



Guararapes
GUARARAPES CONFECÇÕES S/A

RIACHUELO | Midway

RESULTADOS * 2T21

TELECONFERÊNCIA
12 de agosto de 2021
11h (Brasil)
10h (US-EST)

A Teleconferência será realizada
somente em português

TELEFONE DE CONEXÃO:
+55 (11) 2188-0155
Código: Guararapes

HIGHLIGHTS
DIGITAL

- **As Vendas realizadas pelos canais digitais representaram 12,5%** das vendas totais de mercadorias no 2T21, + **427,9%** sobre o 2T19;
- **App:** crescimento de **83,1%** em número de downloads em relação ao 2T20;
- De forma inédita no varejo de moda, foi criada a primeira loja física com produtos do Marketplace disponíveis para venda. Inaugurada no Midway Mall, a mais nova Casa Riachuelo conta com produtos 1P e 3P em uma área de 1.200 m²;
- Companhia lançou sua Plataforma de Marketplace que, em 2 meses de operação, já conta com quase **100 sellers** e mais de **110 mil novas ofertas**;
- Lançamento da Conta Digital Midway já possui mais de **206 mil contas** abertas em Soft Launch.
- o lançamento do site www.domeujeito.com.br, que é uma plataforma aberta que conecta grupos de categoria de produtos próprios ou de terceiros.

DESTAQUES
FINANCEIROS

- **Vendas em mesmas lojas** diminuíram **0,6%** no 2T21 sobre o 2T19 sendo -15,3% em Abril (com apenas 59,8% da carga horária de lojas disponível) e **+5,6%** no bimestre (maio e junho). Em relação ao 2T20, o SSS cresceu **+231,1%** no 2T21;
- **No mês de julho de 2021**, as vendas em mesmas lojas cresceram **8,3%** em relação a 2019;
- Excluindo a venda de eletrônicos, muito impactada pela falta de componentes na cadeia de suprimentos, o SSS cresceu **2,5%** no 2T21 ou **9,1%** no bimestre (maio/21 e junho/21) em relação aos mesmos períodos de 2019. Em julho/21, +11,1%.
- Excluindo o impacto dos custos de ociosidade durante o período de fechamento das fábricas próprias, a Margem Bruta de Mercadorias atingiu **50,4%** no 2T21 versus 50,5% no 2T19. No **1S21**, atingiu **50,7%**, expandindo **1,7%p.p.** versus 1S19 e **4,6p.p** em relação a 2020;
- **Índice de perda do Cartão Riachuelo** encerrou o 2T21 em **3,2%** ante **7,1%** registrado no **2T20**. As Operações de **Empréstimo pessoal** finalizaram o trimestre com nível de perda de **27,3%**;
- As **Despesas Operacionais** totalizaram **R\$726,3 milhões** no trimestre, **6,0%** maiores que o registrado no 2T19;
- O EBITDA Ajustado atingiu **R\$204,3 milhões** no 2T21 ante prejuízo operacional de R\$291,0 milhões no 2T20. No semestre, o Ebitda Ajustado totalizou **R\$ 237,8 milhões ante prejuízo de R\$189,9 milhões no 1S20**. Em relação a 2019, o resultado foi pressionado pelo fechamento das lojas e das fábricas no mês de abril.
- O Lucro Líquido totalizou **R\$46,1 milhões** no 2T21 ante prejuízo de R\$296,2 milhões no 2T20. Em relação ao 2T19, resultado foi pressionado pelo fechamento das lojas e das fábricas no mês de abril.



transformação

DIGiITAL

Transformação Digital

/Vendas Digitais

- **Vendas nos canais digitais:** no 2T21, **+45,0%** quando comparado com 1T21. **As Vendas realizadas pelos canais digitais representaram 12,5%** das vendas totais de mercadorias no 2T21;
- **Clientes ativos nos canais digitais:** a base de clientes do E-commerce teve um crescimento de **62%** em relação ao 1S20.
- **App:** crescimento de **83,1%** em número de downloads em relação ao 2T20, totalizando **5,2 MM** de downloads no 2T21 e **9,3 MM** no 1S21.
- **Tráfego nos canais digitais:** o fluxo no e-commerce (site+APP) apresentou um aumento de **51%** se comparado ao 1T21, e **94%** em relação ao 2T20.

/Omnichannel

- **Implementado em 100%** das lojas físicas e nos centros de distribuição da Companhia. As modalidades de retire em loja, retire rápido e ship from store apresentaram crescimento de **18% quando** comparado ao 1T21 demonstrando a boa aceitação do modelo.
- **Ship from Store:** fundamental para o desenvolvimento da estratégia Omni, está operando em 100% das lojas. No 2T21, apresentou crescimento de **23%** em relação ao 1T21, representando **45,9%** das vendas originadas nos canais digitais.
- **35 Lojas Hubs:** Estas lojas possuem maior capacidade de operação, melhor acuracidade de estoque, condições diferenciadas de frete e de prazo de entrega, além de estarem estrategicamente em locais com alta demanda de pedidos do digital proporcionando uma melhor experiência ao cliente.
- **Retire Rápido:** disponível em **100% das lojas**. Redução do tempo da operação para até 2 horas e Integração com o Locker para a funcionalidade "Clique e retire". O total de pedidos de Retire rápido no 2T21 apresentou crescimento de **36%** quando comparado com o 1T21. As lojas com o Locker instalado apresentam um maior nível de satisfação dos clientes.
- **Entrega Expressa:** Piloto já em operação que possibilita a entrega da compra realizada pelo canal Whatsapp em até 2 horas na casa do cliente.
- **Venda e Serviço por WhatsApp:** disponível em **100% das lojas**. Apresentou crescimento de **128%** quando comparado ao 1T21. A funcionalidade utilizada em conjunto com o *E-store Mobile* (vitruve infinita) garantiu as vendas mesmo com o fechamento das lojas. Recentemente, também foi adicionado a este canal a opção de pagamento com PIX.

Transformação Digital

/Logística

- A malha logística vem passando por ajustes e melhorias importantes a fim de garantir uma **melhor experiência às clientes** dentro do novo cenário composto por elevada participação dos canais digitais nas vendas da Companhia.
- Incremento de SLA CDs de **87,8% para 96,8%**. Entregas em 1 dia nas capitais do Sul e do Sudeste e, também, em quatro capitais do Nordeste.
- Entregas em mais de **87% do território brasileiro** incluindo todas as modalidades.

/NPS

Canal	2T21	2T20	1S21	1S20
Loja Física	89	91	89	77
E-commerce	59	25	64	54

/Indústria

- **Reatividade da Produção Própria:** A Companhia segue utilizando seu sistema com presença de Inteligência Artificial para priorizar as ordens de produção através do cruzamento da necessidade do varejo e a capacidade fabril, garantindo uma data segura da entrega e a reatividade de best sellers e coleções coordenadas em loja.

/Experiência do Cliente

- **MarketPlace:** Conta atualmente com **quase 100 sellers** totalizando mais de **110.000** novas ofertas disponíveis para venda, sendo que estes sellers e produtos aconteceram em apenas 2 meses de operação completa dobrando o numero de ofertas disponíveis no site.
- De forma inédita no varejo de moda, foi criada a primeira loja física com produtos do Marketplace disponíveis para venda. Inaugurada no Midway Mall, a mais nova Casa Riachuelo conta com produtos 1P e 3P em uma área de 1.200 m².
- Além da expansão da linha de moda com marcas de desejo e destaque no mercado, a Companhia disponibilizou novas ocasiões de uso e categorias dentro do Marketplace. Entre elas: Eletrodomésticos, Móveis, Vinhos, Pet e brinquedos, orientado pela curadoria de Moda e Lifestyle.

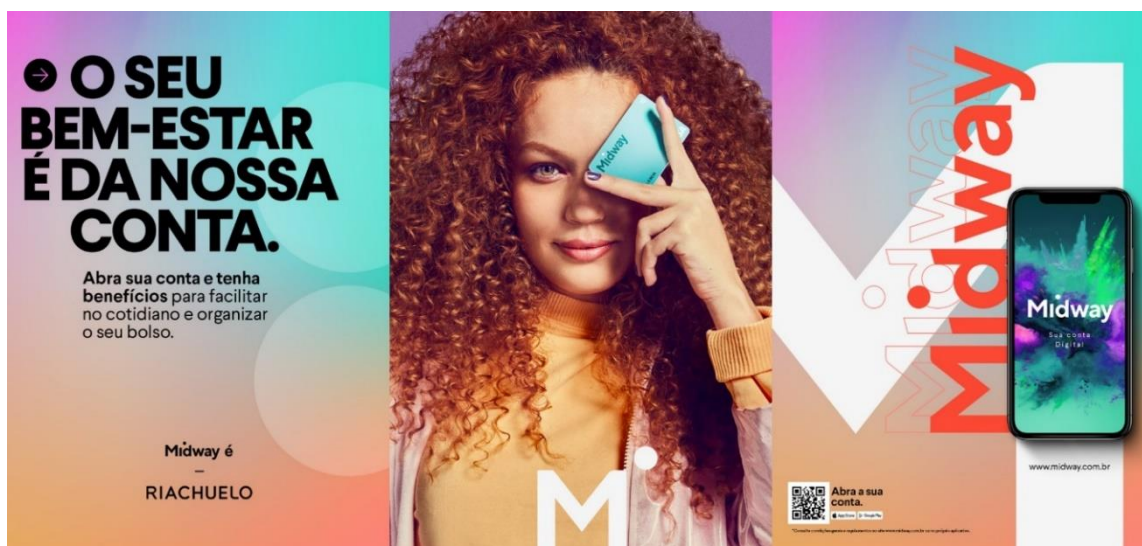
Transformação Digital

- **E-Store/Prateleira Infinita:** disponível em **100% das lojas** e com novas funcionalidades, encerrou o trimestre com um faturamento quase 7 vezes maior que o faturado no 1T21.
- **Self Checkout:** Após piloto bem-sucedido na loja do Morumbi foi iniciado roll out para mais 20 lojas.
- **PDV Mobile:** disponível em **100% das lojas**. Após ajustes e refinamento na versão OMNI (Multi Canal e Multi Device), foi concluído o Roll out. Houve um crescimento em sua utilização no 2T21 de quase 100% quando comparado ao 1T21.
- **RCHLOVERS:** **17.400** afiliados ao final do 2T21, **mais de 2 vezes** maior que o registrado no trimestre anterior e **11.000** lojinhas ativas, com crescimento de **24%** em relação ao 1T21. Em relação ao faturamento, o desempenho foi quase o dobro em relação ao 1T21.
- **Lista de Presentes (Do meu Jeito):** o lançamento do site www.domeujeito.com.br, que é uma plataforma aberta que conecta grupos de categoria de produtos próprios ou de terceiros a clientes em determinados momentos da vida para facilitar a criação de listas que permitem anfitriões gerenciar seus eventos de forma simples. A Companhia seguirá lançando novas modalidades de listas para atender a todos os públicos, bem como integrar com a Midway Conta Digital.



