



# RIACHUELO

**LOJAS RIACHUELO S.A. E CONTROLADAS**  
 CNPJ 33.200.056/0001-49  
 Rua Leão XIII, 500 - Jd. São Bento - São Paulo/SP

...continuação

(II) Movimentação da estimativa para perdas de créditos esperadas:

	2021		2020	
	Saldo em 31 de dezembro de 2019	Saldo em 31 de dezembro de 2020	Saldo em 31 de dezembro de 2019	Saldo em 31 de dezembro de 2020
Constituições	671.304	671.304	671.304	671.304
Reversões	424.744	424.744	424.744	424.744
Perdas	433.530	433.530	433.530	433.530
Saldo em 31 de dezembro de 2020	671.304	671.304	671.304	671.304
Constituições	682.273	682.273	682.273	682.273
Reversões	513.424	513.424	513.424	513.424
Perdas	171.082	171.082	171.082	171.082
Saldo em 31 de dezembro de 2021	1.062.970	1.062.970	1.062.970	1.062.970

(II) Composição das operações nos correspondentes níveis de risco/qualidade do crédito da Midway Financeira:

Nível de risco (*)	2021		2020	
	Créditos a Vencem	Créditos Vencidos	Total das Operações	Estimativa Constituída
A - Vencem até 30 dias	3.933.900	121.741	3.933.900	19.519
B - Vencidos até 30 dias	89.038	32.703	121.741	1.217
C - Vencidos de 31 até 60 dias	84.346	61.642	145.988	6.522
D - Vencidos de 61 até 90 dias	56.336	62.438	118.774	29.669
E - Vencidos de 91 até 120 dias	38.453	63.276	101.730	40.728
F - Vencidos de 121 até 150 dias	28.529	92.288	120.817	70.917
G - Vencidos de 151 até 180 dias	20.552	51.813	72.365	20.917
H - Vencidos acima de 180 dias	125.618	384.211	489.829	489.829
	<b>4.347.528</b>	<b>697.607</b>	<b>5.045.536</b>	<b>722.619</b>
				14,32%

Percentual de Estimativa sobre a Carteira de Crédito

Nível de risco (*)	2021		2020	
	Créditos a Vencem	Créditos Vencidos	Total das Operações	Estimativa Constituída
A - Vencem até 30 dias	2.977.723	121.741	2.977.723	14.690
B - Vencidos até 30 dias	46.471	18.511	64.982	690
C - Vencidos de 31 até 60 dias	40.587	25.749	66.336	1.950
D - Vencidos de 61 até 90 dias	27.803	27.402	55.205	5.520
E - Vencidos de 91 até 120 dias	21.300	28.726	50.026	15.188
F - Vencidos de 121 até 150 dias	18.464	27.552	46.016	23.207
G - Vencidos de 151 até 180 dias	15.529	27.507	43.036	30.125
H - Vencidos acima de 180 dias	120.679	620.938	741.617	741.816
Estimativa complementar	-	-	-	88.461
	<b>3.269.354</b>	<b>776.765</b>	<b>4.046.139</b>	<b>921.847</b>
				22,78%

Percentual de Estimativa sobre a Carteira de Crédito

(\*) Referem-se a categoria de risco previstas pelas normas do BACEN.

**10. ESTOQUES: Política Contábil:** Os estoques, incluindo os itens de armazenagem e embalagens, são avaliados ao custo médio de aquisição ou imputação, mensurados pelo menor valor entre o valor de custo e o valor ajustado por provisão para perdas e provisões. Quando necessário, os estoques são deduzidos de provisão para perdas, constituída em casos de desvalorização, obsolescência de produtos e perdas de inventário físico. **Estimativas e Julgamentos Contábeis Críticos:** **Estimativa para perdas de inventário:** A estimativa para perdas dos estoques é feita com base no percentual de histórico de perdas na execução do inventário físico de lojas e dos centros de distribuição, além de considerar produtos com giro lento ou não vendidos.

**(a) Composição do Saldo**

	2021		2020	
	Controladora e Consolidado	Controladora	Consolidado	Controladora e Consolidado
Mercadorias para revenda	1.036.996	878.020	1.036.996	878.020
Matérias de embalagens e outros	30.717	16.368	30.717	16.368
Imovimento em andamento	34.218	46.229	34.218	46.229
Estimativa para perdas nos estoques	(43.777)	(44.317)	(43.777)	(44.317)
	<b>1.058.154</b>	<b>896.300</b>	<b>1.058.154</b>	<b>896.300</b>

O custo dos estoques reconhecido no resultado durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2021 totalizou R\$ 3.026.796 (R\$ 2.448.734 em 2020) na Controladora e no Consolidado.

O valor da estimativa para perdas no estoque refere-se às provisões para perdas de inventário, conforme movimentação descrita a seguir:

**(b) Movimentação da Estimativa para Perdas nos Estoques**

	2021		2020	
	Controladora e Consolidado	Controladora	Consolidado	Controladora e Consolidado
Saldo em 31 de dezembro de 2019	36.913	36.913	36.913	36.913
Constituições	32.327	32.327	32.327	32.327
Reversões	15.323	15.323	15.323	15.323
Saldo em 31 de dezembro de 2020	144.917	144.917	144.917	144.917
Constituições	117.946	117.946	117.946	117.946
Reversões	18.986	18.986	18.986	18.986
Saldo em 31 de dezembro de 2021	143.777	143.777	143.777	143.777

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

**11. TRIBUTOS A RECUPERAR**

	2021		2020	
	Controladora	Consolidado	Controladora	Consolidado
Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Serviços (ICMS) - ativo imobilizado/ICMS a compensar	52.237	54.092	52.237	54.092
Imposto de Renda Retido no Fonte (IRRF) sobre aplicação financeira	14.491	8.213	14.491	8.213
Programa de Integração Social (PIS) e Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social (COFINS) (*)	1.063.500	1.021.205	1.063.500	1.021.205
Outros	19.364	19.364	19.364	19.364
	<b>1.188.494</b>	<b>1.142.024</b>	<b>1.188.494</b>	<b>1.142.024</b>

