336</u>
Ativos financeiros não-mensurados ao valor justo						
Caixa	4	-	907	-	907	-
Bancos	4	-	3.265	-	3.265	-
Contas a receber de clientes	5	-	78.344	-	78.344	-
Outros créditos a receber		-	15.484	-	15.484	-
		<u>-</u>	<u>98.000</u>	<u>-</u>	<u>98.000</u>	<u>-</u>
Passivos financeiros não-mensurados ao valor justo						
Empréstimos e financiamentos	11	-	-	286.109	286.109	286.751
Debêntures	12	-	-	986.653	986.653	987.675
Fornecedores	13	-	-	317.793	317.793	-
Mútuo a pagar - Partes Relacionadas		-	-	50.018	50.018	50.018
Outras contas a pagar		-	-	7.796	7.796	-
Arrendamento	16	-	-	209.053	209.053	209.053
Dividendos a pagar		-	-	29	29	-
		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1.857.451</u>	<u>1.857.451</u>	<u>1.533.497</u>

(i) Mensuração do valor justo

Notas Explicativas

Restoque Comércio e Confeções de Roupas S.A.
Informações trimestrais individuais e consolidadas referentes ao trimestre
findo em 30 de setembro de 2020

a. Técnicas de avaliação e inputs significativos não observáveis

As tabelas abaixo apresentam as técnicas de valorização utilizadas na mensuração dos valores justos de Nível 2 para instrumentos financeiros mensurados ao valor justo no balanço patrimonial, assim como os inputs não observáveis significativos utilizados. Os processos de avaliação estão descritos na nota explicativa 4 das demonstrações financeiras anuais do exercício findo em 31 de dezembro de 2019.

Instrumentos financeiros mensurados ao valor justo

Tipo	Técnica de avaliação	Inputs significativos não observáveis	Relacionamento entre os inputs significativos não observáveis e mensuração do valor justo
Aplicações financeiras	Aplicações financeiras em CDBs remunerados pela variação do CDI, com taxas que variavam de 65% a 102% do referido índice. Não são vendidas e são liquidadas diretamente com a contraparte, de modo que o valor contábil apresentado consiste numa aproximação razoável do valor justo	Não aplicável.	Não aplicável.
Clientes – Administradoras de cartões de crédito	A Companhia tem como política descontar estes recebíveis junto a instituições financeiras. Por este fato, o modelo de negócios aplicável é o de negociação constante dos recebíveis no curto prazo. O valor justo é obtido pela aplicação do desconto em relação ao valor de face dos recebíveis negociados com as instituições financeiras.	Taxa de desconto.	Não aplicável.

Instrumentos financeiros não mensurados ao valor justo

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

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

(ii) Gerenciamento dos riscos financeiros

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

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

(iii) Estrutura de gerenciamento de risco

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

As políticas de gerenciamento de risco da Companhia são estabelecidas para identificar e analisar os riscos aos quais a Companhia está exposta, para definir limites de riscos e controles apropriados, e para monitorar os riscos e a aderência aos limites definidos. As políticas de gerenciamento de risco e os sistemas são revisados regularmente para refletir mudanças nas condições de mercado e nas atividades da Companhia. A Companhia através de suas normas e

Notas Explicativas

Restoque Comércio e Confeções de Roupas S.A.
Informações trimestrais individuais e consolidadas referentes ao trimestre findo em 30 de setembro de 2020

procedimentos de treinamento e gerenciamento, busca manter um ambiente de disciplina e controle no qual todos os funcionários tenham consciência de suas atribuições e obrigações.

(iv) Risco de crédito

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

Caixa e equivalentes de caixa e Títulos e valores mobiliários

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

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

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

	Consolidado 30.09.2020
Rating Nacional de AAA até A	46.607
Rating Nacional A- até B-	11.643
	<u>58.250</u>

Contas a receber de clientes

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

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

A Companhia não exige garantias com relação a contas a receber de clientes e outros recebíveis. Apesar disso, a Companhia monitora constante e consistentemente seus índices de inadimplência, porém em setembro de 2020 devido a incerteza causada pela pandemia da Covid-19 a Companhia reconheceu uma provisão para perda esperada, conforme mencionado na nota explicativa 5.