Transformação Digital

Midway



- **App Midway (Conta Digital):** a nova plataforma integrada de serviços financeiros que inclui a conta digital, cartões, empréstimos, seguros e assistências foi disponibilizada para o público em modo Soft Launch no dia 03 de maio, possibilitando a oferta de novas funcionalidades e serviços para os clientes gerando potencial de aumento na rentabilidade da operação e margem de contribuição financeira por cliente.
- Segundo pesquisa da Idwall, a experiência de onboard no App Midway foi considerada como uma das mais rápidas e sem fricção do mercado.
- **Concessão de crédito:** a Midway continuou a evoluir na atuação nos canais digitais por meio da implantação do **simulador de contratação de empréstimos na Web** e uma nova matriz de precificação por canal, atingindo o patamar próximo a **30%** de produção nos canais digitais contra **18,2%** no 1T21. Esse crescimento ganha ainda mais relevância por conta da recuperação significativa do canal físico no trimestre.
- **Portal de Cobrança Omnichannel:** Aumentou 25 vezes o resultado capturado em relação ao 1T21.



RIACHUELO

RIACHUELO

- No segundo trimestre de 2021, a **Guararapes produziu 7,7 milhões de peças**, um crescimento de **190,2%** em relação aos 2,6 milhões de itens registrados no 2T20. A indústria **faturou R\$588,2 milhões** para a Riachuelo no período acumulado de janeiro a junho de 2021.
- Os **produtos Guararapes** continuaram desempenhando um papel fundamental ao garantir um mix adequado à Riachuelo neste momento em que a cadeia de suprimentos busca seu reequilíbrio. Desta forma, os produtos Guararapes representaram **42,8%** da venda total de vestuário da Riachuelo neste segundo trimestre.
- A **receita líquida de mercadorias** totalizou **R\$1.287,4 milhões** no 2T21, **2,4%** maior que o reportado no 2T19 e **246,4%** maior que o mesmo período de 2020.
- No critério "**mesmas lojas**", houve uma queda de **0,6%** em relação ao 2T19 sendo **-15,3%** em Abril e **+5,6%** no bimestre (maio e junho). Em relação ao 2T20, o SSS cresceu **231,1%**. Vale informar que o início do trimestre ainda foi muito impactado por algumas praças importantes que estiveram fechadas e/ou operaram com redução do horário de funcionamento, além de outras restrições conforme as determinações das autoridades locais de cada município. No 2T21, as lojas físicas operaram com **72,8% de sua capacidade total de horas**. Excluindo a venda de eletrônicos, muito impactada pela falta de componentes na cadeia de suprimentos, o SSS cresceu **2,5%** no 2T21 ou **9,1%** no bimestre (maio/21 e junho/21) em relação aos mesmos períodos de 2019. Em julho/21, **+11,1%**.

Dados Operacionais	2T21	2T20	2T19	21 vs 20	21 vs 19
Receita Líquida Consolidada (R\$ MM)	1.672,7	885,9	1.860,7	88,8%	-10,1%
Receita Líquida Consolidada de Mercadorias (R\$ MM)	1.287,3	371,6	1.256,9	246,4%	2,4%
Evolução nominal "Todas Lojas" sobre mesmo período do ano anterior	246,4%	-70,4%	-0,4%		
Evolução nominal "Mesmas Lojas" sobre mesmo período do ano anterior	231,1%	-69,7%	-1,6%		
Número de lojas em Reforma durante o Período	6	0	9		
Quantidade total de Lojas ao final do período	338	323	315	4,6%	7,3%
Área de vendas em mil m ² ao final do período	677,0	667,4	651,9	1,4%	3,8%
Receita líquida por m ² (R\$ por m ²)					
Receita líquida pela área média de vendas do período	1.912,8	556,8	1.931,8	243,5%	-1,0%
Ticket Médio Total (R\$)	156,4	167,2	134,5	-6,4%	16,3%
Ticket Médio do Cartão Riachuelo (R\$)	212,6	204,7	189,2	3,8%	12,4%
Número de colaboradores (Grupo)*	32.410	35.951	36.485	-9,9%	-11,2%

*Considera os colaboradores intermitentes mensurados por FTE (Full-Time Equivalent) e não contempla colaboradores afastados.

Dados Operacionais	1S21	1S20	1S19	21 vs 20	21 vs 19
Receita Líquida Consolidada (R\$ MM)	2.916,1	2.510,6	3.483,3	16,1%	-16,3%
Receita Líquida Consolidada de Mercadorias (R\$ MM)	2.128,5	1.380,9	2.303,8	54,1%	-7,6%
Evolução nominal "Todas Lojas" sobre mesmo período do ano anterior	54,1%	-40,1%	1,0%		
Evolução nominal "Mesmas Lojas" sobre mesmo período do ano anterior	51,4%	-40,3%	-0,2%		
Número de lojas em Reforma durante o Período	6	0	10		
Quantidade total de Lojas ao final do período	338	323	315	4,6%	7,3%
Área de vendas em mil m ² ao final do período	677,0	667,4	651,9	1,4%	3,8%
Receita líquida por m ² (R\$ por m ²)					
Receita líquida pela área média de vendas do período	3.156,8	2.075,4	3.540,6	52,1%	-10,8%
Ticket Médio Total (R\$)	151,2	139,3	129,4	8,5%	16,8%
Ticket Médio do Cartão Riachuelo (R\$)	203,9	180,8	183,6	12,8%	11,0%
Número de colaboradores (Grupo)*	32.410	35.951	36.485	-9,9%	-11,2%

*Considera os colaboradores intermitentes mensurados por FTE (Full-Time Equivalent) e não contempla colaboradores afastados.

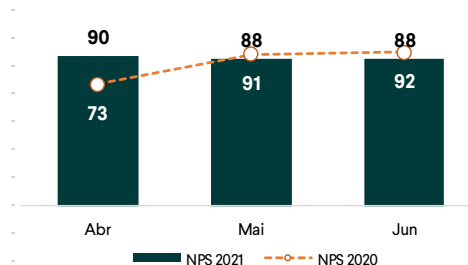
- Excluindo o impacto dos custos de ociosidade durante o período de fechamento das fábricas próprias, a Margem Bruta de Mercadorias atingiu **50,4%** no 2T21 versus 50,5% no 2T19 e 38,2% referente ao 2T20. No **1S21**, a **Margem Bruta de Mercadorias** atingiu **50,7%**, expandindo **1,7% p.p.** versus 1S19 e **4,6 p.p.** em relação a 2020.

Margem Bruta Mercadorias	2T21	2T20	2T19	1S21	1S20	1S19
Margem Bruta Mercadorias sem Custo de Ociosidade	50,4%	38,2%	50,5%	50,7%	46,1%	49,0%
Impacto Custo Ociosidade	-1,8 p.p.	-10,8 p.p.	-0,2 p.p.	-1,6 p.p.	-3,4 p.p.	-0,1 p.p.
Margem Bruta Mercadorias Reportada	48,6%	27,4%	50,3%	49,1%	42,7%	48,9%

(R\$ Mil)	2T21	2T20	2T19	21 vs 20	21 vs 19
(+) Receita Líquida de Mercadorias	1.287.350	371.588	1.256.934	246,4%	2,4%
(+) Receita Líquida Midway Financeira	369.736	513.048	586.585	-27,9%	-37,0%
(+) Receita Líquida Midway Mall	15.601	1.244	17.139	1154,1%	-9,0%
(=) Receita Líquida Consolidada	1.672.687	885.880	1.860.659	88,8%	-10,1%
(+) Lucro Bruto de Mercadorias	625.999	101.954	632.528	514,0%	-1,0%
(+) Lucro Bruto Midway Financeira	220.526	359.510	551.808	-38,7%	-60,0%
(+) Lucro Bruto Midway Mall	15.601	1.244	17.139	1154,1%	-9,0%
(=) Lucro Bruto Consolidado	862.126	462.708	1.201.475	86,3%	-28,2%
Margem Bruta Consolidada de Mercadorias	48,6%	27,4%	50,3%	21,2 p.p.	-1,7 p.p.

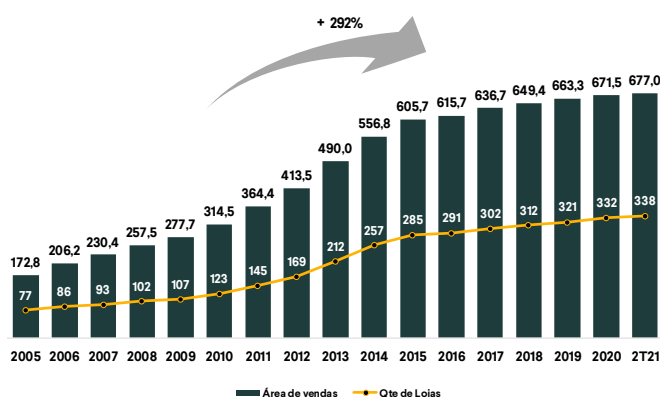
(R\$ Mil)	1S21	1S20	1S19	21 vs 20	21 vs 19
(+) Receita Líquida de Mercadorias	2.128.467	1.380.940	2.303.781	54,1%	-7,6%
(+) Receita Líquida Midway Financeira	757.832	1.113.983	1.146.001	-32,0%	-33,9%
(+) Receita Líquida Midway Mall	29.760	15.721	33.483	89,3%	-11,1%
(=) Receita Líquida Consolidada	2.916.058	2.510.644	3.483.265	16,1%	-16,3%
(+) Lucro Bruto de Mercadorias	1.044.890	590.026	1.126.386	77,1%	-7,2%
(+) Lucro Bruto Midway Financeira	434.357	885.876	1.080.835	-51,0%	-59,8%
(+) Lucro Bruto Midway Mall	29.760	15.721	33.483	89,3%	-11,1%
(=) Lucro Bruto Consolidado	1.509.006	1.491.623	2.240.704	1,2%	-32,7%
Margem Bruta Consolidada de Mercadorias	49,1%	42,7%	48,9%	6,4 p.p.	0,2 p.p.