**12. IMOBILIZADO: Política Contábil:** Registrado ao custo de aquisição, formação ou construção, deduzido de depreciação acumulada e, quando aplicável, provisão para redução de valor de recuperação. A depreciação é calculada pelo método linear e baseia-se em consideração o tempo de vida útil econômica dos bens. As instalações e melhorias em imóveis de terceiros são depreciadas pelo prazo de locação ou pelo tempo de vida útil econômica dos bens, dos dois o menor. Os terrenos não são depreciados. A depreciação de outros ativos é calculada usando o método linear considerando os seus custos e seus valores residuais durante a vida útil estimada, como segue:

	2021		2020	
	Saldo em 2019	Adições	Baixas	Transfe-rências
Controladora	363.255	46.293	(6.403)	11.447
Consolidado	414.602	105.861	(130)	20.808
Saldo em 2020	363.255	46.293	(6.403)	11.447
Adições	105.861	130	20.808	363.255
Baixas	(130)	363.255	46.293	(6.403)
Transfe-rências	11.447	(130)	20.808	363.255
Saldo em 2021	414.602	105.861	(130)	20.808

	2021		2020	
	Saldo em 2019	Adições	Baixas	Transfe-rências
Controladora	363.255	46.293	(6.403)	11.447
Consolidado	414.602	105.861	(130)	20.808
Saldo em 2020	363.255	46.293	(6.403)	11.447
Adições	105.861	130	20.808	363.255
Baixas	(130)	363.255	46.293	(6.403)
Transfe-rências	11.447	(130)	20.808	363.255
Saldo em 2021	414.602	105.861	(130)	20.808

	2021		2020	
	Saldo em 2019	Adições	Baixas	Transfe-rências
Controladora	363.255	46.293	(6.403)	11.447
Consolidado	414.602	105.861	(130)	20.808
Saldo em 2020	363.255	46.293	(6.403)	11.447
Adições	105.861	130	20.808	363.255
Baixas	(130)	363.255	46.293	(6.403)
Transfe-rências	11.447	(130)	20.808	363.255
Saldo em 2021	414.602	105.861	(130)	20.808

	2021		2020	
	Saldo em 2019	Adições	Baixas	Transfe-rências
Controladora	363.255	46.293	(6.403)	11.447
Consolidado	414.602	105.861	(130)	20.808
Saldo em 2020	363.255	46.293	(6.403)	11.447
Adições	105.861	130	20.808	363.255
Baixas	(130)	363.255	46.293	(6.403)
Transfe-rências	11.447	(130)	20.808	363.255
Saldo em 2021	414.602	105.861	(130)	20.808

	2021		2020	
	Saldo em 2019	Adições	Baixas	Transfe-rências
Controladora	363.255	46.293	(6.403)	11.447
Consolidado	414.602	105.861	(130)	20.808
Saldo em 2020	363.255	46.293	(6.403)	11.447
Adições	105.861	130	20.808	363.255
Baixas	(130)	363.255	46.293	(6.403)
Transfe-rências	11.447	(130)	20.808	363.255
Saldo em 2021	414.602	105.861	(130)	20.808

	2021		2020	
	Saldo em 2019	Adições	Baixas	Transfe-rências
Controladora	363.255	46.293	(6.403)	11.447
Consolidado	414.602	105.861	(130)	20.808
Saldo em 2020	363.255	46.293	(6.403)	11.447
Adições	105.861	130	20.808	363.255
Baixas	(130)	363.255	46.293	(6.403)
Transfe-rências	11.447	(130)	20.808	363.255
Saldo em 2021	414.602	105.861	(130)	20.808

	2021		2020	
	Saldo em 2019	Adições	Baixas	Transfe-rências
Controladora	363.255	46.293	(6.403)	11.447
Consolidado	414.602	105.861	(130)	20.808
Saldo em 2020	363.255	46.293	(6.403)	11.447
Adições	105.861	130	20.808	363.255
Baixas	(130)	363.255	46.293	(6.403)
Transfe-rências	11.447	(130)	20.808	363.255
Saldo em 2021	414.602	105.861	(130)	20.808

	2021		2020	
	Saldo em 2019	Adições	Baixas	Transfe-rências
Controladora	363.255	46.293	(6.403)	11.447
Consolidado	414.602	105.861	(130)	20.808
Saldo em 2020	363.255	46.293	(6.403)	11.447
Adições	105.861	130	20.808	363.255
Baixas	(130)	363.255	46.293	(6.403)
Transfe-rências	11.447	(130)	20.808	363.255
Saldo em 2021	414.602	105.861	(130)	20.808

	2021		2020	
	Saldo em 2019	Adições	Baixas	Transfe-rências
Controladora	363.255	46.293	(6.403)	11.447
Consolidado	414.602	105.861	(130)	20.808
Saldo em 2020	363.255	46.293	(6.403)	11.447
Adições	105.861	130	20.808	363.255
Baixas	(130)	363.255	46.293	(6.403)
Transfe-rências	11.447	(130)	20.808	363.255
Saldo em 2021	414.602	105.861	(130)	20.808

Documento assinado digitalmente conforme MP nº 2.200-2 de 24/08/2001 que institui a Infraestrutura de Chaves Públicas Brasileira - ICP-Brasil



Certificado por Editora Globo SA 04067191000160 em 20/04/2022 23:00. A autenticidade deste documento pode ser conferida através do QR Code ou pelo link

<https://publicadefiscal.valor.com.br/valor/2022/04/20/RIACHUELO1561795620042022.pdf>  
 Hash: 16504200379bb1140f9484a899e14bde0dc269b87

## NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021

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

No exercício findo em 31 de dezembro de 2021, o montante de adição no imobilizado refere-se, substancialmente a investimentos em TI, e-commerce, 32 novas lojas e imobilizações em andamento nas lojas a inaugurar nos próximos períodos, além de reforma em determinadas lojas. No exercício findo em 31 de dezembro de 2020, o montante de adição no imobilizado refere-se substancialmente a 12 novas lojas, investimentos em TI, e-commerce e antecipações de imobilizações em andamento de novas lojas. **Depreciação:** Administração revisa, no mínimo anualmente, a vida útil estimada dos seus ativos imobilizados, com o auxílio dos engenheiros da Companhia. **Imobilizações em Andamento • Benefícios em imóveis de terceiros:** As melhorias em imóveis de terceiros compreendem, substancialmente, gastos com a reforma ou adaptação das lojas, amortizadas em linhas com os contratos de locação, em média 10 anos (mínimo de terceiros). **• Constituições em andamento:** Referem-se a investimentos na abertura e reforma de lojas. **Perdas pelo não recuperabilidade de imobilizado ("Impairment")** De acordo com o CPC 01 e IAS 36, "Redução ao Valor Recuperável de Ativos", os itens do ativo imobilizado, intangível e outros ativos que apresentem indícios de que seus valores registrados são superiores aos seus valores de recuperação devem ser reavaliados detalhadamente para determinar a necessidade de se constituir provisão para redução do saldo contábil e seu valor de realização. No período findo em 31 de dezembro de 2021, a Administração submeteu suas unidades geradoras de caixa (lojas) à análise para avaliação de existência de indícios de impairment e não identificou nenhum valor relevante que indicasse a necessidade de seu reconhecimento em resultado. A Companhia realiza suas projeções futuras com base nas suas expectativas de receitas e despesas, considerando os efeitos inflacionários de cada período, trazendo a valor justo com base na sua visão interna de retorno em base nominal. A Administração observa que mesmo não alcançando a receita esperada devido aos efeitos da pandemia da COVID-19, o teste de acompanhamento e controle das despesas que vem realizando ao longo dos últimos anos continua contribuindo para que essas unidades geradoras de caixa mantenham a sua capacidade de retorno sobre seus investimentos. Além disso, com a implantação da omnicanalidade, que disponibiliza para o cliente em suas plataformas digitais o estoque de qualquer ponto de venda, permite que as lojas operem com maiores centros de distribuição, trazendo mais lucratividade para essas unidades, já antecipando a necessidade do consumidor do futuro, que procura cada vez mais praticidade e agilidade para satisfazer as suas necessidades.

**13. INTANGÍVEL: Política Contábil (a) Pontos comerciais:** Os pontos comerciais das Lojas Riachuelo, adquiridos separadamente, são demonstrados, inicialmente, pelo custo histórico na data da aquisição. Posteriormente, os pontos comerciais, classificados como passivo de terceiros, são contabilizados pelo seu valor de custo menos a amortização acumulada. A amortização é calculada pelo método linear para alocar o custo dos pontos comerciais registrados durante sua vida útil estimada em 10 anos. Para os contratos onde foram negociados o que classificamos como fundo de comércio, seus valores não sofrem perda ao longo do tempo, por tanto não são amortizados. **(b) Softwares:** As licenças de softwares são capitalizadas com base nos custos incorridos para aquisição e operacionalização dos mesmos. Esses custos são amortizados durante a vida útil estimada dos softwares de 5 a 10 anos. Os custos associados à manutenção de softwares são reconhecidos como despesa, conforme incorridos. Os custos de desenvolvimento que são diretamente atribuíveis ao projeto e aos testes de produtos de software identificáveis e exclusivos, controlados pelo Grupo, são reconhecidos como ativos intangíveis quando os seguintes critérios são atendidos: **•** O investimento viável concluir o software para que este seja disponível para uso; **•** A Administração pretende concluir o software e usá-lo ou vendê-lo; **•** O software pode ser vendido ou usado; **•** Pode-se demonstrar que o investimento gerará benefícios econômicos futuros; **•** Está disponível adequado recurso técnico, financeiro e outros recursos para concluir o desenvolvimento e para usar ou vender o software; **•** O gasto atribuível ao software durante seu desenvolvimento pode ser mensurado com segurança. Os custos diretamente atribuíveis, que são capitalizados como parte do produto de software, incluem os custos com empregados alocados no desenvolvimento do software. Outros gastos de desenvolvimento das despesas indiretas aplicáveis. Os custos também incluem de financiamento incorridos durante o período de desenvolvimento do software. Outros gastos de desenvolvimento que não atendam a esses critérios são reconhecidos como despesa, conforme incorridos. Os custos de desenvolvimento previamente reconhecidos como despesa são reconhecidos como ativo em período subsequente. Os valores residuais e a vida útil dos ativos são revisados e ajustados, se apropriado, ao final de cada exercício.



LOJAS RIACHUELO S.A. E CONTROLADAS  
CNPJ 33.200.056/0001-49  
Rua Leão XIII, 500 - Jd. São Bento - São Paulo/SP

**NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021**  
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

2021, processos tributários no montante de R\$ 537.410 (R\$ 545.863 em 31 de dezembro de 2020), para os quais seus assessores jurídicos classificam a possibilidade de perda como possível, portanto não provisionados, conforme determinam as práticas contábeis adotadas no Brasil e as normas do IFRS. Os principais temas abordados nos processos estão descritos a seguir: **ICMS na base de cálculo do PIS e da COFINS.** A Companhia, amparada por nova decisão liminar, vem apurando e recolhendo mensalmente estes tributos com a exclusão do ICMS de suas bases de cálculo e sem a constituição do provisão. Conforme explicação na nota 11: **“PIS e Simetria/IRPJ”.** A Loja Riachuelo S.A. possui autuações relativas a compensações realizadas com base em decisões judiciais favoráveis já transitadas em julgado visando sobre a constituição do decorato. Lá 2445.98 e 2440.98. Com o encerramento da discussão de mérito de um dos processos, remanesce na esfera administrativa o valor contábil de R\$ 8.239 (R\$ 7.616 em 31 de dezembro de 2020), já incluído juros e multa de mora. **“PIS/COFINS - Não Cumulatividade.”** A Loja Riachuelo S.A. realizou a tomada de créditos de PIS e da COFINS sob o regime não cumulativo de apuração, os quais foram glosados pela Secretaria da Receita Federal - SRF mediante a lavratura de autos de infração, cujo valor equivale com a aplicação de juros e multa de mora por R\$ 178.556 (R\$ 175.537 em 31 de dezembro de 2020), conforme extrato disponibilizado no site eletrônico da RFB. No decorrer desse trimestre, a Controladora Lojas Riachuelo S.A. foi intimada da lavratura de auto de infração relacionada ao mesmo tema no valor de R\$ 12.904 (R\$ 119.278 em 31 de dezembro de 2020). Conforme extrato disponibilizado no site eletrônico da RFB: **“PIS/COFINS/IR.”** A Loja Riachuelo S.A. foi autuada em virtude de suposta divergência na base de cálculo do PIS, da COFINS e do Imposto de Importação (II) nas operações de importações de mercadorias, cujo valor equivale com a aplicação de juros e multa de mora montante a R\$ 8.372 (R\$ 8.187 em 31 de dezembro de 2020), conforme extrato obtido no site eletrônico da RFB. Houve redução de multa por **recurso administrativo**, em razão de **erro bobó** em primeira instância em seus processos. Atualmente, a discussão encontra-se suspensa, aguardando julgamento. O recurso de não apresentação pelo Fisco e, relativamente ao caso, aguarda-se julgamento na 1ª instância. A discussão aguarda julgamento na esfera administrativa. **“Contribuições Previdenciárias.”** A Loja Riachuelo S.A. possui autuações em virtude de suposta divergência no pagamento das contribuições previdenciárias incidentes sobre o programa de participação nos lucros e resultados da empresa - PLR. A discussão está na fase administrativa e o valor envolvido com a aplicação de juros e multa de mora montante a R\$ 14.351 (R\$ 14.027 em 31 de dezembro de 2020), conforme extrato obtido no site eletrônico da RFB. Com o encerramento da discussão na esfera administrativa, a Controladora Lojas Riachuelo S.A. ingressou com medida judicial, que se encontra pendente de julgamento. **ICMS - Base de Cálculo.** A Loja Riachuelo S.A. sofreu autuações por parte da Fazenda do Estado da Bahia em decorrência de suposta divergência na base de cálculo do ICMS nas operações de transferências entre Centro de Distribuição e Filiais. Os processos estão em discussão nas esferas judicial e administrativa e os valores envolvidos com a aplicação de juros e multa de mora perfazem, respectivamente, a R\$ 16.790 e R\$ 12.974 (R\$ 12.453 e R\$ 8.203 em 31 de dezembro de 2020). Há ainda processos judiciais diversos a essa mesma operação envolvendo supostas divergências de estoque e que perfazem o montante R\$ 8.764 (R\$ 8.102 em 31 de dezembro de 2020). **ICMS - Diversos.** A Loja Riachuelo S.A. possui autuações por parte dos Fiscos Estaduais envolvendo seus diversos estabelecimentos relacionados à antecipação tributária, supostas divergências de estoques, creditamento indevido e descumprimento de obrigações acessórias, sendo que há processos nas fases administrativa e judicial. O valor envolvido com a aplicação de juros e multa de mora, englobando novas autuações perfeitas, montante R\$ 103.545 (R\$ 97.865 em 31 de dezembro de 2020). **ICMS - Importação.** A Loja Riachuelo S.A. possui discussão judicial relativa ao creditamento da ICMS em operação de importação, devidamente garantida por seguro garantia, atualmente aguardando julgamento. O montante envolvido com a aplicação de juros e multa de mora perfaz o montante R\$ 39.483 (R\$ 39.895 em 31 de dezembro de 2020), conforme extrato obtido no site eletrônico da PGE/SF. **“Tributos Federais.”** A Controladora Midway Financiera S.A. (Midway Financiera) e Investimento possui processos tributários em trâmite na esfera administrativa referentes a pedidos de compensação de tributos Federais pendentes de homologação. O montante envolvido com a aplicação de juros e multa de mora equivale a R\$ 31.806 (R\$ 29.821 em 31 de dezembro de 2020). **(f) Depósitos Judiciais.** Os tributos e as obrigações trabalhistas discutidos nas esferas administrativa e judicial garantidos por depósitos judiciais são demonstrados como segue:

	2021	2020
ICMS - execução fiscal (*)	5.596	5.596
INSS	120.159	115.816
PIS/COFINS - NP do bem	27.432	10.194
Outros	153.742	132.157
<b>Consolidado</b>	<b>203.927</b>	<b>233.763</b>
ICMS - execução fiscal (*)	5.596	5.596
INSS	554	554
PIS/COFINS - NP do bem	120.159	115.816
Outros	30.097	13.206
	156.406	134.216

(\*) ICMS - Execução fiscal, tendo por exequente a Fazenda do Estado Rio de Janeiro. Em Setembro de 2019, foi ajuizado execução fiscal contra a Loja Riachuelo S.A. que resultou perante a 1ª Vara da Fazenda Pública daquele Estado sob o nº 2009.0101.2287/23, visando à cobrança do valor de R\$ 598.401,00 de ICMS decorrente de operações de importação.

