

# Índice

## Dados da Empresa

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

## DFs Individuais

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

### Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

|                                  |   |
|----------------------------------|---|
| DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020   | 7 |
| DMPL - 01/01/2019 à 30/09/2019   | 8 |
| Demonstração de Valor Adicionado | 9 |

## DFs Consolidadas

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

### Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

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

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

|                    |    |
|--------------------|----|
| Notas Explicativas | 28 |
|--------------------|----|

## Pareceres e Declarações

|                                                                                       |    |
|---------------------------------------------------------------------------------------|----|
| Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva                                          | 78 |
| Parecer ou Relatório Resumido, se houver, do Comitê de Auditoria (estatutário ou não) | 79 |
| Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras                           | 80 |
| Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente                    | 81 |

**Dados da Empresa / Composição do Capital**

| <b>Número de Ações<br/>(Mil)</b> | <b>Trimestre Atual<br/>30/09/2020</b> |
|----------------------------------|---------------------------------------|
| <b>Do Capital Integralizado</b>  |                                       |
| <b>Ordinárias</b>                | 187.290                               |
| <b>Preferenciais</b>             | 0                                     |
| <b>Total</b>                     | 187.290                               |
| <b>Em Tesouraria</b>             |                                       |
| <b>Ordinárias</b>                | 0                                     |
| <b>Preferenciais</b>             | 0                                     |
| <b>Total</b>                     | 0                                     |

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

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                        | <b>Trimestre Atual<br/>30/09/2020</b> | <b>Exercício Anterior<br/>31/12/2019</b> |
|------------------------|--------------------------------------------------|---------------------------------------|------------------------------------------|
| 1                      | Ativo Total                                      | 1.751.170                             | 1.165.118                                |
| 1.01                   | Ativo Circulante                                 | 1.000.120                             | 556.301                                  |
| 1.01.01                | Caixa e Equivalentes de Caixa                    | 496.635                               | 148.840                                  |
| 1.01.02                | Aplicações Financeiras                           | 5.656                                 | 2.094                                    |
| 1.01.03                | Contas a Receber                                 | 117.635                               | 98.919                                   |
| 1.01.03.01             | Clientes                                         | 117.635                               | 98.919                                   |
| 1.01.04                | Estoques                                         | 263.804                               | 224.323                                  |
| 1.01.06                | Tributos a Recuperar                             | 67.329                                | 52.927                                   |
| 1.01.07                | Despesas Antecipadas                             | 2.878                                 | 8.809                                    |
| 1.01.08                | Outros Ativos Circulantes                        | 46.183                                | 20.389                                   |
| 1.01.08.03             | Outros                                           | 46.183                                | 20.389                                   |
| 1.01.08.03.01          | Outros créditos                                  | 46.183                                | 20.389                                   |
| 1.02                   | Ativo Não Circulante                             | 751.050                               | 608.817                                  |
| 1.02.01                | Ativo Realizável a Longo Prazo                   | 292.874                               | 261.170                                  |
| 1.02.01.04             | Contas a Receber                                 | 14                                    | 0                                        |
| 1.02.01.04.01          | Clientes                                         | 14                                    | 0                                        |
| 1.02.01.07             | Tributos Diferidos                               | 133.449                               | 130.527                                  |
| 1.02.01.07.01          | Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos | 133.449                               | 130.527                                  |
| 1.02.01.08             | Despesas Antecipadas                             | 2.589                                 | 3.763                                    |
| 1.02.01.09             | Créditos com Partes Relacionadas                 | 142.825                               | 112.273                                  |
| 1.02.01.09.03          | FIDC Verdecard                                   | 142.825                               | 100.981                                  |
| 1.02.01.09.04          | Partes relacionadas - Outras contas a receber    | 0                                     | 11.292                                   |
| 1.02.01.10             | Outros Ativos Não Circulantes                    | 13.997                                | 14.607                                   |
| 1.02.01.10.03          | Depósitos judiciais                              | 13.825                                | 14.442                                   |
| 1.02.01.10.04          | Outros créditos                                  | 172                                   | 165                                      |
| 1.02.02                | Investimentos                                    | 68.184                                | 56.781                                   |
| 1.02.03                | Imobilizado                                      | 364.779                               | 268.587                                  |
| 1.02.04                | Intangível                                       | 25.213                                | 22.279                                   |