▪ **NPS: Zona de Alta performance no canal físico**

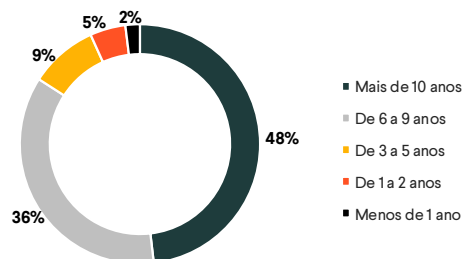


▪ O **ciclo financeiro** da Companhia encerrou o trimestre em **151 dias**, ante 181 dias no 2T19 (223 dias no 2T20). O destaque positivo continua na ponta dos dias de “Fornecedores” que passou de 59 dias no 2T19 (22 dias no 2T20) para **115 dias** no 2T21, reflexo do **alongamento dos prazos** junto aos principais fornecedores da companhia. Os “Estoques” encerraram o período em 178 dias ante 143 dias no 2T19 (177 dias no 2T20). O aumento dos estoques quando comparado a 2019 é explicado pela não venda das lojas que estiveram fechadas ou que operaram com redução do horário de funcionamento. “Contas a Receber” atingiu 89 dias no 2T21 ante 97 no 2T19 (68 dias no 2T20). A Companhia se valeu da liquidação em julho para ajustar seus estoques dentro de um plano que garantiu um bom índice de renovação na troca de coleção e também a continuidade da entrega de margens saudáveis.

Área De Vendas m²



Idade Área Vendas 2T21





/ Inaugurações e Outras Informações

- Até o momento a Companhia totaliza 340 lojas, sendo 327 Riachuelo, 8 Carter's e 5 Casas Riachuelo.

Novas Lojas Riachuelo 2021	Inauguração	Área de vendas (m ²)
1 - SP - Ourinhos Plaza Shopping	18 de Abril	1.506
2 - PB - Patos Shopping	28 de Abril	1.513
3 - SP - Shopping West Plaza	29 de Abril	1.442
4 - SP - Campinas Shopping	4 de Maio	1.275
5 - SP - Carapicuíba Plaza Shopping	7 de Maio	1.362
6 - PR - Park Shopping Barigui	7 de Maio	1.436
7 - PR - Shopping Palladium Umuaram	4 de Junho	1.540
8 - RJ - Botafogo Praia Shopping	3 de Agosto	1.307

Novas Lojas Carter's 2021	Inauguração	Área de vendas (m ²)
1 - RJ - Barra Shopping	27 de Abril	126
2 - RJ - Plaza Sopping Niterói	15 de Junho	102
3 - RN - SH Midway Mall	30 de Julho	78

Novas Lojas Casa 2021	Inauguração	Área de vendas (m ²)
1 - SP - Shopping Pátio Paulista	22 de junho	284
2 - RN - SH Midway Mall	30 de Julho	1.200

- No decorrer do trimestre, a Companhia encerrou as atividades em duas filiais: Curitiba Batel SH e Rio Guadalupe SH. Em julho, a filial de Uberaba Praça SH também foi fechada.

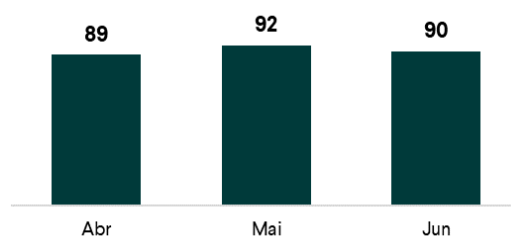


Casa Riachuelo

- Com este novo modelo, a Riachuelo quer alcançar não apenas as clientes atuais, mas também uma consumidora exigente e prática, que vê valor na loja pelo mix certo de produtos, preços competitivos, serviços financeiros e listas de presentes, tudo em uma experiência omni. 80% dos clientes são das classes A/B (27% A e 53% B), reforçando a força do Mix e da experiência da loja.
- O novo negócio da Casa Riachuelo vem atender uma fatia do público ainda pouco explorada. Com maior poder aquisitivo, essas consumidoras valorizam peças que trazem as últimas tendências em diferentes lifestyles, e veem valor em soluções completas. Na loja, a cliente encontrará desde os jogos de cama e banho, até produtos para pets e eletrônicos, em um ambiente elegante com atendimento diferenciado.
- De forma inédita no varejo de moda, foi criada a primeira loja física com produtos do Marketplace disponíveis para venda. Inaugurada no Midway Mall, a mais nova Casa Riachuelo conta com produtos 1P e 3P em uma área de 1.200 m².

Casa Riachuelo		2T21	1S21
CASA RIACHUELO	Lojas físicas	4	4
	<i>Store in Store</i>	4	4
	Inaugurações	1	1
	Área de vendas m ²	3.969,4	3.969,4
	Receita Bruta (R\$000)	7.455,6	13.185,1
	Margem Bruta	48,4%	48,8%

- NPS:** Zona de Alta performance no canal físico



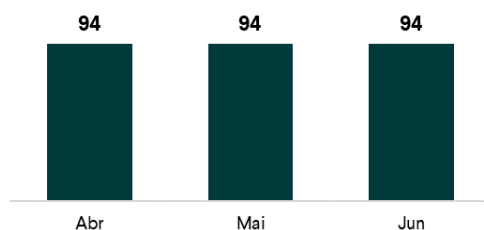


Carter's

- Possui bastante sinergia com proposta da Riachuelo de oferecer produtos de qualidade com bom custo x benefício.
- Com a Carter's a Riachuelo pretende reforçar seu posicionamento no segmento de roupas para bebês e primeira infância, um mercado que hoje é servido por pequenas redes de expressão regional. 89% dos clientes são das classes A/B (37% A e 52% B), fato que reforça a força da marca.
- Além disso, a exclusividade da marca no Brasil a torna uma importante âncora para nossa plataforma de canais digitais que tem como proposta criar um ambiente que envolva todas as categorias relacionadas à maternidade, que será completa com a entrada do Marketplace, oferecendo para as mães roupas, enxovais, FMCG (*Fast Moving Consuming Goods*), linhas de puericultura leve e pesada, entre outros produtos e serviços que ampliam o relacionamento com o cliente e a frequência de compras.

carter's babies and kids	Carter's	2T21	1S21
	Número de lojas	7	7
	Inaugurações	2	2
	Área de vendas m ²	712,0	712,0
	Receita Bruta (R\$000)	9.227,6	14.101,5
	Margem Bruta	50,0%	50,3%

- NPS:** Zona de Alta performance no canal físico





Midway

Midway

- A **Receita da Operação Financeira** totalizou **R\$393,2 milhões** no 2T21, com queda de **36,6%** em relação ao 2T19 e **27,4%** menor que o registrado no 2T20. No 1S21, a **Receita da Operação Financeira** totalizou **R\$805,0 milhões**.
- No 2T21, a **Receita de Comissões sobre Cartão Bandeira** atingiu **R\$71,9 milhões** e registrou um aumento de **31,1%** sobre o 2T19 e de **29,0%** em relação ao 2T20. No 1S21, tal receita totalizou **R\$137,7 milhões**. A **Receita Financeira de Vendas c/ Juros, Multa e Juros s/ atrasos** apresentou queda de 37,1% ante 2T19 e de 35,5% sobre 2T20, totalizando **R\$210,6 milhões** no 2T21 e **R\$450,3 milhões** no 1S21. A **Receita de Empréstimo Pessoal e Saque Fácil** registrou queda de **62,6%** em relação ao 2T19 e de **43,0%** sobre 2T20, totalizando **R\$71,8 milhões** no 2T21 e **R\$140,5 milhões** no período de janeiro a junho de 2021.
- Além da melhora do perfil de risco da carteira do cartão Riachuelo, as reduções apresentadas nas receitas da operação financeira refletem o impacto da **redução dos volumes** de suas principais operações devido ao período em que as lojas estiveram fechadas ou operaram com redução do horário de funcionamento, menor emissão de novos cartões Riachuelo e redução da concessão do Empréstimo Pessoal durante boa parte do ano de 2020 e do 1T21.