**23. IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL DIFERIDOS. Política Contábil:** O imposto de renda e a contribuição social diferidos ativos são reconhecidos somente na proporção da probabilidade de que lucro tributável futuro esteja disponível e contor o qual as diferenças temporárias possam ser usadas. O imposto de renda e a contribuição social diferidos são reconhecidos usando o método do passivo sobre o método de diferenças temporárias decorrentes das diferenças entre as bases fiscais dos ativos e passivos e seus valores contábeis nas demonstrações financeiras. Entretanto, o imposto de renda e a contribuição social diferidos não são contabilizados se resultar do reconhecimento inicial de um ativo ou passivo em uma operação que não seja uma combinação de negócios, a qual, na época da transação, não ofereça o resultado contábil, nem o lucro tributável (prejuízo fiscal). O imposto de renda e a contribuição social diferidos registrados no ativo são reconhecidos somente na proporção da probabilidade de que lucro tributável futuro esteja disponível e contor o qual as diferenças temporárias possam ser usadas. Os impostos de renda diferidos ativos e passivos são apresentados pelo líquido no balanço quando há direito legal à iminção de compensação dos ganho da apuração dos tributos correntes, em geral relacionado com a mesma entidade legal e mesma autoridade fiscal. Dessa forma, impostos diferidos ativos e passivos em diferentes entidades, em geral são apresentados em separado, e não pelo líquido. **Estimativas e Julgamento Contábil Correto:** O IPRJ e o CSL diferidos são calculados com base em estudos sobre a expectativa de realização do lucro tributável futuro, baseado a valor presente e dedução de todas as diferenças temporárias, atualmente revisado e aprovado pela Administração. As projeções dos resultados futuros consideram as principais variáveis de desempenho da economia brasileira, o volume e o preço das vendas e as alíquotas dos tributos. O imposto de renda e a contribuição social diferidos são calculados sobre os prejuízos fiscais do imposto de renda, a base negativa de contribuição social e os correspondentes diferidos temporários entre as bases de cálculo do imposto sobre ativos e passivos e os valores contábeis das demonstrações financeiras. As alíquotas desses impostos, definidas atualmente para determinação dos tributos diferidos, são de 25% para o imposto de renda e de 9% para a contribuição social (20% para a Midway Financiera a partir de 01 de julho de 2021 até 31 de dezembro de 2021). Os créditos fiscais diferidos da Companhia, apresentados em contas específicas do ativo não circulante, referem-se ao imposto de renda e à contribuição social diferidos sobre diferenças temporárias, prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social do exercício, conforme segue:

	2021	2020
Imposto de renda sobre prejuízo fiscal	403.614	236.620
Contribuição social sobre base negativa	159.554	102.842
	563.168	339.462

Imposto de renda e contribuição social diferidos sobre diferenças temporárias  
Provisão para perda de crédito esperada  
Provisão para contingências e impostos a receber  
Revisão vista (l)/incativos  
IFRS 16  
Diferença de taxa de depreciação  
Outras diferenças temporárias

Em decorrência de decisão unânime no mérito e em sede de reanulação geral, o Supremo Tribunal Federal, em 24 de Setembro de 2021, julgou inconstitucional a incidência do Imposto de Renda (IPI) e da Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (CSLL) sobre os valores referentes à base SELI recebidos em razão da repetição de indébitos tributários. Considerando que a Companhia, ajuizou ação no ano de 2018 para discutir a mesma matéria analisada pelo Supremo Tribunal Federal em sede de reanulação geral, a Loja Riachuelo reconheceu os créditos de IPI e CSLL no valor total de R\$ 113.040 na linha de imposto no resultado do período em contrapartida a Tributos a Recuperação no longo prazo. Ainda sobre o mesmo tema, a Companhia reconstruiu o saldo total de IPI e CSLL Diferidos ativos no montante de R\$ 40.703. Os referidos créditos de IPI e CSLL foram contabilizados no resultado do exercício contra a linha de Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos Ativo. A Companhia, em consonância com o artigo 170-A do Código Tributário Nacional, aguarda o julgamento em definitivo com trânsito em julgado das suas ações individuais para as quais possui acesso com a habilitação do crédito e respectivas compensações. A Companhia, fundamentada na expectativa de geração de lucros tributáveis que tomou como base as projeções de rentabilidade futura e o limite de 30% do lucro tributável para compensação anual, conforme legislação vigente, registrou em suas demonstrações financeiras o ativo fiscal diferido decorrente de prejuízo fiscal, base negativa de contribuição social e diferenças temporárias anteriormente demonstrada. A Companhia e sua controlada Midway Financiera, possuem impostos diferidos decorrentes de prejuízos fiscais cuja expectativa de realização é atualizada trimestralmente, conforme previsto no CPC 32 - Tributos sobre o Lucro. Entretanto, em decorrência da queda de receita ocasionada pela restrição do funcionamento das lojas por conta da pandemia do COVID-19, a Administração analisou trimestralmente os resultados, cuja expectativa de realização em 31 de dezembro de 2021 é de R\$ 6.980 na Companhia e consolidado. Para os impostos de renda e contribuições sociais diferidos, referem-se a provisão para perdas de créditos esperadas e demais despesas com efeitos temporários, não foram realizados o reconhecimento de realização tendo em vista que suas oscilações ocorreram mensalmente. Nos casos de provisão para as contingências fiscais, trabalhistas e civis a sua utilização é certa, mas depende do resultado do julgamento por parte das esferas administrativas e judiciais. Os créditos diferidos do imposto de renda sobre o lucro líquido, apresentados no ativo não circulante, são relativos a diferenças temporárias e sobre os prejuízos fiscais de imposto de renda e bases negativas de contribuição social e são contabilizados quando há expectativa provável de realização desses ativos em curto prazo, estando registrados pelas alíquotas que estão vigentes na época de sua realização. A movimentação líquida da conta de impostos diferidos é a seguinte:

	2021	2020
Em 1º de janeiro	5.924	726.894
Despesa da demonstração do resultado	165.414	189.802
Em 31 de dezembro	892.258	795.844
Impostos diferidos Ativo	169.848	172.821
Impostos diferidos Passivo	(3.434)	(4.019)
	166.414	168.802