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

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                               | <b>Trimestre Atual<br/>30/09/2020</b> | <b>Exercício Anterior<br/>31/12/2019</b> |
|------------------------|---------------------------------------------------------|---------------------------------------|------------------------------------------|
| 2                      | Passivo Total                                           | 1.751.170                             | 1.165.118                                |
| 2.01                   | Passivo Circulante                                      | 739.797                               | 525.220                                  |
| 2.01.01                | Obrigações Sociais e Trabalhistas                       | 74.518                                | 51.264                                   |
| 2.01.01.02             | Obrigações Trabalhistas                                 | 74.518                                | 51.264                                   |
| 2.01.01.02.01          | Salários e férias a pagar                               | 74.518                                | 51.264                                   |
| 2.01.02                | Fornecedores                                            | 353.477                               | 314.051                                  |
| 2.01.02.01             | Fornecedores Nacionais                                  | 353.477                               | 314.051                                  |
| 2.01.02.01.01          | Fornecedores                                            | 343.319                               | 267.461                                  |
| 2.01.02.01.02          | Fornecedores Conveniados                                | 10.158                                | 46.590                                   |
| 2.01.03                | Obrigações Fiscais                                      | 21.748                                | 11.612                                   |
| 2.01.04                | Empréstimos e Financiamentos                            | 167.840                               | 69.235                                   |
| 2.01.04.01             | Empréstimos e Financiamentos                            | 167.840                               | 69.235                                   |
| 2.01.05                | Outras Obrigações                                       | 122.214                               | 79.058                                   |
| 2.01.05.02             | Outros                                                  | 122.214                               | 79.058                                   |
| 2.01.05.02.01          | Dividendos e JCP a Pagar                                | 0                                     | 5.081                                    |
| 2.01.05.02.05          | Passivos de arrendamento                                | 42.568                                | 37.298                                   |
| 2.01.05.02.08          | Receita diferida                                        | 1.593                                 | 1.593                                    |
| 2.01.05.02.09          | Obrigações por repasse                                  | 11.402                                | 18.099                                   |
| 2.01.05.02.10          | Outras obrigações                                       | 66.651                                | 16.987                                   |
| 2.02                   | Passivo Não Circulante                                  | 549.523                               | 494.232                                  |
| 2.02.01                | Empréstimos e Financiamentos                            | 235.024                               | 266.764                                  |
| 2.02.01.01             | Empréstimos e Financiamentos                            | 235.024                               | 266.764                                  |
| 2.02.02                | Outras Obrigações                                       | 288.008                               | 218.280                                  |
| 2.02.02.02             | Outros                                                  | 288.008                               | 218.280                                  |
| 2.02.02.02.04          | Passivos de arrendamento                                | 240.192                               | 170.332                                  |
| 2.02.02.02.05          | Receita diferida                                        | 265                                   | 1.460                                    |
| 2.02.02.02.06          | Contas a pagar por aquisição de investimento            | 47.551                                | 46.488                                   |
| 2.02.04                | Provisões                                               | 26.491                                | 9.188                                    |
| 2.02.04.01             | Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis | 26.491                                | 9.188                                    |
| 2.03                   | Patrimônio Líquido                                      | 461.850                               | 145.666                                  |
| 2.03.01                | Capital Social Realizado                                | 450.563                               | 139.827                                  |
| 2.03.02                | Reservas de Capital                                     | -25.086                               | 2.480                                    |
| 2.03.04                | Reservas de Lucros                                      | 3.359                                 | 3.359                                    |
| 2.03.04.01             | Reserva Legal                                           | 423                                   | 423                                      |
| 2.03.04.07             | Reserva de Incentivos Fiscais                           | 2.936                                 | 2.936                                    |
| 2.03.05                | Lucros/Prejuízos Acumulados                             | 33.014                                | 0                                        |