Midway Financeira - Demonstração de Resultados (R\$ Mil)	2T21	2T20	2T19	21 vs 20	21 vs 19
Receita da Operação Financeira	393.238	541.430	619.942	-27,4%	-36,6%
Receita Financeira de Vdas c/ Juros, Multa e Juros s/ atrasos	210.638	326.563	334.933	-35,5%	-37,1%
Receita de Empréstimo Pessoal e Saque Fácil	71.802	125.889	192.234	-43,0%	-62,6%
Receitas de Comissões sobre Prod. Financeiros	38.895	33.260	37.910	16,9%	2,6%
Receitas de Comissões sobre Cartão Bandeira	71.903	55.718	54.865	29,0%	31,1%
Despesas com tarifas das bandeiras	(10.040)	(6.148)	(8.494)	63,3%	18,2%
Despesas Tributárias	(23.502)	(28.382)	(33.356)	-17,2%	-29,5%
Margem Financeira	359.696	506.900	578.092	-29,0%	-37,8%
Provisão para Perdas de Créditos Esperadas	30.597	(301.330)	(298.465)	n.m.	n.m.
PPCE Empréstimo Pessoal e Saque Fácil	16.360	(89.755)	(91.770)	n.m.	n.m.
PPCE Vdas com juros e sem juros	14.237	(211.574)	(206.695)	n.m.	n.m.
Descontos em Operações de Crédito	(139.170)	(147.391)	(26.284)	-5,6%	429,5%
Despesas de Cobrança	(22.007)	(39.520)	(18.674)	-44,3%	17,8%
PDC Total	(130.579)	(488.241)	(343.422)	-73,3%	-62,0%
% PDC sobre Carteira (até 360 dias)	13,1%	52,6%	32,1%	-39,5 p.p.	-19,0 p.p.
Resultado Bruto da Operação Financeira	229.024	18.690	234.668	1.125,4%	-2,4%
Outras Receitas Operacionais	0	2	5.133	-96,9%	-100,0%
Despesas Operacionais	(140.577)	(137.167)	(150.052)	2,5%	-6,3%
Resultado da Operação Financeira	88.448	(118.474)	89.749	n.m.	-1,4%
Receitas Prestação de Serviço para Riachuelo	9.640	2.547	10.448	278,5%	-7,7%
Depreciação e Amortização	(6.656)	(2.406)	(335)	176,7%	1.887,3%
Resultado Operacional	91.431	(118.334)	99.862	n.m.	-8,4%
Despesas Financeiras	(8.826)	(10.521)	(13.315)	-16,1%	-33,7%
Resultado antes do IR	82.605	(128.855)	86.547	n.m.	-4,6%
Imposto de Renda e Contribuição Social	(18.987)	51.416	(33.727)	n.m.	-43,7%
Lucro (Prejuízo) Líquido	63.618	(77.439)	52.820	n.m.	20,4%

Midway Financeira - Demonstração de Resultados (R\$ Mil)	1S21	1S20	1S19	21 vs 20	21 vs 19
Receita da Operação Financeira	805.031	1.176.822	1.210.737	-31,6%	-33,5%
Receita Financeira de Vdas c/ Juros, Multa e Juros s/ atrasos	450.255	693.981	648.411	-35,1%	-30,6%
Receita de Empréstimo Pessoal e Saque Fácil	140.508	290.398	383.007	-51,6%	-63,3%
Receitas de Comissões sobre Prod. Financeiros	76.567	75.623	75.544	1,2%	1,4%
Receitas de Comissões sobre Cartão Bandeira	137.701	116.819	103.776	17,9%	32,7%
Despesas com tarifas das bandeiras	(18.944)	(13.746)	(14.979)	37,8%	26,5%
Despesas Tributárias	(47.199)	(62.840)	(64.737)	-24,9%	-27,1%
Margem Financeira	738.888	1.100.237	1.131.021	-32,8%	-34,7%
Provisão para Perdas de Créditos Esperadas	140.163	(555.452)	(529.209)	n.m.	n.m.
PPCE Empréstimo Pessoal e Saque Fácil	31.734	(160.286)	(177.524)	n.m.	n.m.
PPCE Vdas com juros e sem juros	108.429	(395.166)	(351.685)	n.m.	n.m.
Descontos em Operações de Crédito	(304.531)	(214.361)	(50.186)	42,1%	506,8%
Despesas de Cobrança	(53.147)	(67.653)	(37.297)	-21,4%	42,5%
PDC Total	(217.515)	(837.467)	(616.693)	-74,0%	-64,7%
% PDC sobre Carteira (até 360 dias)	10,9%	45,1%	28,8%	-34,2 p.p.	-17,9 p.p.
Resultado Bruto da Operação Financeira	521.334	262.924	514.328	98,3%	1,4%
Outras Receitas Operacionais	133	20	5.167	574,6%	-97,4%
Despesas Operacionais	(322.802)	(314.347)	(303.519)	2,7%	6,4%
Resultado da Operação Financeira	198.665	(51.403)	215.975	n.m.	-8,0%
Receitas Prestação de Serviço para Riachuelo	15.736	10.096	18.576	55,9%	-15,3%
Depreciação e Amortização	(12.515)	(4.527)	(651)	176,5%	1821,2%
Resultado Operacional	201.886	(45.833)	233.900	n.m.	-13,7%
Despesas Financeiras	(20.788)	(19.364)	(27.476)	7,4%	-24,3%
Resultado antes do IR	181.098	(65.198)	206.424	n.m.	-12,3%
Imposto de Renda e Contribuição Social	(58.423)	26.188	(81.678)	n.m.	-28,5%
Lucro (Prejuízo) Líquido	122.675	(39.009)	124.746	n.m.	-1,7%

- As **perdas e PPCE** encerraram o 2T21 com uma reversão positiva de **R\$30,6 milhões**, ante despesas reportadas no 2T19 (R\$298,5 milhões) e no 2T20 (R\$301,3 milhões). Vale destacar que tais valores contemplam as perdas provenientes das operações do Cartão Riachuelo (Private Label + Bandeira) e de empréstimo pessoal e refletem a melhora do perfil de risco da operação do Cartão Riachuelo. No 1S21, as perdas e PPCE totalizaram **R\$140,2 milhões**. Os **descontos em operações de crédito** atingiram **R\$139,2 milhões** no 2T21, com crescimento de 429,5% sobre o 2T19 e queda de 5,6% em relação ao 2T20. No 1S21, os **descontos em operações de crédito** totalizaram **R\$304,5 milhões**. Vale informar que aproximadamente 85% desse desconto vem da carteira em prejuízo.
- As **despesas de cobrança** totalizaram **R\$22,0 milhões** no 2T21, representando um aumento **17,8%** sobre o 2T19 e queda de **44,3%** sobre o 2T20. No período de janeiro a junho, as **despesas de cobrança** atingiram **R\$53,1 milhões**. Desta forma, ao consolidar todos estes efeitos no **PDC (Perdas, Descontos e Cobrança)**, observa-se uma melhora de **62,0%** em relação ao 2T19 e de **73,3%** sobre o 2T20, totalizando **R\$130,6 milhões** no 2T21 e **R\$217,5 milhões** no 1S21.
- As **despesas operacionais** totalizaram **R\$140,6 milhões** no 2T21, representando um redução de **6,3%** em relação ao 2T19 e um aumento de **2,5%** sobre 2T20. No 1S21, as **despesas operacionais** atingiram **R\$322,8 milhões**.

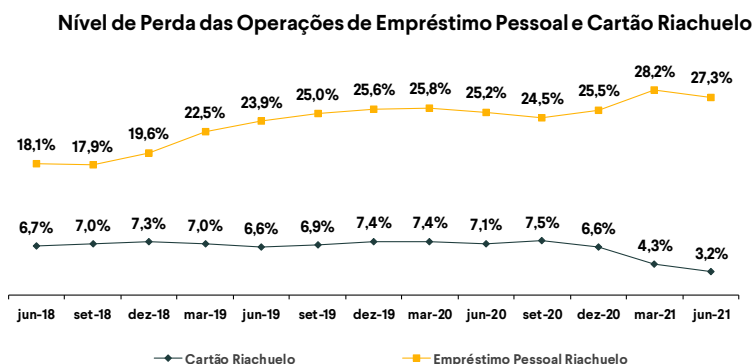
RELAÇÕES COM INVESTIDORES

- Como consequência dos elementos mencionados, o **Resultado da Operação Financeira** totalizou **R\$88,4 milhões** no **2T21**, praticamente o mesmo patamar do 2T19 e um aumento de **174,7%** em relação ao 2T20. No 1S21, o **Resultado da Operação Financeira** atingiu **R\$198,7 milhões**.
- O **Índice Basileia** encerrou o segundo trimestre de 2021 em **18,5%**. Este índice é um indicador internacional definido pelo Comitê de Basileia de Supervisão Bancária, que recomenda a relação mínima de 8% entre o capital e os ativos ponderados pelos riscos. No Brasil, a relação mínima exigida é de 11%, conforme regulamentação vigente (Resolução nº 4.193/13 do CMN, Circular nº 3.644/13 e Circular nº 3.477/09 do BACEN).
- Conforme ilustrado a seguir, a Midway Financeira possui estoque de provisão superior ao patamar mínimo estabelecido pelo Banco Central. Sendo assim, a Companhia encerrou o período com **saldo de PPCE 8,6% acima do mínimo requerido pelo BACEN** com provisão total suficiente para cobrir **90,1%** dos créditos em atraso superiores a 90 dias. O **estoque de provisão** encerrou o período em **5,2%** sobre a carteira com vencidos até 180 dias.

junho-21				
Faixa de atraso (dias)	Risco	Carteira	Saldo PPCE	Saldo PPCE (%)
em dia	A	3.110.508	15.553	0,5%
15-30	B	99.685	997	1,0%
31-60	C	99.300	2.979	3,0%
61-90	D	84.868	8.487	10,0%
91-120	E	93.537	28.061	30,0%
121-150	F	82.512	41.256	50,0%
151-180	G	71.471	50.030	70,0%
181-360	H	341.095	341.095	100,0%
Provisão Complementar		-	42.109	
Total		3.982.977	530.567	13,3%
Até 180 dias		3.641.882	189.471	5,2%
Índice de Cobertura (Vencidos há mais de 90 dias)*				90,1%
Saldo PPCE x Mínimo requerido (Bacen)				108,6%

* PPCE Total sobre créditos com atraso superior a 90 dias (E-H)

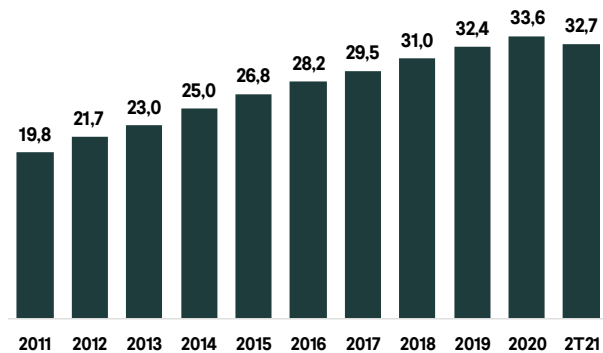
- A **PPCE de empréstimos e do cartão Riachuelo** atingiu o **menor percentual histórico**, garantindo a qualidade e melhor rentabilidade na gestão da carteira e novas concessões, ante um cenário de alta volatilidade de 2020.
- O **nível de perda do cartão Riachuelo** e o **nível de perda das operações de empréstimo pessoal** atingiram, respectivamente, **3,2%** e **27,3%** ao final do segundo trimestre. A redução no indicador do cartão é reflexo do novo posicionamento de risco da Midway e retomada dos volumes, com a gestão orientada a dados e níveis de receita e inadimplência mais otimizados.