(\*) Valores impactados pela decisão do Supremo Tribunal Federal “STF”, referente a decisão de 24/09/2021, anteriormente mencionados nesta nota.  
**24. OBRIGAÇÕES DE BENEFÍCIOS DE APOSENTADORIA. Política Contábil:** (a) **Obrigações de benefícios de aposentadoria:** A Companhia tem planos de contribuição definida. Um plano de contribuição definida é um plano de pensão segundo o qual a Companhia faz contribuições fixas a uma entidade separada e não tem obrigações legais nem construtivas de fazer contribuições a ou fundo não viver ativos suficientes para pagar a todos os empregados os benefícios relacionados com o serviço do empregado no período corrente e anterior. **24.1 Benefícios de Planos de Pensão:** A partir de maio de 2017, os planos de previdência complementar que eram administrados pela BrasilPre Seguros e Previdência S.A. desde dezembro de 2011, passaram para a Gestão da Bradesco Vida e Previdência S.A. sem nenhum ônus aos seus colaboradores. Esse benefício tem por finalidade principal propiciar aos seus participantes e aos seus beneficiários uma renda planejada de suplementação de aposentadoria e pensão, em conformidade com o estabelecido em contrato e sob administração pelo Bradesco Vida e Previdência. O plano é de contribuição definida e é aberto para a participação de todos os funcionários, mediante desconto em folha de pagamento. Por ser um plano de contribuição definida, possivelmente ocorrerá situações (risco de que os benefícios sejam inferiores ao esperado) e os riscos de investimento (risco de que os ativos investidos sejam insuficientes para cobrir os benefícios esperados) são assumidos pelos empregados e por sua controlada, além de não possuir benefício pós-aposentadoria. No exercício final em 31 de dezembro de 2021, as contribuições efetuadas pela Companhia e por suas controladas direta e indireta e pelos participantes estão apresentadas a seguir:

	2021	2020
Contribuições da Companhia	5.924	726.894
Contribuições dos funcionários	6.660	7.120
	12.584	11.420

**25. PATRIMÔNIO LÍQUIDO. Política Contábil: Capital Social:** São os recursos recebidos pelos acionistas registrados em contrapartida ao ativo recebido. (a) **Capital social:** O capital social integralizado em 31 de dezembro de 2021, no valor de R\$ 3.986.600 (R\$ 3.200.000 em 2020), está representado por 1.488.225.496 (1.488.225.496 em 2020) ações ordinárias nominativas sem valor nominal, representadas por títulos angulares e/ou múltiplos. Cada ação ordinária dá direito a 1 (um) voto nas deliberações da Assembleia Geral. Em 22 de dezembro de 2021, foi aprovado o aumento do Capital Social da Companhia, em R\$ 786.600 totalmente integralizado pela Guaraparas, através da entrega de duplicatas no valor de R\$ 482.226 e Dividendos a pagar no valor de R\$ 354.274, sem emissão de novas ações, permanecendo em 1.488.225.496. Em 28 de dezembro de 2021, foi aprovado o aumento do Capital Social da Companhia, em R\$ 250.000 totalmente integralizado pela Guaraparas, através da entrega de duplicatas, sem emissão de novas ações, permanecendo em 1.488.225.496. (b) **Reservas de lucros:** A reserva legal é constituída com a destinação de 30% do lucro do exercício, até alcançar 25% do capital social, e sua utilização está restrita à compensação de prejuízos, após terem sido absorvidos os saldos do acumulado de lucros e demais reservas de lucros. Em 31 de dezembro de 2021 foi constituída reserva legal no valor de R\$ 2.895. (c) **Dividendos: Política Contábil:** A proposta de distribuição de dividendos é registrada como passivo na rubrica “Dividendos a pagar” por ser considerada como uma obrigação estatutária da Companhia. Por outro lado, quando aplicável, a parcela dos dividendos superior ao dividendo mínimo obrigatório, se declarada pela Administração após o encerramento do exercício que se referem as demonstrações financeiras, nas antes da data de autorização para emissão das referidas demonstrações, é registrada na rubrica “Dividendos propostos” dentro do grupo do patrimônio líquido. Conforme o estatuto social da Companhia é assegurado aos acionistas um dividendo mínimo obrigatório de 25% sobre o lucro líquido, ajustado de acordo com a Lei das Sociedades por Ações. O lucro remanescente terá a destinação que lhe derem os acionistas em Assembleia Geral. Em 31 de dezembro de 2021 foi distribuído dividendos no valor de R\$ 13.613. O estatuto social faculta a distribuição de dividendos com base em balanços semestrais ou intermedieiros. A composição dos dividendos está assim representada:

	2021	2020
Saldo inicial	354.274	354.274
Dividendos distribuídos	(13.613)	(13.613)
Participação de dividendos (*)	13.613	13.613
	354.274	354.274

(\*) Em 22 de dezembro de 2021, foi aprovado o pagamento de dividendos para a sua Controladora Guaraparas, no valor de R\$ 354.274, através da entrega de duplicatas.

(d) **Participação não controladora**  
Saldo no início do exercício  
Participação no resultado do exercício  
Saldo no fim do exercício

A Controladora Guaraparas Confeções, possui a participação 0,01% na Midway Financiera.

**26. RECEITA: Política Contábil:** A receita compreende o valor justo da contraprestação recebida ou a receber pela comercialização de produtos e serviços no curso normal das atividades do Grupo, em linha com o CPC 47 (IFRS 15), levando em consideração todas as obrigações de desempenho estabelecidas pelo nome que se encontram em operação da Companhia e suas controladas. A receita é apresentada líquida dos impostos, das devoluções, dos abatimentos e dos descontos, bem como das eliminação das vendas entre empresas do Grupo. O Companhia reconhece a receita quando o seu valor mensurado com segurança, for provável que benefícios econômicos futuros fluirão para a entidade e quando critérios específicos tiverem sido atendidos para cada uma das atividades do Grupo, conforme descrição a seguir. O Grupo baseia-se nas suas estimativas em resultados históricos, levando em consideração o tipo de cliente, o tipo de transação e as especificações de cada venda. Os critérios utilizados no reconhecimento da receita de vendas de produtos ocorrem quando as seguintes condições foram satisfeitas: **•** A Companhia transferiu ao comprador o controle dos benefícios significativos relacionados à propriedade dos produtos e cumpriu em todas as obrigações de desempenho previstas; **•** A Companhia não mantém envolvimento continuado na gestão dos produtos vendidos em grau normalmente associado à propriedade nem controle efetivo sobre tais produtos; **•** Nas operações do e-commerce, o reconhecimento da venda dá origem a mercadoria for restituída pelo cliente, e a devolução esteve um acompanhamento sobre a venda total, não necessitando de constituição de provisão para desfazimento da venda; **•** O valor da receita pode ser mensurado com confiabilidade; **•** É provável que os benefícios econômicos associados à transação fluirão para a Companhia, e **•** Os custos incorridos ou a serem incorridos relacionados à transação podem ser mensurados com confiabilidade. Na controlada indireta Midway Financiera, as receitas e as despesas das operações estão registradas de acordo com o regime de competência. O registro das operações com taxas profissionais como pelo valor da receita e as receitas e despesas correspondentes ao período futuro estão apresentadas em contas redutoras dos respectivos ativos e passivos, enquanto o registro das receitas e despesas de natureza financeira ocorre pelo critério pro rata de ganho. As receitas com serviços prestados são diferidas e reconhecidas somente no período de sua competência. A reconciliação entre as vendas brutas e a receita líquida é como segue:

	2021	2020
Receita bruta	7.752.058	7.738.047
Vendas no varejo	6.106.267	6.093.319
Operações de crédito	-	1.738.053
Outras	27.504	27.504
Deduções da receita	(1.151.330)	(899.544)
ICMS	(438.448)	(525.191)
Outros	(94.330)	(74.338)
Imposto Sobre Serviços (ISSQN)	(1.557)	(1.205)
Devoluções de vendas	(392.973)	(351.008)
Descontos	(187.899)	(121.369)
Outras	(3.625)	(6.935)
	5.596.728	4.908.616

**27. CUSTO DOS PRODUTOS VENDIDOS, SERVIÇOS PRESTADOS, DESPESAS COM VENDAS, GERAIS E ADMINISTRATIVAS. Política Contábil: Custos de Produtos Vendidos e Serviços Prestados:** Referem-se aos custos de aquisição de mercadorias ou diretamente relacionadas aos serviços prestados, sempre registrados ao mesmo tempo que os custos das receitas, utilizando o mesmo regime de competência. **Despesas com Vendas:** Referem-se aos gastos diretamente relacionados à realização das vendas de produtos e serviços das empresas do Grupo, reconhecidos pelo regime de competência, sempre em detrimento do reconhecimento da receita. **Despesas Gerais e Administrativas:** Referem-se aos demais gastos do Grupo, reconhecidos pelo regime de competência, sempre em detrimento do reconhecimento da receita.

	2021	2020
Compra de mercadoria para revenda	(3.026.756)	(2.448.734)
	5.596.728	4.908.616

Compras de mercadoria para revenda  
Custo das operações com cartão  
Alugueis e condomínios (\*\*)  
Serviços Públicos  
Serviços de Terceiros  
Estimativa para perda de crédito esperada (\*)  
Propaganda  
Depreciação e amortização  
Outras  
Classificadas em  
Custo das mercadorias vendidas  
Custo das operações com cartão  
Despesas (2.345.514)  
Despesas gerais e administrativas (5.978.524)

(\*) Reversão de estimativa para perda de crédito esperada em decorrência da melhor gestão da carteira, conforme Nota 9  
(\*\*) Contrato o montante de R\$ 502.502 referente aos descontos obtidos pontualmente no pagamento dos aluguéis enquadrados como arrendamento mercantil, lançados no resultado, devido ao cenário de pandemia, conforme revisão do CPC 47 (IFRS 16). No que se refere aos créditos fiscais de PIS e da COFINS reconhecidos em suas demonstrações contábeis, a Loja Riachuelo, embaixadas nos pareceres de seus assessores jurídicos, que foram elaborados levando em conta os critérios de essencialidade ou da relevância da despesa para o desenvolvimento da atividade econômica do contribuinte definidos pelo STJ (RESP 1.221.170/PFR), informo que reconhece apenas créditos fiscais apurados nos moldes acima delimitados, o que, portanto, permite-lhe manifestar validamente sua opção, bem como proceder à mensuração contábil do respectivo valor. Considerando, ainda, que a probabilidade de saída de recursos em virtude da aplicação de tais critérios é possível ou remota, não houve constituição de nenhuma provisão, nos termos do CPC 25/AS 37.

	2021	2020
Outras receitas operacionais	4.310	2.948
Riscos de crédito de pagamento	(803)	(2.220)
Recuperação de tributos	13.508	11.508
Recuperação de contribuição previdenciária	-	13.495
Outras (*)	27.781	12.854
	45.598	43.932

Outros resultados operacionais líquidos  
(\*) Em novembro de 2021 a controlada Midway Financiera vendeu sua carteira de empréstimo pessoal vendida a mais de 360 dias, classificada com Rating “H”, no montante de R\$ 1.052.321, as quais geraram receita de R\$ 52.645.  
(\*\*) Em 2021, com a venda do prédio administrativo da Companhia, houve a baixa de imobilizados que ainda não estavam totalmente depreciados, no Companhia e controlada Midway Financiera, gerando uma perda no valor de R\$ 6.019 e R\$ 9.564, respectivamente.

**28. OUTRAS RECEITAS (DESPESAS) OPERACIONAIS. Política Contábil:** Referem-se às demais receitas e despesas que não estão diretamente relacionadas à principal operação das empresas do Grupo.

	2021	2020
Receitas financeiras	36.725	22.580
Correção monetária	23.408	13.518
Descontos obtidos	142	438
Receita de Variação cambial	10.789	13.740
Outras receitas financeiras	73.737	50.433

Despesas financeiras  
Juros sobre financiamentos  
Juros sobre passivo de arrendamento  
Juros passivos  
Descontos concedidos  
Variação monetária passiva  
Outras despesas financeiras