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

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                              | <b>Trimestre Atual<br/>01/07/2020 à 30/09/2020</b> | <b>Acumulado do Atual<br/>Exercício<br/>01/01/2020 à 30/09/2020</b> | <b>Igual Trimestre do<br/>Exercício Anterior<br/>01/07/2019 à 30/09/2019</b> | <b>Acumulado do Exercício<br/>Anterior<br/>01/01/2019 à 30/09/2019</b> |
|------------------------|--------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|
| 3.01                   | Receita de Venda de Bens e/ou Serviços                 | 367.617                                            | 849.850                                                             | 252.667                                                                      | 710.973                                                                |
| 3.01.01                | Venda de mercadorias                                   | 347.832                                            | 798.829                                                             | 235.175                                                                      | 661.040                                                                |
| 3.01.02                | Serviços prestados                                     | 19.785                                             | 51.021                                                              | 17.492                                                                       | 49.933                                                                 |
| 3.02                   | Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos                  | -239.627                                           | -558.463                                                            | -166.590                                                                     | -461.872                                                               |
| 3.03                   | Resultado Bruto                                        | 127.990                                            | 291.387                                                             | 86.077                                                                       | 249.101                                                                |
| 3.04                   | Despesas/Receitas Operacionais                         | -115.712                                           | -305.650                                                            | -85.213                                                                      | -251.012                                                               |
| 3.04.01                | Despesas com Vendas                                    | -89.102                                            | -241.189                                                            | -71.788                                                                      | -204.062                                                               |
| 3.04.02                | Despesas Gerais e Administrativas                      | -25.124                                            | -63.528                                                             | -18.694                                                                      | -53.079                                                                |
| 3.04.05                | Outras Despesas Operacionais                           | -5.410                                             | -12.336                                                             | -997                                                                         | -3.277                                                                 |
| 3.04.06                | Resultado de Equivalência Patrimonial                  | 3.924                                              | 11.403                                                              | 6.266                                                                        | 9.406                                                                  |
| 3.05                   | Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos | 12.278                                             | -14.263                                                             | 864                                                                          | -1.911                                                                 |
| 3.06                   | Resultado Financeiro                                   | 32.489                                             | 59.334                                                              | 16.231                                                                       | 18.564                                                                 |
| 3.06.01                | Receitas Financeiras                                   | 49.469                                             | 114.210                                                             | 35.176                                                                       | 82.434                                                                 |
| 3.06.02                | Despesas Financeiras                                   | -16.980                                            | -54.876                                                             | -18.945                                                                      | -63.870                                                                |
| 3.07                   | Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro             | 44.767                                             | 45.071                                                              | 17.095                                                                       | 16.653                                                                 |
| 3.08                   | Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro   | -14.662                                            | -12.057                                                             | -3.753                                                                       | -2.457                                                                 |
| 3.08.01                | Corrente                                               | -13.131                                            | -14.979                                                             | -2.604                                                                       | -3.677                                                                 |
| 3.08.02                | Diferido                                               | -1.531                                             | 2.922                                                               | -1.149                                                                       | 1.220                                                                  |
| 3.09                   | Resultado Líquido das Operações Continuadas            | 30.105                                             | 33.014                                                              | 13.342                                                                       | 14.196                                                                 |
| 3.11                   | Lucro/Prejuízo do Período                              | 30.105                                             | 33.014                                                              | 13.342                                                                       | 14.196                                                                 |
| 3.99                   | Lucro por Ação - (Reais / Ação)                        |                                                    |                                                                     |                                                                              |                                                                        |
| 3.99.01                | Lucro Básico por Ação                                  |                                                    |                                                                     |                                                                              |                                                                        |
| 3.99.01.01             | ON                                                     | 0,19134                                            | 0,20983                                                             | 0,083                                                                        | 0,08831                                                                |
| 3.99.02                | Lucro Diluído por Ação                                 |                                                    |                                                                     |                                                                              |                                                                        |
| 3.99.02.01             | ON                                                     | 0,1902                                             | 0,20858                                                             | 0,083                                                                        | 0,08831                                                                |

DFs Individuais / Demonstração do Resultado Abrangente

(Reais Mil)

| Código da Conta | Descrição da Conta              | Trimestre Atual<br>01/07/2020 à 30/09/2020 | Acumulado do Atual Exercício<br>01/01/2020 à 30/09/2020 | Igual Trimestre do Exercício Anterior<br>01/07/2019 à 30/09/2019 | Acumulado do Exercício Anterior<br>01/01/2019 à 30/09/2019 |
|-----------------|---------------------------------|--------------------------------------------|---------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
| 4.01            | Lucro Líquido do Período        | 30.105                                     | 33.014                                                  | 13.342                                                           | 14.196                                                     |
| 4.03            | Resultado Abrangente do Período | 30.105                                     | 33.014                                                  | 13.342                                                           | 14.196                                                     |