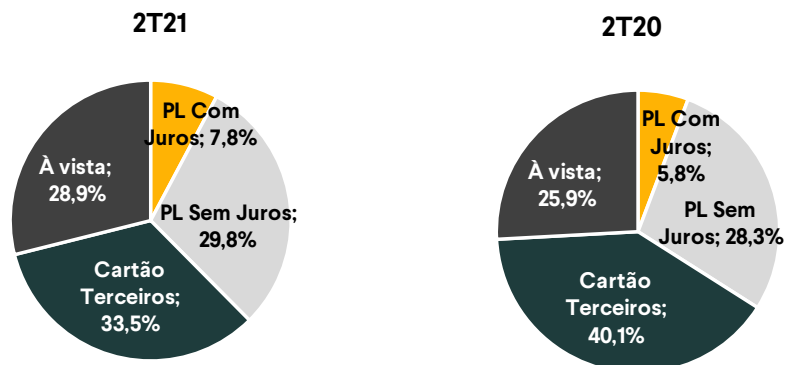
RELAÇÕES COM INVESTIDORES

- A carteira de Empréstimo Pessoal, sem considerar encargos, totalizava R\$312,4 milhões ao final Junho de 2021 apresentando queda de 41,1% em relação a Junho de 2020. A carteira até 15 dias de atraso totalizou R\$203,1 milhões ao final Junho de 2021 ante R\$147,7 milhões em Junho de 2020, tal movimento mostra a retomada da operação com melhores níveis de risco.
- O **ticket médio** do Cartão Riachuelo totalizou **R\$212,6** no trimestre, **3,8%** acima dos R\$204,7 registrados no mesmo período do ano anterior. A base total de cartões atingiu **32,7 milhões de plásticos** no segundo trimestre de 2021, sendo **7,4 milhões** de unidades do **cartão co-branded** e **25,3 milhões** de unidades **Private Label**. A redução na base de cartões ocorreu devido a ação de cancelamento dos cartões dos clientes sem saldo e com limite zerado.

Base Total de Cartões (Milhões)



Distribuição de Vendas







- A receita líquida do Midway shopping totalizou **R\$16,4 milhões** no 2T21, **10,4%** menor que os R\$18,3 milhões registrados no mesmo período de 2019.
- No segundo trimestre de 2021, o **EBITDA** do shopping totalizou **R\$14,4 milhões** e **R\$26,6 milhões** no 1S21.
- O Resultado reportado no 2T21 já reflete a retomada das operações do Midway shopping, apesar dos impactos pelas restrições que ocorreram no início do trimestre.

Midway Mall (R\$ Mil)	2T21	2T20	2T19	21 vs 20	21 vs 19
Receita Líquida de Aluguel e Luvas (R\$ Mil)	16.383	1.503	18.287	990,3%	-10,4%
EBITDA (R\$ Mil)	14.364	(1.034)	15.652	-1.489,1%	-8,2%
Margem EBITDA	87,7%	-68,8%	85,6%	156,5 p.p.	2,1 p.p.
ABL (mil m ²)	65,7	65,7	65,7	0,0%	0,0%
EBITDA/ABL (R\$/m ²)	218,7	(15,7)	238,3	-1.489,1%	-8,2%
NOI (R\$ Mil)	15.009	(855)	16.349	-1.854,8%	-8,2%
Margem NOI	88,7%	-52,7%	86,3%	141,5 p.p.	2,4 p.p.

Midway Mall (R\$ Mil)	2T21	2T20	2T19	21 vs 20	21 vs 19
Receita Bruta - Midway Shopping	16.915	1.622	18.944	942,8%	-10,7%
Alugueis	16.477	1.121	18.691	1.369,3%	-11,8%
Cessão de Direito	439	501	253	-12,4%	73,5%

Midway Mall (R\$ Mil)	1S21	1S20	1S19	21 vs 20	21 vs 19
Receita Líquida de Aluguel e Luvas (R\$ Mil)	31.175	16.676	34.863	86,9%	-10,6%
EBITDA (R\$ Mil)	26.623	12.614	29.463	111,1%	-9,6%
Margem EBITDA	85,4%	75,6%	84,5%	9,8 p.p.	0,9 p.p.
ABL (mil m ²)	65,7	65,7	65,7	0,0%	0,0%
EBITDA/ABL (R\$/m ²)	405,3	192,0	448,6	111,1%	-9,6%
NOI (R\$ Mil)	28.053	13.767	31.014	103,8%	-9,5%
Margem NOI	86,6%	77,8%	85,5%	8,8 p.p.	1,1 p.p.

Midway Mall (R\$ Mil)	1S21	1S20	1S19	21 vs 20	21 vs 19
Receita Bruta - Midway Shopping	32.386	17.699	36.262	83,0%	-10,7%
Alugueis	31.640	16.872	35.757	87,5%	-11,5%
Cessão de Direito	746	827	505	-9,8%	47,7%

- Além da operação do Shopping Center, o grupo destaca-se por possuir um portfólio representativo de lojas em **imóveis próprios**. Dentre as 338 lojas da Riachuelo ativas ao final de Junho de 2021, **46** estavam instaladas em imóveis pertencentes ao grupo. Desta forma, dos atuais **676,9 mil m²** de área de vendas total, **120,2 mil m²** (17,8%) referem-se às lojas localizadas em imóveis próprios. Considerando tais imóveis, juntamente com o centro de distribuição de Natal e as seis plantas de produção industrial, a Companhia possui aproximadamente **715 mil m²** em área bruta construída.

	Quantidade	Área de Vendas (m ²)	Área Total
Lojas em Imóveis Próprios	46	120.207	210.659
Lojas em Shopping	8	27.476	38.192
Lojas em Rua	38	92.731	172.467
Lojas em Imóveis Alugados	292	556.781	760.447
Lojas em Shopping	280	535.137	724.017
Lojas em Rua	12	21.644	36.430
Total de Lojas	338	676.987	971.106

CD Natal	
Área Construída Total	57.552

Escritório Riachuelo São Paulo	
Área do Terreno da Matriz	45.030
Área Construída Total	42.312

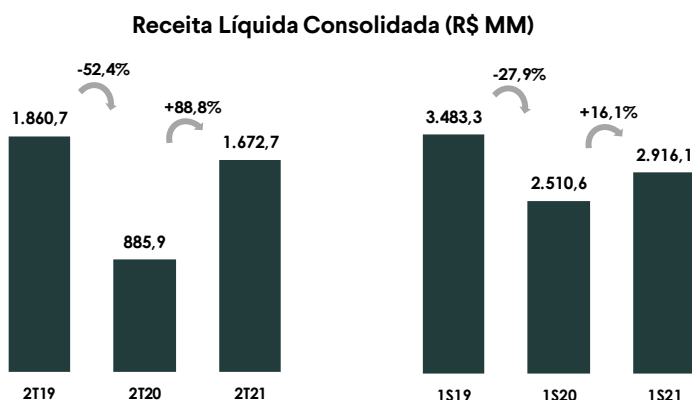


Guararapes
GUARARAPES CONFECÇÕES S/A

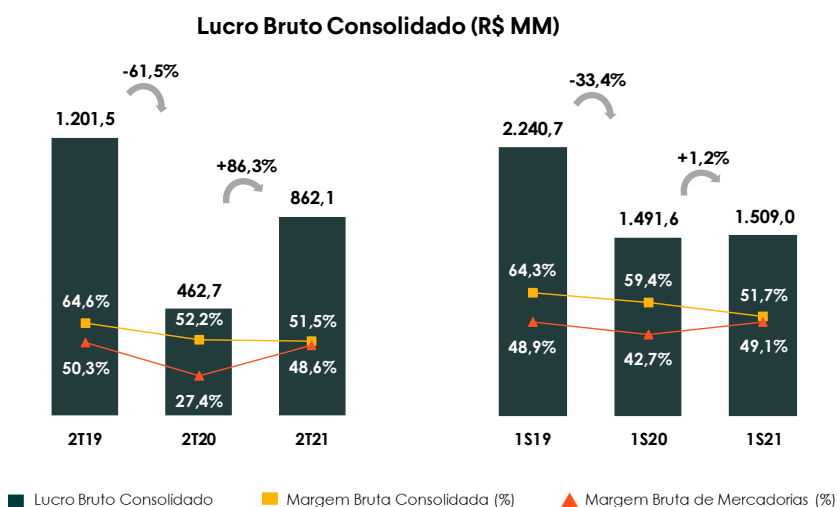


/ Receita Líquida e Lucro Bruto

- A **receita líquida consolidada** totalizou **R\$1.672,7 milhões** no 2T21, **10,1%** menor que o 2T19 e **88,8%** maior que o 2T20. A receita líquida consolidada é composta pela receita líquida da Midway Financeira (R\$369,7 milhões no 2T21), pela receita líquida do Midway Mall (R\$15,6 milhões no 2T21) e pela receita líquida de mercadorias (R\$1.287,3 milhões no 2T21).



- No decorrer do segundo trimestre, o **lucro bruto consolidado** atingiu **R\$862,1 milhões**, **28,2%** menor que o reportado no 2T19 e **86,3%** maior que o 2T20. A **margem bruta consolidada** atingiu **51,5%**. A pressão apresentada por este indicador quando comparado ao mesmo período de 2019 foi causada principalmente pelo aumento dos descontos nas renegociações dos créditos vencidos das operações financeiras, mas já apresentando uma redução em relação aos dois últimos trimestres e, também, pelo custo de ociosidade em função do fechamento das operações fabris no início do trimestre.