Em 30 de setembro de 2020, a exposição máxima ao risco de crédito para contas a receber por região geográfica era:

Notas Explicativas

Restoque Comércio e Confeções de Roupas S.A.
Informações trimestrais individuais e consolidadas referentes ao trimestre
findo em 30 de setembro de 2020

	Valor contábil consolidado	
	30.09.2020	31.12.2019
<i>Em milhares de Reais</i>		
Brasil	136.920	82.844
Estados Unidos	10	6
Total	136.930	82.850

Em 30 de setembro de 2020, a exposição máxima ao risco de crédito para contas a receber por tipo de contraparte era:

	Valor contábil consolidado	
	30.09.2020	31.12.2019
<i>Em milhares de Reais</i>		
Clientes no atacado	95.540	78.344
Clientes no varejo	41.390	4.506
	136.930	82.850

(v) Risco de liquidez

Risco de liquidez é o risco de que a Companhia irá encontrar dificuldades em cumprir as obrigações associadas com seus passivos financeiros que são liquidados com pagamentos em caixa ou com outro ativo financeiro. A abordagem da Companhia na Administração da liquidez é de garantir, na medida do possível, que sempre terá liquidez suficiente para cumprir com suas obrigações no vencimento, tanto em condições normais como de estresse, sem causar perdas inaceitáveis ou risco de prejudicar a reputação da Companhia.

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

Exposição ao risco de liquidez

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

30 de setembro de 2020	Valor contábil	Total	1 ano	1 a 2	2 a 5	Mais que 5 anos
<i>Em milhares de Reais</i>						
Passivos financeiros não-mensurados ao valor justo						
Debêntures	1.451.118	1.772.096	-	162.997	1.609.099	-
Fornecedores	108.404	108.404	108.404	-	-	-
Outras contas a pagar	12.960	12.960	12.960	-	-	-
Arrendamento	171.359	196.297	69.539	51.508	67.869	7.381
	1.743.841	2.089.757	190.903	214.505	1.676.968	7.381

Notas Explicativas

Restoque Comércio e Confeções de Roupas S.A.
Informações trimestrais individuais e consolidadas referentes ao trimestre findo em 30 de setembro de 2020

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

(vi) Risco de mercado

Risco de mercado é o risco de que alterações nos preços de mercado - tais como taxas de câmbio, taxas de juros e preços de ações - irão afetar os ganhos da Companhia ou o valor de seus instrumentos financeiros. O objetivo do gerenciamento de risco de mercado é gerenciar e controlar as exposições a riscos de mercado, dentro de parâmetros aceitáveis, e ao mesmo tempo otimizar o retorno.

Em 30 de setembro de 2020 a Companhia não se utilizou de instrumentos financeiros derivativos para gerenciar riscos de mercado.

Risco cambial

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

Exposição ao risco cambial

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

	30.09.2020		31.12.2019	
	R\$	USD	R\$	USD
<i>Em milhares de Reais</i>				
Fornecedores em moeda estrangeira	(3.898)	(692)	(3.178)	(789)
Exposição líquida do balanço patrimonial	(3.898)	(692)	(3.178)	(789)
Contratos cambiais futuros (NDF)	-	-	-	-
Exposição líquida	(3.898)	(692)	(3.178)	(789)

As seguintes taxas de câmbio foram aplicadas:

<i>Real</i>	Taxa média	31.12.2019	Taxa de fechamento	31.12.2019
	30.09.2020		30.09.2020	
BRL x 1 USD	5,0857	3,9455	5,6401	4,0301

Sensibilidade a taxa de câmbio

Para definição da cotação do dólar utilizada no cenário esperado, a Companhia segue projeções /do mercado futuro “B3 S.A.- Brasil, Bolsa e Balcão” de acordo com a data base da próxima divulgação.

	Saldo em	Cenário	stress	
	30.09.2020	Possível	25%	50%
	R\$	R\$ (i)	R\$ (i)	R\$ (i)
Ativos financeiros - Moeda Estrangeira	283	294	297	299
Fornecedores - Moeda Estrangeira	(3.898)	(4.051)	(4.089)	(4.128)
Exposição Líquida	(3.615)	(3.757)	(3.792)	(3.829)

- (i) Corresponde ao valor adicional de (despesa) ou receita, líquida, que afetaria o resultado e o patrimônio líquido se a mudança tivesse ocorrido já em 30 de setembro de 2020.