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

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                                               | <b>Acumulado do Atual Exercício<br/>01/01/2020 à 30/09/2020</b> | <b>Acumulado do Exercício Anterior<br/>01/01/2019 à 30/09/2019</b> |
|------------------------|-------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|
| 6.01                   | Caixa Líquido Atividades Operacionais                                   | 85.109                                                          | -41.822                                                            |
| 6.01.01                | Caixa Gerado nas Operações                                              | 111.043                                                         | 70.134                                                             |
| 6.01.01.01             | Lucro do período                                                        | 33.014                                                          | 14.196                                                             |
| 6.01.01.02             | Depreciação e amortização                                               | 43.278                                                          | 35.645                                                             |
| 6.01.01.03             | Reversão créditos fiscais depreciação e amortização                     | 1.862                                                           | 1.469                                                              |
| 6.01.01.04             | Créditos fiscais passivo de arrendamentos                               | 573                                                             | 519                                                                |
| 6.01.01.05             | Provisão para créditos de liquidação duvidosa                           | -329                                                            | 662                                                                |
| 6.01.01.07             | Ganho na venda e/ou custo de ativo imobilizado e intangível baixados    | 0                                                               | 1                                                                  |
| 6.01.01.08             | Encargos financeiros sobre contas a pagar por aquisição de investimento | 1.063                                                           | 2.163                                                              |
| 6.01.01.09             | Encargos financeiros sobre empréstimos e financiamentos                 | 14.699                                                          | 15.839                                                             |
| 6.01.01.10             | Encargos financeiros passivo de arrendamentos                           | 13.281                                                          | 11.172                                                             |
| 6.01.01.11             | Provisão para riscos tributários, trabalhistas e cíveis                 | 17.296                                                          | 783                                                                |
| 6.01.01.12             | Provisão para perdas em estoques                                        | 847                                                             | 234                                                                |
| 6.01.01.13             | Apropriação de receita diferida                                         | -1.195                                                          | -1.923                                                             |
| 6.01.01.14             | Imposto de renda e contribuição social diferidos                        | -2.922                                                          | -1.220                                                             |
| 6.01.01.15             | Equivalência patrimonial                                                | -11.403                                                         | -9.406                                                             |
| 6.01.01.16             | Plano de opção de compra de ações                                       | 979                                                             | 0                                                                  |
| 6.01.02                | Variações nos Ativos e Passivos                                         | -25.934                                                         | -111.956                                                           |
| 6.01.02.01             | Contas a receber de clientes e partes relacionadas                      | -18.401                                                         | -15.202                                                            |
| 6.01.02.02             | Estoques                                                                | -40.328                                                         | 8.141                                                              |
| 6.01.02.03             | Quotas subordinadas FIDC Verdecard                                      | -41.844                                                         | -22.978                                                            |
| 6.01.02.04             | Créditos diversos                                                       | -37.230                                                         | -50.959                                                            |
| 6.01.02.05             | Fornecedores                                                            | 35.512                                                          | -8.133                                                             |
| 6.01.02.06             | Impostos e contribuições a recolher                                     | 12.453                                                          | -5.372                                                             |
| 6.01.02.07             | Imposto de renda e contribuição social pagos                            | -2.317                                                          | -675                                                               |
| 6.01.02.08             | Outras obrigações e contas a pagar                                      | 66.221                                                          | -16.778                                                            |
| 6.02                   | Caixa Líquido Atividades de Investimento                                | -38.388                                                         | -23.866                                                            |
| 6.02.01                | Aplicações financeiras                                                  | -3.562                                                          | 1.920                                                              |
| 6.02.02                | Aquisição de imobilizado                                                | -29.891                                                         | -22.099                                                            |
| 6.02.03                | Recebimento pela venda de imobilizado e intangível                      | 0                                                               | 5                                                                  |
| 6.02.04                | Adições ao intangível                                                   | -4.935                                                          | -3.692                                                             |
| 6.03                   | Caixa Líquido Atividades de Financiamento                               | 301.074                                                         | -27.375                                                            |
| 6.03.03                | Captção de financiamentos - terceiros                                   | 91.333                                                          | 203.703                                                            |
| 6.03.04                | Pagamento de juros sobre financiamentos e mútuos                        | -6.361                                                          | -18.104                                                            |
| 6.03.05                | Pagamento do valor principal de financiamentos                          | -31.852                                                         | -175.878                                                           |
| 6.03.06                | Pagamento de passivo de arrendamentos                                   | -30.969                                                         | -25.924                                                            |
| 6.03.07                | Recebimentos de recursos de partes relacionadas                         | 10.338                                                          | 0                                                                  |
| 6.03.08                | Pagamento de juros de passivo de arrendamentos                          | -13.281                                                         | -11.172                                                            |
| 6.03.09                | Integralização de capital                                               | 286.947                                                         | 0                                                                  |
| 6.03.10                | Dividendos e juros sobre o capital próprio pagos                        | -5.081                                                          | 0                                                                  |
| 6.05                   | Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes                               | 347.795                                                         | -93.063                                                            |
| 6.05.01                | Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes                                   | 148.840                                                         | 119.227                                                            |
| 6.05.02                | Saldo Final de Caixa e Equivalentes                                     | 496.635                                                         | 26.164                                                             |

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

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>               | <b>Capital Social Integralizado</b> | <b>Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria</b> | <b>Reservas de Lucro</b> | <b>Lucros ou Prejuízos Acumulados</b> | <b>Outros Resultados Abrangentes</b> | <b>Patrimônio Líquido</b> |
|------------------------|-----------------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|--------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------|
| 5.01                   | Saldos Iniciais                         | 139.827                             | 2.480                                                               | 3.359                    | 0                                     | 0                                    | 145.666                   |
| 5.02                   | Ajustes de Exercícios Anteriores        | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 0                                     | 0                                    | 0                         |
| 5.03                   | Saldos Iniciais Ajustados               | 139.827                             | 2.480                                                               | 3.359                    | 0                                     | 0                                    | 145.666                   |
| 5.04                   | Transações de Capital com os Sócios     | 310.736                             | -27.566                                                             | 0                        | 0                                     | 0                                    | 283.170                   |
| 5.04.01                | Aumentos de Capital                     | 310.736                             | 0                                                                   | 0                        | 0                                     | 0                                    | 310.736                   |
| 5.04.02                | Gastos com Emissão de Ações             | 0                                   | -28.545                                                             | 0                        | 0                                     | 0                                    | -28.545                   |
| 5.04.03                | Opções Outorgadas Reconhecidas          | 0                                   | 979                                                                 | 0                        | 0                                     | 0                                    | 979                       |
| 5.05                   | Resultado Abrangente Total              | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 33.014                                | 0                                    | 33.014                    |
| 5.05.01                | Lucro Líquido do Período                | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 33.014                                | 0                                    | 33.014                    |
| 5.06                   | Mutações Internas do Patrimônio Líquido | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 0                                     | 0                                    | 0                         |
| 5.07                   | Saldos Finais                           | 450.563                             | -25.086                                                             | 3.359                    | 33.014                                | 0                                    | 461.850                   |