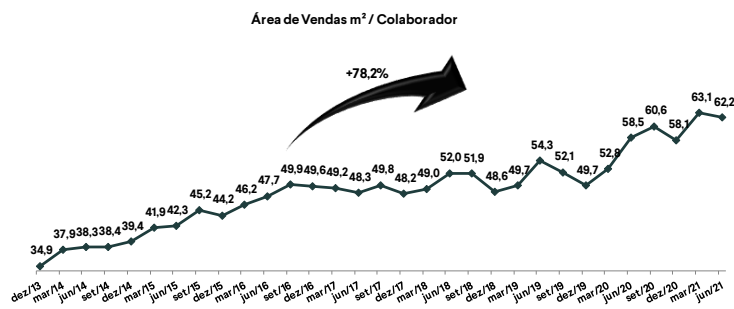
/ Despesas operacionais

- As **despesas operacionais** totalizaram **R\$726,3 milhões** no trimestre, **6,0%** maior que o 2T19 e **58,2%** acima do 2T20.

- O leve crescimento das despesas operacionais quando comparadas ao mesmo período de 2019 refletem os efeitos positivos dos trabalhos relacionados ao OBZ (Orçamento base zero) e da redução de jornada ou suspensão do contrato de trabalho no período em que as lojas permaneceram fechadas ou com redução do horário de funcionamento. Em contrapartida, as despesas operacionais foram impactadas negativamente pelo crescimento das despesas de cobrança devido ao aumento do volume das renegociações dos créditos vencidos conforme apresentado anteriormente e, também do aumento das despesas com fretes e das despesas com mídias dos Canais Digitais decorrentes do forte crescimento da operação em relação ao mesmo período de 2019.

Despesas Operacionais (R\$ Mil)	2T21	2T20	2T19	21 vs 20	21 vs 19
Despesas com Vendas	(504.945)	(252.734)	(485.077)	99,8%	4,1%
Despesas Gerais e Administrativas	(221.357)	(206.362)	(200.115)	7,3%	10,6%
Total Despesas Operacionais	(726.302)	(459.096)	(685.192)	58,2%	6,0%
Total Despesas Operacionais / Rec. Líq. Consolidada	43,4%	51,8%	36,8%	-8,4 p.p.	6,6 p.p.

Despesas Operacionais (R\$ Mil)	1S21	1S20	1S19	21 vs 20	21 vs 19
Despesas com Vendas	(985.125)	(719.148)	(925.775)	37,0%	6,4%
Despesas Gerais e Administrativas	(478.985)	(427.707)	(398.932)	12,0%	20,1%
Total Despesas Operacionais	(1.464.110)	(1.146.855)	(1.324.707)	27,7%	10,5%
Total Despesas Operacionais / Rec. Líq. Consolidada	50,2%	45,7%	38,0%	4,5 p.p.	12,2 p.p.



/Resultado Operacional

Reconciliação do EBITDA (R\$ Mil)	2T21	2T20	2T19	21 vs 20	21 vs 19
Lucro Líquido	46.109	(296.243)	54.903	n.m.	-16,0%
(+) Provisão para IR e CSLL	(7.305)	(155.662)	14.668	-95,3%	n.m.
(+) Resultado Financeiro	31.744	33.014	33.449	-3,8%	-5,1%
(+) Depreciação e Amortização (Despesa + Custo)	135.497	129.661	131.758	4,5%	2,8%
EBITDA	206.045	(289.230)	234.778	n.m.	-12,2%
(+) Incentivo Fiscal de IR	(1.789)	(1.799)	-	-0,6%	0,0%
EBITDA Ajustado*	204.257	(291.029)	234.778	n.m.	-13,0%
Margem EBITDA Ajustada s/ Rec. Líq.	12,2%	-32,9%	12,6%	45,1 p.p.	-0,4 p.p.
Margem EBITDA Ajustada s/ Rec. Líq. Merc.	15,9%	-78,3%	18,7%	94,2 p.p.	-2,8 p.p.

Reconciliação do EBITDA (R\$ Mil)	1S21	1S20	1S19	21 vs 20	21 vs 19
Lucro Líquido	(58.808)	(343.760)	84.215	-82,9%	n.m.
(+) Provisão para IR e CSLL	(64.351)	(187.199)	18.160	-65,6%	n.m.
(+) Resultado Financeiro	91.235	80.780	58.685	12,9%	55,5%
(+) Depreciação e Amortização (Despesa + Custo)	269.682	260.269	262.530	3,6%	2,7%
EBITDA	237.758	(189.910)	423.590	n.m.	-43,9%
(+) Incentivo Fiscal de IR	-	-	-	n.m.	n.m.
EBITDA Ajustado*	237.758	(189.910)	423.590	n.m.	-43,9%
Margem EBITDA Ajustada s/ Rec. Líq.	8,2%	-7,6%	12,2%	15,7 p.p.	-4,0 p.p.
Margem EBITDA Ajustada s/ Rec. Líq. Merc.	11,2%	-13,8%	18,4%	24,9 p.p.	-7,2 p.p.

*Em linha com a Instrução CVM 527 a Companhia passa a fazer a reconciliação do EBITDA conforme dita a referida Instrução, isto é, EBITDA = lucro líquido, acrescido dos tributos sobre o lucro, das despesas financeiras líquidas das receitas financeiras e das depreciações, amortizações e exaustões. Ainda em acordo com a Instrução, parágrafo 4º, optamos por utilizar o EBITDA AJUSTADO por entender que o ajuste referente ao "Incentivo Fiscal de IR" contribui para a geração bruta de caixa da Companhia, já que não representa uma saída de caixa.

- O **EBITDA Ajustado** totalizou **R\$204,3 milhões** no 2T21, representando uma queda de **13%** em relação ao 2T19 e crescimento de **170,2%** sobre 2T20. A **margem EBITDA Ajustada** sobre a receita líquida consolidada atingiu **12,2%** (15,9% se calculado sobre a receita líquida de mercadorias).

EBITDA Ajustado (R\$ Mil)	2T21	2T20	2T19	21 vs 20	21 vs 19
EBITDA de Mercadorias	101.445	(171.520)	129.377	n.m.	-21,6%
Resultado da Operação Financeira	88.448	(118.474)	89.749	n.m.	-1,4%
EBITDA Midway Shopping	14.364	(1.034)	15.652	n.m.	-8,2%
EBITDA Consolidado Ajustado	204.257	(291.029)	234.778	n.m.	-13,0%

EBITDA Ajustado (R\$ Mil)	1S21	1S20	1S19	21 vs 20	21 vs 19
EBITDA de Mercadorias	12.469	(151.121)	178.151	n.m.	-93,0%
Resultado da Operação Financeira	198.665	(51.403)	215.975	n.m.	-8,0%
EBITDA Midway Shopping	26.623	12.614	29.463	111,1%	-9,6%
EBITDA Consolidado Ajustado	237.758	(189.910)	423.590	n.m.	-43,9%

/Lucro (Prejuízo) Líquido

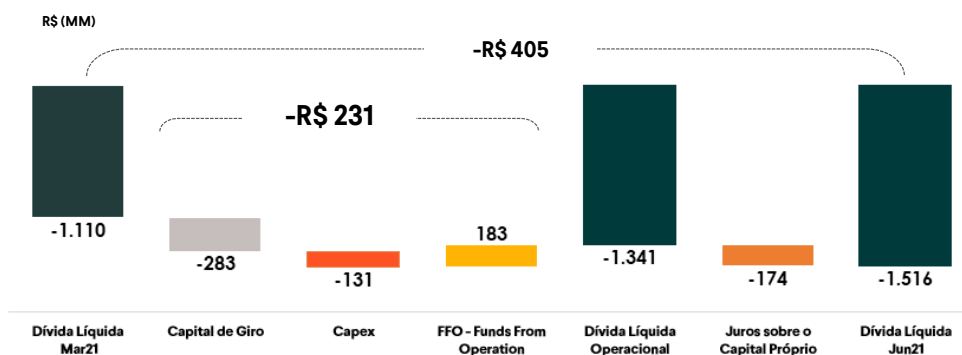
- O Grupo encerrou o segundo trimestre com um **lucro líquido** de **R\$46,1 milhões** ante a um lucro líquido de R\$54,9 milhões no 2T19 e um prejuízo registrado no 2T20 de R\$296,2 milhões. A performance apresentada no trimestre é reflexo do fechamento das lojas no mês de abril já que os meses de maio e junho apresentaram crescimentos expressivos de rentabilidade.

/Endividamento Líquido

- Ao final de Junho de 2021, as **disponibilidades** de caixa atingiram **R\$1.951,3 milhões**. Os **empréstimos e financiamentos** totalizaram **R\$3.467,0 milhões**. Sendo assim, a Companhia encerrou o segundo trimestre de 2021 com endividamento líquido de R\$1.515,7 milhões.

Endividamento Líquido (R\$ Mil)	30/06/2021	30/06/2020	30/06/2019
Disponibilidades	1.951.338	2.369.836	840.650
Empréstimos e Financiamentos	(3.467.038)	(3.984.337)	(2.597.828)
Circulante	(787.578)	(2.812.686)	(431.153)
Não Circulante	(2.679.460)	(1.171.651)	(2.166.675)
Endividamento Líquido	(1.515.700)	(1.614.501)	(1.757.178)
Dívida Líquida / EBITDA (últimos 12 meses)	2,4	3,5	1,1

- No **2T21**, a companhia apresentou consumo de caixa no valor de **R\$405,2 milhões** conforme pode ser observado no gráfico a seguir:



/Investimentos (CAPEX)

- No período acumulado de Janeiro a Junho de 2021, os **investimentos** do grupo em ativos fixos totalizaram **R\$232,0 milhões** ante R\$160,4 milhões relativos ao mesmo período de 2020. Do montante investido neste período, **R\$142,8 milhões, ou 62%**, foram direcionados à **Tecnologia**.