**30. DESPESA DE IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL. Política Contábil:** As despesas de imposto de renda e contribuição social do exercício compreendem as imputações correntes e diferidas. Os impactos sobre a renda são reconhecidos na demonstração do resultado, exceto na proporção em que afetem relacionamentos com bens reconhecidos diretamente no patrimônio líquido ou no resultado abrangente. O ônus do imposto de renda e a contribuição social corrente e diferido é calculado com base nas leis tributárias promulgadas, ou substancialmente promulgadas, na data de balanço. A Administração aplica, periodicamente, as disposições assumidas pelo Grupo nas atualizações de impostos sobre o lucro em relação às situações em que a regulamentação fiscal aplicável dá margem a interpretações e estabelece provisões, quando apropriado, com base nos valores estimados do pagamento das autoridades fiscais. O imposto de renda e a contribuição social corrente são apresentados líquidos, no passivo quando houver montantes a pagar, ou no ativo quando os montantes antecipadamente pagos excedem o total devido da data do relatório. O imposto sobre o lucro do Grupo, antes do imposto, difere do valor teórico que seria obtido com o uso da alíquota de imposto média ponderada, aplicável aos lucros das entidades consolidadas, como segue:

	2021	2020
Lucro (Prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social	(280.769)	(462.230)
Alíquota nominal - %	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social, nominas	98.153	164.315
Diferença de alíquota nominal aplicada na controlada indireta Midway Financiera	-	(16.017)
Diferenças permanentes (diferença patrimonial)	199.598	(6.922)
Despesas indubitáveis	(11.898)	(6.940)
Outras	69.151	11.186
	346.004	161.638

Imposto de renda e contribuição social efetivos  
Correções  
Ajustes  
Saldo a pagar  
Imposto de renda e contribuição social a receber

**31. RESULTADO POR AÇÃO:** (a) **Básico:** O resultado básico por ação é calculado mediante a divisão do resultado atribuído aos acionistas da Companhia pela quantidade média ponderada de ações ordinárias emitidas durante o exercício, excluídas as ações ordinárias compradas pela Companhia. (b) **Diluído:** O resultado diluído por ação é calculado ajustando-se a média ponderada da quantidade de ações ordinárias em circulação supondo a conversão de todas as ações ordinárias potências que provieram diluição. Considerando que no caso da Companhia não há ações nessa situação, o resultado básico por ação é igual ao resultado líquido diluído por ação e o cálculo pode ser assim demonstrado:

	2021	2020
Numerador básico e diluído	57.319	(321.641)
Denominador básico e diluído	1.488.225	1.488.225
Ações disponíveis - mil	0,02015	0,21610

**32. INFORMAÇÕES ADICIONAIS SOBRE LUCRO DE CAIXA:** A Administração da Companhia define como “caixa e equivalentes de caixa” valores monetários com a finalidade de atender a compromissos de curto prazo e não para investimento ou outros fins. As aplicações financeiras possuem características de convertibilidade imediata em um montante conhecido de caixa e não estão sujeitas a risco de mudança significativa de valor. Os saldos que compõem esta conta estão representados conforme Nota 7. No exercício final em 31 de dezembro de 2021, não houve movimentações patrimoniais que afetassem os fluxos de caixa da Companhia e suas controladas.

**33. COMPROMISSOS, OBRIGAÇÕES E DIREITOS CONTRATUAIS:** Os compromissos, as obrigações e os direitos contratuais, dados ou recebidos, não registrados no balanço em 31 de dezembro de 2021, são como segue:

	2021	2020
Controladora - Lojas Riachuelo S.A.		
Compromisso e/ou obrigação		
Seguro garantia concedido por bancos como garantia em processos judiciais e financiamentos		164.182
Carta de fiança concedida por bancos como garantia em processos judiciais e financiamentos		189.111

**34. SALDOS E TRANSAÇÕES COM PARTES RELACIONADAS:** (a) **Descrição das operações entre partes relacionadas:** (i) **Guaraparas:** **• Compra de mercadorias:** A Companhia mantém compras de produtos fabricados pela sua Controladora Guaraparas Confeções, para revenda em suas lojas, cujo pagamento ocorre de acordo com a necessidade de caixa da Controladora. **• Contratos de locação:** A Midway Financiera mantém contratos de locação com a controladora de 46 lojas, do prédio das instalações da Matriz, do prédio dos Centros de Distribuição de Caixa e Call Center. A partir de 2016, foram definidos valores fixos em contrato para os aluguéis de 39 imóveis destinados para a operação de Call da Guaraparas Confeções, cujos valores são atualizados anualmente pelo IPCA, os demais imóveis das lojas foram calculados à razão de 3% ou o faturamento bruto mensal, e para os imóveis ocupados por outros setores foram pagos aluguéis fixos. **• Avaliada:** A Companhia mantém contratos de financiamento nos quais a Guaraparas é a avalista, e os mesmos destacados na Nota 19 (a). (ii) **Midway Financiera (Controlada indireta):** **• Operações com o “cartão Riachuelo”:** A Companhia e a controlada indireta Midway Financiera celebraram um convênio para exploração conjunta dos cartões que são utilizados pelos clientes da Companhia para financiar suas compras parceladas com juros e sem juros e vendas de produtos e serviços financeiros. Para as operações de vendas de mercadorias efetuadas para os clientes da Companhia com cartão próprio, a Midway Financiera recebe comissão de 1,5% sobre o valor de face dos créditos decorrentes das referidas vendas. **• Correspondente no País:** Foi firmado contrato de prestação de serviços entre a Companhia e a controlada indireta Midway Financiera para desempenho da função de correspondente no País, cuja prestação de serviços se dá nas dependências da Companhia. Esses serviços são remunerados principalmente pelo recebimento de pagamentos, recepção e encaminhamento de pedidos de financiamentos, elaboração de cadastros e encaminhamento de vendas de produtos financeiros. **• Convênio de despesas e aluguel:** Foi celebrado contrato de ratos das despesas comuns que beneficiam mutuamente tanto a Companhia como a Midway Financiera, foi também firmado o contrato de sublocação do espaço na Matriz da Companhia, para instalação e operação da Midway Financiera. (iii) **Midway Shopping (Outras partes relacionadas):** **• Contrato de locação:** A Companhia mantém contrato de locação com o Midway Shopping, cujo valor é calculado à razão de 3% de faturamento bruto mensal. (iv) **Transportadoras Casa Verde Ltda. (TCV) Coligada:** **• Serviços de frete:** Para melhor atender à logística, foi firmado contrato de prestação de serviços de transporte das mercadorias com a TCV