Notas Explicativas

Restoque Comércio e Confeções de Roupas S.A.
Informações trimestrais individuais e consolidadas referentes ao trimestre
findo em 30 de setembro de 2020

(vii) Risco de taxa de juros

O risco referente às taxas de juros decorre das operações de equivalentes de caixa, aplicações financeiras, títulos e valores mobiliários, debêntures, empréstimos e financiamentos. A política da Companhia é a de manter 100% de seus empréstimos e debêntures, com captações remuneradas tanto a taxa de juros fixa, bem como atreladas ao CDI e, também, com variação de índices de inflação. A manutenção de ativos financeiros indexados ao CDI, bem como, o curto prazo de realização dos recebíveis corrigidos a taxas de juros fixa, garante à Companhia baixo nível de risco associado às oscilações nas taxas de juros.

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

Em 30 de setembro de 2020 conforme requerido pela IN CVM nº 475/08, a Companhia efetuou análise de sensibilidade para cenários dos juros (CDI em 25% ou 50% superiores e inferiores ao cenário provável), considerando as seguintes premissas: cenário esperado para taxa de juros do CDI de 2,77% a.a. A estimativa de CDI tem como base projeções do mercado futuro B3 S.A. O valor apresentado abaixo refere-se a estimativa de juros para os próximos 12 meses.

	Saldo em 30.09.2020	Cenário Possível (i)	stress	
			25% (i)	50% (i)
Aplicações Financeiras vinculadas ao CDI	47.183	1.307	1.634	1.960
Títulos e valores mobiliários	11.155	309	386	463
Debêntures (Passivo)	(1.451.118)	(40.196)	(50.245)	(60.294)
Exposição Líquida	(1.392.780)	(38.580)	(48.225)	(57.871)

- (i) Corresponde à despesa líquida, anual (isto é, 12 meses de juros), que afetaria o resultado e o patrimônio líquido, se a mudança tivesse ocorrido já em 30 de setembro de 2020.

(viii) Gestão de capital e liquidez

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

	Consolidado	
	30.09.2020	31.12.2019
Empréstimos, financiamentos e debêntures	1.451.118	1.272.762
(-) Caixa e equivalentes de caixa e títulos e valores mobiliários	(58.338)	(478.002)
Dívida líquida	1.392.780	794.760
Patrimônio líquido	620.881	2.282.314
Patrimônio líquido e dívida líquida	2.013.661	3.077.074
Alavancagem financeira	69%	26%

A Companhia realizou a reestruturação do perfil de sua dívida por meio de Acordo de recuperação extrajudicial com seus principais parceiros financeiros. Veja detalhes na nota explicativa 1.2 – Efeitos Covid-19.

Notas Explicativas

Restoque Comércio e Confeções de Roupas S.A.
Informações trimestrais individuais e consolidadas referentes ao trimestre
findo em 30 de setembro de 2020

27 Cobertura de Seguros

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

Tipo de risco	Objeto	Montante de cobertura
Veículo	Frota de veículos	158
Transportes	Transportes nacionais e Internacionais	10.500
Responsabilidade civil	Estabelecimentos comerciais e empregador	8.000
Responsabilidade civil	Directors & Officers	50.000
Seguro empresarial	Equipamentos e lucros cessantes	285.326

28 Demonstrações dos fluxos de caixa

a. Variações do passivo decorrente de atividade de financiamento

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

	Variação do fluxo de caixa				Apropriações de Juros	Adições de passivo de arrendamento	Baixa de passivo de arrendamento	Transferência (a)	Saldo em 30.09.2020
	Saldo em 31.12.2019	Adição	Pagamento de principal	Pagamento de Juros					
Debêntures	986.653	-	-	(18.117)	46.804	-	-	435.778	1.451.118
Empréstimos e financiamentos	286.109	369.403	(226.387)	(8.986)	15.639	-	-	(435.778)	-
Mútuo a pagar - Partes Relacionadas	50.018	-	(50.000)	(90)	72	-	-	-	-
Arrendamentos	209.053	-	(52.153)	-	11.427	6.805	(3.773)	-	171.359
Dividendos a pagar	29	-	-	-	-	-	-	(29)	-
	1.531.862	369.403	(328.540)	(27.193)	73.942	6.805	(3.773)	(29)	1.622.477

	Variação do fluxo de caixa				Adoção IFRS 16	Apropriações de Juros	Baixa de passivo de arrendamento	Variações Cambiais	Saldo em 31.12.2019
	Saldo em 31.12.2018	Adição	Pagamento de principal	Pagamento de Juros					
Debêntures	761.749	543.804	(330.000)	(81.635)	-	92.735	-	-	986.653
Empréstimos e financiamentos	337.547	329.707	(383.948)	(23.014)	-	25.751	-	66	286.109
Mútuo a pagar-Partes Relacionadas	-	50.018	-	-	-	-	-	-	50.018
Arrendamentos	12.416	784	(68.280)	-	266.433	19.745	(22.045)	-	209.053
Dividendos a pagar	24.583	-	(24.554)	-	-	-	-	-	29
	1.136.295	924.313	(806.782)	(104.649)	266.433	138.231	((22.045))	66	1.531.862

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

A Companhia realizou a reestruturação do perfil de sua dívida por meio de processo de recuperação extrajudicial. Como a homologação do Acordo, as dívidas oriundas de empréstimos e financiamentos serão convertidas em debêntures, a serem emitidas nos próximos meses. Para maiores detalhes, consulte as notas explicativas 1.2 e 12.