Investimentos (R\$ Milhões)	2T21	(%)	2T20	(%)	1S21	(%)	1S20	(%)
TI	77,3	59%	56,1	75%	142,8	62%	104,8	65%
Lojas Novas	24,6	19%	2,5	3%	43,5	19%	13,0	8%
Remodações	10,6	8%	0,8	1%	12,8	6%	2,3	1%
Outros	8,1	6%	0,9	1%	11,5	5%	6,4	4%
Fábrica	5,9	4%	7,6	10%	11,0	5%	17,5	11%
Projetos	3,5	3%	2,2	3%	6,9	3%	8,7	5%
Centros de Distribuição	0,8	1%	2,2	3%	2,7	1%	3,3	2%
Manutenção	0,3	0%	2,1	3%	0,8	0%	4,4	3%
Total Grupo	131,1	100%	74,5	100%	232,0	100%	160,4	100%

Demonstração dos Resultados Consolidados

Demonstração de Resultados (R\$ Mil)	2T21	2T20	2T19	21 vs 20	21 vs 19
Receita Bruta	2.091.730	1.028.498	2.274.976	103,4%	-8,1%
Receita Bruta - Mercadorias	1.682.359	485.455	1.637.237	246,6%	2,8%
Receita Bruta - Midway Financeira	393.238	541.430	619.942	-27,4%	-36,6%
Receita Bruta - Midway Mall	16.133	1.613	17.797	900,2%	-9,3%
Deduções	(437.366)	(142.935)	(432.076)	206,0%	1,2%
Incentivos Fiscais de ICMS	18.323	318	17.759	5.669,0%	3,2%
Receita Líquida	1.672.687	885.880	1.860.659	88,8%	-10,1%
Receita Líquida - Mercadorias	1.287.350	371.588	1.256.934	246,4%	2,4%
Receita Líquida - Midway Financeira	369.736	513.048	586.585	-27,9%	-37,0%
Receita Líquida - Midway Mall	15.601	1.244	17.139	1.154,1%	-9,0%
Custo de Bens e/ou Serviços Vendidos	(810.560)	(423.172)	(659.184)	91,5%	23,0%
CPV - Mercadorias	(661.351)	(269.633)	(624.407)	145,3%	5,9%
Custos - Midway Financeira	(149.210)	(153.539)	(34.777)	-2,8%	329,0%
Lucro Bruto	862.126	462.708	1.201.475	86,3%	-28,2%
Lucro Bruto - Mercadorias	625.999	101.954	632.528	514,0%	-1,0%
Lucro Bruto - Midway Financeira	220.526	359.510	551.808	-38,7%	-60,0%
Lucro Bruto - Midway Mall	15.601	1.244	17.139	1154,1%	-9,0%
Margem Bruta	51,5%	52,2%	64,6%	-0,7 p.p.	-13,0 p.p.
Margem Bruta - Mercadorias	48,6%	27,4%	50,3%	21,2 p.p.	-1,7 p.p.
Margem Bruta - Midway Financeira	59,6%	70,1%	94,1%	-10,4 p.p.	-34,4 p.p.
Despesas com Vendas	(504.945)	(252.734)	(485.077)	99,8%	4,1%
Despesas Gerais e Administrativas	(221.357)	(206.362)	(200.115)	7,3%	10,6%
Provisão Créditos de Liquidação Duvidosa	29.247	(301.931)	(299.554)	n.m.	n.m.
Despesas de Depreciação e Amortização	(129.198)	(123.819)	(125.816)	4,3%	2,7%
Outras receitas (despesas) operacionais	34.675	3.247	12.107	967,8%	186,4%
EBIT	70.548	(418.891)	103.020	n.m.	-31,5%
Receitas (Despesas) Financeiras	(31.744)	(33.014)	(33.449)	-3,8%	-5,1%
Resultado Antes de Tributação	38.804	(451.905)	69.571	n.m.	-44,2%
Provisão para IR e CSLL	7.305	155.662	(14.668)	-95,3%	n.m.
Lucro/Prejuízo Líquido	46.109	(296.243)	54.903	n.m.	-16,0%
Margem Líquida s/ Rec. Líq.	2,8%	-33,4%	3,0%	36,2 p.p.	-0,2 p.p.
Margem Líquida s/ Rec. de Merc.	3,6%	-79,7%	4,4%	83,3 p.p.	-0,8 p.p.
Depreciação e Amortização (Despesa + Custo)	135.497	129.661	131.758	4,5%	2,8%
EBITDA	206.045	(289.230)	234.778	n.m.	-12,2%
Incentivos Fiscais de IR	(1.789)	(1.799)	0	-0,6%	0,0%
EBITDA Ajustado*	204.257	(291.029)	234.778	n.m.	-13,0%
Margem EBITDA Ajustada s/ Rec. Líq.	12,2%	-32,9%	12,6%	45,1 p.p.	-0,4 p.p.
Margem EBITDA Ajustada s/ Rec. de Merc.	15,9%	-78,3%	18,7%	94,2 p.p.	-2,8 p.p.
Total Ações ON	499.200	499.200	499.200	0,0%	0,0%
LPA (R\$)	0,09	(0,59)	0,11	n.m.	-16,0%

*Em linha com a Instrução CVM 527 a Companhia passa a fazer a reconciliação do EBITDA conforme dita a referida Instrução, isto é, EBITDA = lucro líquido, acrescido dos tributos sobre o lucro, das despesas financeiras líquidas das receitas financeiras e das depreciações, amortizações e exaustões. Ainda em acordo com a Instrução, parágrafo 4º, optamos por utilizar o EBITDA AJUSTADO por entender que o ajuste referente ao "Incentivo Fiscal de IR" contribui para a geração bruta de caixa da Companhia, já que não representa uma saída de caixa.

Demonstração dos Resultados Consolidados

Demonstração de Resultados (R\$ Mil)	1S21	1S20	1S19	21 vs 20	21 vs 19
Receita Bruta	3.617.436	2.993.324	4.243.975	20,9%	-14,8%
Receita Bruta - Mercadorias	2.781.434	1.799.509	2.998.356	54,6%	-7,2%
Receita Bruta - Midway Financeira	805.031	1.176.822	1.210.737	-31,6%	-33,5%
Receita Bruta - Midway Mall	30.971	16.993	34.882	82,3%	-11,2%
Deduções	(733.712)	(497.619)	(792.646)	47,4%	-7,4%
Incentivos Fiscais de ICMS	32.335	14.938	31.935	116,5%	1,2%
Receita Líquida	2.916.058	2.510.644	3.483.265	16,1%	-16,3%
Receita Líquida - Mercadorias	2.128.467	1.380.940	2.303.781	54,1%	-7,6%
Receita Líquida - Midway Financeira	757.832	1.113.983	1.146.001	-32,0%	-33,9%
Receita Líquida - Midway Mall	29.760	15.721	33.483	89,3%	-11,1%
Custo de Bens e/ou Serviços Vendidos	(1.407.052)	(1.019.021)	(1.242.561)	38,1%	13,2%
CPV - Mercadorias	(1.083.577)	(790.914)	(1.177.395)	37,0%	-8,0%
Custos - Midway Financeira	(323.475)	(228.107)	(65.166)	41,8%	396,4%
Lucro Bruto	1.509.006	1.491.623	2.240.704	1,2%	-32,7%
Lucro Bruto - Mercadorias	1.044.890	590.026	1.126.386	77,1%	-7,2%
Lucro Bruto - Midway Financeira	434.357	885.876	1.080.835	-51,0%	-59,8%
Lucro Bruto - Midway Mall	29.760	15.721	33.483	89,3%	-11,1%
Margem Bruta	51,7%	59,4%	64,3%	-7,7 p.p.	-12,6 p.p.
Margem Bruta - Mercadorias	49,1%	42,7%	48,9%	6,4 p.p.	0,2 p.p.
Margem Bruta - Midway Financeira	57,3%	79,5%	94,3%	-22,2 p.p.	-37,0 p.p.
Despesas com Vendas	(985.125)	(719.148)	(925.775)	37,0%	6,4%
Despesas Gerais e Administrativas	(478.985)	(427.707)	(398.932)	12,0%	20,1%
Provisão Créditos de Liquidação Duvidosa	137.801	(557.321)	(531.564)	n.m.	n.m.
Despesas de Depreciação e Amortização	(256.974)	(248.898)	(251.667)	3,2%	2,1%
Outras receitas (despesas) operacionais	42.353	11.272	28.294	275,7%	49,7%
EBIT	(31.924)	(450.180)	161.060	-92,9%	n.m.
Receitas (Despesas) Financeiras	(91.235)	(80.780)	(58.685)	12,9%	55,5%
Resultado Antes de Tributação	(123.159)	(530.959)	102.375	-76,8%	n.m.
Provisão para IR e CSLL	64.351	187.199	(18.160)	-65,6%	n.m.
Lucro/Prejuízo Líquido	(58.808)	(343.760)	84.215	-82,9%	n.m.
Margem Líquida s/ Rec. Líq.	-2,0%	-13,7%	2,4%	11,7 p.p.	-4,4 p.p.
Margem Líquida s/ Rec. de Merc.	-2,8%	-24,9%	3,7%	22,1 p.p.	-6,4 p.p.
Depreciação e Amortização (Despesa + Custo)	269.682	260.269	262.530	3,6%	2,7%
EBITDA	237.758	(189.910)	423.590	n.m.	-43,9%
Incentivos Fiscais de IR	0	0	0	n.m.	n.m.
EBITDA Ajustado *	237.758	(189.910)	423.590	n.m.	-43,9%
Margem EBITDA Ajustada s/ Rec. Líq.	8,2%	-7,6%	12,2%	15,7 p.p.	-4,0 p.p.
Margem EBITDA Ajustada s/ Rec. de Merc.	11,2%	-13,8%	18,4%	24,9 p.p.	-7,2 p.p.
Total Ações ON	499.200	499.200	499.200	0,0%	0,0%
LPA (R\$)	(0,12)	(0,69)	0,17	-82,9%	n.m.