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

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>               | <b>Capital Social Integralizado</b> | <b>Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria</b> | <b>Reservas de Lucro</b> | <b>Lucros ou Prejuízos Acumulados</b> | <b>Outros Resultados Abrangentes</b> | <b>Patrimônio Líquido</b> |
|------------------------|-----------------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|--------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------|
| 5.01                   | SalDOS Iniciais                         | 139.827                             | 92.982                                                              | 0                        | -101.161                              | 0                                    | 131.648                   |
| 5.02                   | Ajustes de Exercícios Anteriores        | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 0                                     | 0                                    | 0                         |
| 5.03                   | SalDOS Iniciais Ajustados               | 139.827                             | 92.982                                                              | 0                        | -101.161                              | 0                                    | 131.648                   |
| 5.04                   | Transações de Capital com os Sócios     | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 0                                     | 0                                    | 0                         |
| 5.05                   | Resultado Abrangente Total              | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 14.196                                | 0                                    | 14.196                    |
| 5.05.01                | Lucro Líquido do Período                | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 14.196                                | 0                                    | 14.196                    |
| 5.06                   | Mutações Internas do Patrimônio Líquido | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 0                                     | 0                                    | 0                         |
| 5.07                   | SalDOS Finais                           | 139.827                             | 92.982                                                              | 0                        | -86.965                               | 0                                    | 145.844                   |

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

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                        | <b>Acumulado do Atual Exercício<br/>01/01/2020 à 30/09/2020</b> | <b>Acumulado do Exercício Anterior<br/>01/01/2019 à 30/09/2019</b> |
|------------------------|--------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|
| 7.01                   | Receitas                                         | 1.127.660                                                       | 911.938                                                            |
| 7.01.01                | Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços       | 1.115.767                                                       | 912.285                                                            |
| 7.01.02                | Outras Receitas                                  | 11.564                                                          | 315                                                                |
| 7.01.04                | Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa  | 329                                                             | -662                                                               |
| 7.02                   | Insumos Adquiridos de Terceiros                  | -823.661                                                        | -647.454                                                           |
| 7.02.01                | Custos Prods., Merchs. e Servs. Vendidos         | -791.159                                                        | -620.778                                                           |
| 7.02.02                | Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros | -31.655                                                         | -26.442                                                            |
| 7.02.03                | Perda/Recuperação de Valores Ativos              | -847                                                            | -234                                                               |
| 7.03                   | Valor Adicionado Bruto                           | 303.999                                                         | 264.484                                                            |
| 7.04                   | Retenções                                        | -43.278                                                         | -35.645                                                            |
| 7.04.01                | Depreciação, Amortização e Exaustão              | -43.278                                                         | -35.645                                                            |
| 7.05                   | Valor Adicionado Líquido Produzido               | 260.721                                                         | 228.839                                                            |
| 7.06                   | Vlr Adicionado Recebido em Transferência         | 125.613                                                         | 91.840                                                             |
| 7.06.01                | Resultado de Equivalência Patrimonial            | 11.403                                                          | 9.406                                                              |
| 7.06.02                | Receitas Financeiras                             | 114.210                                                         | 82.434                                                             |
| 7.07                   | Valor Adicionado Total a Distribuir              | 386.334                                                         | 320.679                                                            |
| 7.08                   | Distribuição do Valor Adicionado                 | 386.334                                                         | 320.679                                                            |
| 7.08.01                | Pessoal                                          | 182.584                                                         | 150.790                                                            |
| 7.08.01.01             | Remuneração Direta                               | 158.227                                                         | 130.326                                                            |
| 7.08.01.02             | Benefícios                                       | 11.411                                                          | 9.126                                                              |
| 7.08.01.03             | F.G.T.S.                                         | 12.946                                                          | 11.338                                                             |
| 7.08.02                | Impostos, Taxas e Contribuições                  | 79.953                                                          | 76.386                                                             |
| 7.08.02.01             | Federais                                         | 77.433                                                          | 58.395                                                             |
| 7.08.02.02             | Estaduais                                        | -616                                                            | 15.188                                                             |
| 7.08.02.03             | Municipais                                       | 3.136                                                           | 2.803                                                              |
| 7.08.03                | Remuneração de Capitais de Terceiros             | 90.783                                                          | 79.307                                                             |
| 7.08.03.01             | Juros                                            | 54.876                                                          | 63.870                                                             |
| 7.08.03.02             | Aluguéis                                         | 9.481                                                           | 7.591                                                              |
| 7.08.03.03             | Outras                                           | 26.426                                                          | 7.846                                                              |
| 7.08.04                | Remuneração de Capitais Próprios                 | 33.014                                                          | 14.196                                                             |
| 7.08.04.03             | Lucros Retidos / Prejuízo do Período             | 33.014                                                          | 14.196                                                             |