Notas Explicativas

Restoque Comércio e Confeções de Roupas S.A.
Informações trimestrais individuais e consolidadas referentes ao trimestre
findo em 30 de setembro de 2020

29 Eventos subsequentes

Desempenho operacional

Por determinação dos órgãos governamentais e por medida de segurança, as lojas físicas da Companhia e praticamente quase todo o comércio varejista, exceto casos permitidos por Lei, foram obrigados a permanecer fechados, praticamente durante os meses de abril e maio com retorno gradual a partir de junho de 2020. A receita líquida de vendas, em outubro de 2020, foi de R\$ 58.728, em linha com o orçamento projetado em março de 2020, (R\$ 61.976 para o mesmo período de 2019). Em 11 de novembro de 2020, a Companhia possuía 264 lojas, com 85% delas operando de segunda-feira a domingo em período semelhante àquele anterior ao início da pandemia. Os outros 15% operam em de segunda-feira a sábado, também em período semelhante àquele anterior ao início da pandemia. Neste período subsequente a Companhia decidiu pelo encerramento das atividades em uma loja.

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

KPMG Auditores Independentes
Rua Arquiteto Olavo Redig de Campos, 105, 6º Andar - Torre A
Caixa Postal 79518 - 04707-970 - São Paulo/SP – Brasil
Telefone +55 (11) 3940-1500, Fax +55 (11) 3940-1501
www.kpmg.com.br

Relatório sobre a revisão de informações trimestrais - ITR

Aos Conselheiros e Acionistas da
Restoque Comércio e Confeções de Roupas S.A.
São Paulo - SP

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, da Restoque Comércio e Confeções de Roupas S.A. ("Companhia"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo em 30 de setembro de 2020, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2020 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e nove meses findos naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

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

Alcance da revisão

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

Conclusão sobre as informações intermediárias individuais e consolidadas

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

Outros Assuntos - Demonstrações do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem as demonstrações do valor adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020, elaboradas sob a responsabilidade da Administração da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins da IAS 34. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa Norma e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

São Paulo, 13 de novembro de 2020

KPMG Auditores Independentes
CRC 2SP014428/O-6

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

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

Os diretores da Restoque Comércio e Confecções de Roupas S.A. ("Companhia") abaixo relacionados, declaram que, para fins do artigo 25, § 1º, inciso VI, da Instrução CVM nº 480, de 7 de dezembro de 2009, conforme alterada, revisaram, discutiram e concordaram com as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, da Companhia, referentes ao trimestre findo em 30 de setembro de 2020 e divulgadas nesta data.

São Paulo, 13 de novembro de 2020.

Livinston Martins Bauermeister
Diretor Presidente e de Relações com Investidores

Fernando Pedroso dos Santos
Diretor Financeiro

Rogério Okada

Diretor de Abastecimento e Logística

Renata Caldeira Viacava
Diretora de Supervisão de Lojas

Constantino Borssato
Diretor de Atacado e Franquias

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

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

Os diretores da Restoque Comércio e Confecções de Roupas S.A. ("Companhia") abaixo relacionados, declaram que, para fins do artigo 25, § 1º, inciso V, da Instrução CVM nº 480, de 7 de dezembro de 2009, conforme alterada, revisaram, discutiram e concordaram com as opiniões expressas no Relatório dos Auditores Independentes, elaborado pela KPMG Auditores Independentes, sobre as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, da Companhia, referentes ao trimestre findo em 30 de setembro de 2020 e divulgadas nesta data.

São Paulo, 13 de novembro de 2020.

Livinston Martins Bauermeister
Diretor Presidente e de Relações com Investidores

Fernando Pedroso dos Santos
Diretor Financeiro

Rogério Okada
Diretor de Abastecimento e Logística

Renata Caldeira Viacava
Diretora de Supervisão de Lojas

Constantino Borssato
Diretor de Atacado e Franquias