*Em linha com a Instrução CVM 527 a Companhia passa a fazer a reconciliação do EBITDA conforme dita a referida Instrução, isto é, EBITDA = lucro líquido, acrescido dos tributos sobre o lucro, das despesas financeiras líquidas das receitas financeiras e das depreciações, amortizações e exaustões. Ainda em acordo com a Instrução, parágrafo 4º, optamos por utilizar o EBITDA AJUSTADO por entender que o ajuste referente ao "Incentivo Fiscal de IR" contribui para a geração bruta de caixa da Companhia, já que não representa uma saída de caixa.

Fluxo de Caixa Consolidado

Fluxo de Caixa - Método Indireto (R\$ Mil)	2T21	2T20	2T19	1S21	1S20	1S19
Fluxos de caixa das atividades operacionais						
Lucro líquido do período	46.109	(296.243)	54.903	(58.808)	(343.760)	84.215
Perdas de crédito esperada	164.984	113.521	80.660	(139.915)	106.775	101.619
Recuperação de tributos	(25.520)	(5.140)	-	(26.913)	(5.140)	-
Depreciação e amortização	82.010	78.540	131.758	162.537	157.389	262.530
Depreciação IFRS 16	53.487	51.121	-	107.145	102.880	-
Lucro (prejuízo) na alienação do imobilizado	(4.388)	(5)	(372)	(3.285)	(66)	(603)
Tributos diferidos	(8.294)	(162.068)	(59.222)	(65.597)	(230.084)	(117.731)
Provisão para perdas de inventário	(2.786)	6.232	(11.292)	(9.122)	14.099	(6.397)
Provisão para riscos trabalhistas, fiscais e cíveis	865	626	823	2.734	3.409	1.028
Perda em investimentos - Outros	-	5	-	-	5	-
Instrumentos Patrimoniais Outorgados	5.105	7.184	-	10.210	11.950	-
Juros e variações monetárias e cambiais	46.530	43.998	48.948	92.681	77.238	91.803
Juros provisionados sobre passivo de arrendamento	20.257	21.558	-	41.006	43.485	-
Ajustes de conversão de balanço de controlada no exterior	-	1.326	-	-	3.865	-
Ajuste IFRS16 de controlada "efeito COVID-19"	(11.727)	-	-	(24.090)	-	-
Juros de títulos e valores mobiliários	(3.152)	(3.582)	(6.177)	(5.384)	(9.885)	(12.211)
Variações nos ativos e passivos						
Contas a receber de clientes	(719.423)	740.586	(256.901)	(106.134)	1.441.548	(17.939)
Estoques	135.620	173.632	89.500	(209.149)	(83.178)	(56.440)
Tributos a recuperar	95.192	37.255	(125.242)	74.281	63.021	(6.141)
Outros ativos	(6.142)	9.088	(15.395)	(20.687)	3.414	(32.773)
Depósitos judiciais e outros	(4.894)	223	(1.809)	(6.515)	(1.021)	(8.007)
Fornecedores	(197.983)	(375.641)	(23.744)	(213.987)	(492.022)	(109.546)
Salários, provisões e contribuições sociais	43.194	(25.126)	35.861	49.503	(57.597)	(13.413)
Imposto de renda e contribuição social	2.021	7.513	199.811	5.995	50.292	137.259
Outros Impostos e Contribuições	27.993	(18.139)	33.392	(102.578)	(170.390)	(109.154)
Obrigações com administradoras de cartões	250.205	(103.524)	118.372	258.543	(305.507)	40.443
Receitas Diferidas	-	(53.058)	56	-	(52.829)	-
Outros passivos	9.412	93.376	(49.441)	(6.006)	30.739	(50.891)
Caixa gerado pelas atividades operacionais	(1.326)	343.257	244.489	(193.535)	358.631	177.650
Pagamento de juros	(49.058)	(26.518)	(30.966)	(49.566)	(48.247)	(52.340)
Provisão para riscos trabalhistas, civis e obrigações fiscais pagos	-	(0)	(38)	-	(96)	(38)
Pagamento de imposto de renda e contribuição social	(4.706)	(3.425)	14.187	(11.876)	(134.761)	(395.837)
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais	(55.090)	313.315	227.672	(254.977)	175.527	(270.565)
Fluxos de caixa das atividades de investimentos						
Títulos disponíveis para venda	-	-	-	-	(130.000)	-
Resgate de títulos e valores mobiliários	-	341.872	-	53.956	341.872	-
Adição a propriedade para investimento	-	-	(44)	(4.671)	-	(44)
Adição ao imobilizado	(56.148)	(25.552)	(45.286)	(93.357)	(58.919)	(80.238)
Adição ao Direito de uso	-	(92.740)	(18.559)	-	(92.740)	(18.559)
Adição ao intangível	(74.921)	(48.906)	(19.254)	(138.614)	(101.437)	(47.192)
Recebimento pela venda de imobilizado	6.153	(0)	1.143	6.747	324	2.651
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento	(124.916)	174.674	(81.998)	(175.939)	(40.900)	(143.382)
Fluxos de caixa das atividades de financiamento						
Dividendos pagos	-	-	(20.585)	-	-	(20.586)
Juros sobre capital próprio pagos	(173.610)	(255.212)	(219.699)	(173.610)	(255.250)	(219.704)
Custo a apropriar - Empréstimos	-	(2.262)	-	-	(2.262)	-
Imposto de renda do juros sobre capital próprio pagos	-	-	(2.290)	-	(32.718)	(6.180)
Captação de empréstimos e financiamento	280.814	1.182.568	233.906	332.001	1.397.347	254.347
Amortização de empréstimos e financiamento	(693.227)	(434.814)	(53.312)	(973.394)	(544.646)	(101.939)
Amortização de Debêntures	16.132	-	(68.901)	-	-	(306.401)
Notas Promissórias	-	300.000	-	-	300.000	-
Custos a Apropriar Notas Promissórias	-	(3.955)	-	-	(3.955)	-
Amortização do CRI	-	-	-	(21.124)	(17.272)	(14.230)
Arrendamento - Aluguéis	-	92.740	19.163	-	92.740	19.163
Amortização do arrendamento mercantil	(56.100)	(1.331)	(61.493)	(111.139)	(66.006)	(122.942)
Captação de Debêntures	-	-	-	-	-	600.000
Custo a apropriar - Debêntures	-	-	0	-	-	(1.637)
Aquisição de ações de própria emissão	-	-	-	-	-	(21)
Captação de Empréstimos com partes relacionadas	-	-	4.594	-	-	4.594
Pagamento de Empréstimos com partes relacionadas	-	(1)	(4.603)	-	(2)	(4.604)
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento	(625.992)	877.733	(173.221)	(947.265)	867.975	79.860
Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa, líquidos	(805.998)	1.365.721	(27.547)	(1.378.181)	1.002.602	(334.086)
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	2.349.763	579.889	460.180	2.921.946	943.009	766.719
Caixa e equivalentes de caixa no final do período	1.543.765	1.945.610	432.633	1.543.765	1.945.610	432.633

Balanco Patrimonial Consolidado

Ativo (R\$ Mil)	30/06/2021	30/06/2020	30/06/2019
Ativo Circulante	7.725.137	6.782.235	6.096.311
Disponibilidades	1.951.338	2.369.836	840.650
Contas a Receber de Clientes	1.735.550	1.176.039	1.929.765
Contas a Receber de Clientes Bandeira	2.248.553	1.627.008	1.799.278
Estoques	1.261.180	1.120.860	989.635
Impostos Diferidos ou a Recuperar	309.078	389.968	432.449
Outros créditos	219.439	98.523	104.534
Ativo não Circulante	5.233.935	5.313.742	5.128.329
Impostos Diferidos ou a Recuperar	1.813.927	1.887.450	1.565.536
Depósitos Judiciais e Outros	147.553	139.655	259.103
Ativos não circulantes mantidos para venda	-	33.699	-
Investimentos	167.878	168.746	174.743
Imobilizado	1.609.889	1.717.026	1.834.189
Direitos de uso	912.817	998.545	1.076.477
Intangível	581.870	368.621	218.281
Ativo Total	12.959.072	12.095.977	11.224.640

Passivo (R\$ Mil)	30/06/2021	30/06/2020	30/06/2019
Passivo Circulante	4.394.412	5.032.901	3.022.612
Fornecedores	819.647	139.892	410.221
Empréstimos e Financiamentos	748.387	1.458.605	371.262
Debêntures	16.541	1.013.918	26.257
Notas Promissórias	-	300.568	-
Empréstimos CRI - Certif Receb Imobiliários	22.651	39.594	33.633
Passivo de arrendamento	274.757	268.131	209.230
Dividendos e JCP a Pagar	16.446	2.845	40.616
Salários, Provisões e Contribuições Sociais	224.695	214.360	202.140
Impostos, Taxas e Contribuições	80.065	75.757	236.711
Obrigações com administradoras de cartões	1.928.732	1.221.697	1.279.239
Demais Contas a Pagar	262.491	297.534	213.301
Passivo não Circulante	3.601.158	2.156.629	3.232.742
Empréstimos e Financiamentos	592.367	749.212	706.397
Debêntures	2.087.093	399.368	1.398.422
Empréstimos CRI - Certif Receb Imobiliários	-	22.423	61.233
Passivo de arrendamento	717.697	788.438	876.537
Provisões para passivos eventuais	200.316	193.064	187.159
Empréstimos com partes relacionadas	-	647	623
Outros	3.685	3.476	2.371
Patrimônio Líquido	4.963.502	4.906.447	4.969.286
Capital Social Realizado	3.100.000	3.100.000	3.100.000
Ações em tesouraria	(20)	(20)	(20)
Instrumentos patrimoniais outorgados	34.110	11.950	-
Ajustes conversão de balanço de controlada no Exterior	-	3.865	-
Reservas de Lucro	1.716.368	1.659.765	1.733.259
Ajuste de Avaliação Patrimonial	113.045	130.888	136.048
Passivo Total	12.959.072	12.095.977	11.224.640

RIACHUELO

VIVA
SUA
MODA



PARA MAIS INFORMAÇÕES, CONTATE:

*

Tulio Queiroz

CFO e Diretor de Relações com Investidores

tulioj@riachuelo.com.br