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

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                        | <b>Trimestre Atual<br/>30/09/2020</b> | <b>Exercício Anterior<br/>31/12/2019</b> |
|------------------------|--------------------------------------------------|---------------------------------------|------------------------------------------|
| 1                      | Ativo Total                                      | 2.184.209                             | 1.644.802                                |
| 1.01                   | Ativo Circulante                                 | 1.600.999                             | 1.153.869                                |
| 1.01.01                | Caixa e Equivalentes de Caixa                    | 598.032                               | 240.251                                  |
| 1.01.02                | Aplicações Financeiras                           | 31.670                                | 30.035                                   |
| 1.01.03                | Contas a Receber                                 | 585.394                               | 570.894                                  |
| 1.01.03.01             | Clientes                                         | 585.394                               | 570.894                                  |
| 1.01.04                | Estoques                                         | 263.804                               | 224.323                                  |
| 1.01.06                | Tributos a Recuperar                             | 67.351                                | 52.966                                   |
| 1.01.07                | Despesas Antecipadas                             | 1.147                                 | 6.612                                    |
| 1.01.08                | Outros Ativos Circulantes                        | 53.601                                | 28.788                                   |
| 1.01.08.03             | Outros                                           | 53.601                                | 28.788                                   |
| 1.01.08.03.01          | Outros créditos                                  | 53.601                                | 28.788                                   |
| 1.02                   | Ativo Não Circulante                             | 583.210                               | 490.933                                  |
| 1.02.01                | Ativo Realizável a Longo Prazo                   | 175.168                               | 183.920                                  |
| 1.02.01.04             | Contas a Receber                                 | 18.759                                | 16.310                                   |
| 1.02.01.04.01          | Clientes                                         | 18.759                                | 16.310                                   |
| 1.02.01.07             | Tributos Diferidos                               | 141.924                               | 141.265                                  |
| 1.02.01.07.01          | Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos | 141.924                               | 141.265                                  |
| 1.02.01.08             | Despesas Antecipadas                             | 23                                    | 10                                       |
| 1.02.01.09             | Créditos com Partes Relacionadas                 | 0                                     | 11.292                                   |
| 1.02.01.09.04          | Partes relacionadas - Outras contas a receber    | 0                                     | 11.292                                   |
| 1.02.01.10             | Outros Ativos Não Circulantes                    | 14.462                                | 15.043                                   |
| 1.02.01.10.03          | Depósitos judiciais                              | 14.286                                | 14.876                                   |
| 1.02.01.10.04          | Outros créditos                                  | 176                                   | 167                                      |
| 1.02.03                | Imobilizado                                      | 364.795                               | 268.604                                  |
| 1.02.04                | Intangível                                       | 43.247                                | 38.409                                   |

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

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                               | <b>Trimestre Atual<br/>30/09/2020</b> | <b>Exercício Anterior<br/>31/12/2019</b> |
|------------------------|---------------------------------------------------------|---------------------------------------|------------------------------------------|
| 2                      | Passivo Total                                           | 2.184.209                             | 1.644.802                                |
| 2.01                   | Passivo Circulante                                      | 930.662                               | 707.482                                  |
| 2.01.01                | Obrigações Sociais e Trabalhistas                       | 78.785                                | 54.085                                   |
| 2.01.01.02             | Obrigações Trabalhistas                                 | 78.785                                | 54.085                                   |
| 2.01.01.02.01          | Salários e férias a pagar                               | 78.785                                | 54.085                                   |
| 2.01.02                | Fornecedores                                            | 353.477                               | 314.051                                  |
| 2.01.02.01             | Fornecedores Nacionais                                  | 353.477                               | 314.051                                  |
| 2.01.02.01.01          | Fornecedores                                            | 343.319                               | 267.461                                  |
| 2.01.02.01.02          | Fornecedores conveniados                                | 10.158                                | 46.590                                   |
| 2.01.03                | Obrigações Fiscais                                      | 24.028                                | 13.103                                   |
| 2.01.04                | Empréstimos e Financiamentos                            | 167.840                               | 69.235                                   |
| 2.01.04.01             | Empréstimos e Financiamentos                            | 167.840                               | 69.235                                   |
| 2.01.05                | Outras Obrigações                                       | 306.532                               | 257.008                                  |
| 2.01.05.02             | Outros                                                  | 306.532                               | 257.008                                  |
| 2.01.05.02.01          | Dividendos e JCP a Pagar                                | 0                                     | 5.081                                    |
| 2.01.05.02.04          | Quotas seniores FIDC Verdecard                          | 73.259                                | 63.275                                   |
| 2.01.05.02.05          | Passivos de arrendamento                                | 42.568                                | 37.298                                   |
| 2.01.05.02.06          | Obrigações com conveniadas                              | 102.106                               | 105.908                                  |
| 2.01.05.02.08          | Receita diferida                                        | 1.593                                 | 1.593                                    |
| 2.01.05.02.09          | Obrigações por repasse                                  | 11.402                                | 18.099                                   |
| 2.01.05.02.10          | Outras obrigações                                       | 75.604                                | 25.754                                   |
| 2.02                   | Passivo Não Circulante                                  | 791.697                               | 791.654                                  |
| 2.02.01                | Empréstimos e Financiamentos                            | 235.024                               | 266.764                                  |
| 2.02.01.01             | Empréstimos e Financiamentos                            | 235.024                               | 266.764                                  |
| 2.02.02                | Outras Obrigações                                       | 528.640                               | 514.330                                  |
| 2.02.02.02             | Outros                                                  | 528.640                               | 514.330                                  |
| 2.02.02.02.03          | Quotas seniores FIDC Verdecard                          | 240.632                               | 296.050                                  |
| 2.02.02.02.04          | Passivos de arrendamento                                | 240.192                               | 170.332                                  |
| 2.02.02.02.05          | Receita diferida                                        | 265                                   | 1.460                                    |
| 2.02.02.02.06          | Contas a pagar por aquisição de investimento            | 47.551                                | 46.488                                   |
| 2.02.04                | Provisões                                               | 28.033                                | 10.560                                   |
| 2.02.04.01             | Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis | 28.033                                | 10.560                                   |
| 2.03                   | Patrimônio Líquido Consolidado                          | 461.850                               | 145.666                                  |
| 2.03.01                | Capital Social Realizado                                | 450.563                               | 139.827                                  |
| 2.03.02                | Reservas de Capital                                     | -25.086                               | 2.480                                    |
| 2.03.04                | Reservas de Lucros                                      | 3.359                                 | 3.359                                    |
| 2.03.04.01             | Reserva Legal                                           | 423                                   | 423                                      |
| 2.03.04.07             | Reserva de Incentivos Fiscais                           | 2.936                                 | 2.936                                    |
| 2.03.05                | Lucros/Prejuízos Acumulados                             | 33.014                                | 0                                        |

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

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                              | <b>Trimestre Atual<br/>01/07/2020 à 30/09/2020</b> | <b>Acumulado do Atual<br/>Exercício<br/>01/01/2020 à 30/09/2020</b> | <b>Igual Trimestre do<br/>Exercício Anterior<br/>01/07/2019 à 30/09/2019</b> | <b>Acumulado do Exercício<br/>Anterior<br/>01/01/2019 à 30/09/2019</b> |
|------------------------|--------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|
| 3.01                   | Receita de Venda de Bens e/ou Serviços                 | 455.158                                            | 1.118.998                                                           | 348.847                                                                      | 953.336                                                                |
| 3.01.01                | Venda de mercadorias                                   | 347.832                                            | 798.829                                                             | 235.175                                                                      | 661.040                                                                |
| 3.01.02                | Serviços prestados                                     | 107.326                                            | 320.169                                                             | 113.672                                                                      | 292.296                                                                |
| 3.02                   | Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos                  | -263.797                                           | -662.856                                                            | -208.470                                                                     | -577.403                                                               |
| 3.03                   | Resultado Bruto                                        | 191.361                                            | 456.142                                                             | 140.377                                                                      | 375.933                                                                |
| 3.04                   | Despesas/Receitas Operacionais                         | -136.401                                           | -362.958                                                            | -104.868                                                                     | -298.955                                                               |
| 3.04.01                | Despesas com Vendas                                    | -89.929                                            | -242.859                                                            | -72.057                                                                      | -204.643                                                               |
| 3.04.02                | Despesas Gerais e Administrativas                      | -40.849                                            | -106.902                                                            | -31.376                                                                      | -89.954                                                                |
| 3.04.05                | Outras Despesas Operacionais                           | -5.623                                             | -13.197                                                             | -1.435                                                                       | -4.358                                                                 |
| 3.05                   | Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos | 54.960                                             | 93.184                                                              | 35.509                                                                       | 76.978                                                                 |
| 3.06                   | Resultado Financeiro                                   | -7.567                                             | -40.647                                                             | -14.372                                                                      | -51.580                                                                |
| 3.06.01                | Receitas Financeiras                                   | 9.887                                              | 15.198                                                              | 4.216                                                                        | 12.346                                                                 |
| 3.06.02                | Despesas Financeiras                                   | -17.454                                            | -55.845                                                             | -18.588                                                                      | -63.926                                                                |
| 3.07                   | Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro             | 47.393                                             | 52.537                                                              | 21.137                                                                       | 25.398                                                                 |
| 3.08                   | Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro   | -17.288                                            | -19.523                                                             | -7.795                                                                       | -11.202                                                                |
| 3.08.01                | Corrente                                               | -14.932                                            | -20.182                                                             | -5.495                                                                       | -8.790                                                                 |
| 3.08.02                | Diferido                                               | -2.356                                             | 659                                                                 | -2.300                                                                       | -2.412                                                                 |
| 3.09                   | Resultado Líquido das Operações Continuadas            | 30.105                                             | 33.014                                                              | 13.342                                                                       | 14.196                                                                 |
| 3.11                   | Lucro/Prejuízo Consolidado do Período                  | 30.105                                             | 33.014                                                              | 13.342                                                                       | 14.196                                                                 |
| 3.11.01                | Atribuído a Sócios da Empresa Controladora             | 30.105                                             | 33.014                                                              | 13.342                                                                       | 14.196                                                                 |
| 3.99                   | Lucro por Ação - (Reais / Ação)                        |                                                    |                                                                     |                                                                              |                                                                        |
| 3.99.01                | Lucro Básico por Ação                                  |                                                    |                                                                     |                                                                              |                                                                        |
| 3.99.01.01             | ON                                                     | 0,19134                                            | 0,20983                                                             | 0,083                                                                        | 0,08831                                                                |
| 3.99.02                | Lucro Diluído por Ação                                 |                                                    |                                                                     |                                                                              |                                                                        |
| 3.99.02.01             | ON                                                     | 0,1902                                             | 0,20858                                                             | 0,083                                                                        | 0,08831                                                                |

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

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                   | <b>Trimestre Atual<br/>01/07/2020 à 30/09/2020</b> | <b>Acumulado do Atual<br/>Exercício<br/>01/01/2020 à 30/09/2020</b> | <b>Igual Trimestre do<br/>Exercício Anterior<br/>01/07/2019 à 30/09/2019</b> | <b>Acumulado do Exercício<br/>Anterior<br/>01/01/2019 à 30/09/2019</b> |
|------------------------|---------------------------------------------|----------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|
| 4.01                   | Lucro Líquido Consolidado do Período        | 30.105                                             | 33.014                                                              | 13.342                                                                       | 14.196                                                                 |
| 4.03                   | Resultado Abrangente Consolidado do Período | 30.105                                             | 33.014                                                              | 13.342                                                                       | 14.196                                                                 |
| 4.03.01                | Atribuído a Sócios da Empresa Controladora  | 30.105                                             | 33.014                                                              | 13.342                                                                       | 14.196                                                                 |

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

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                                                | <b>Acumulado do Atual Exercício<br/>01/01/2020 à 30/09/2020</b> | <b>Acumulado do Exercício Anterior<br/>01/01/2019 à 30/09/2019</b> |
|------------------------|--------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|
| 6.01                   | Caixa Líquido Atividades Operacionais                                    | 96.091                                                          | 64.712                                                             |
| 6.01.01                | Caixa Gerado nas Operações                                               | 102.623                                                         | 133.658                                                            |
| 6.01.01.01             | Lucro do período                                                         | 33.014                                                          | 14.196                                                             |
| 6.01.01.02             | Depreciação e amortização                                                | 44.298                                                          | 36.071                                                             |
| 6.01.01.03             | Reversão créditos fiscais depreciação e amortização                      | 1.862                                                           | 1.469                                                              |
| 6.01.01.04             | Créditos fiscais passivo de arrendamentos                                | 573                                                             | 519                                                                |
| 6.01.01.05             | Provisão para créditos de liquidação duvidosa                            | -23.603                                                         | 50.156                                                             |
| 6.01.01.07             | Ganho na venda e/ou custo de ativo imobilizado e intangível baixados     | 0                                                               | 1                                                                  |
| 6.01.01.08             | Encargos financeiros sobre contas a pagar por aquisição de investimentos | 1.063                                                           | 2.163                                                              |
| 6.01.01.09             | Encargos financeiros sobre empréstimos e financiamentos                  | 14.699                                                          | 15.839                                                             |
| 6.01.01.10             | Encargos financeiros passivo de arrendamentos                            | 13.281                                                          | 11.172                                                             |
| 6.01.01.11             | Provisão para riscos tributários, trabalhistas e cíveis                  | 17.464                                                          | 1.349                                                              |
| 6.01.01.12             | Provisão para perdas em estoques                                         | 847                                                             | 234                                                                |
| 6.01.01.13             | Apropriação de receita diferida                                          | -1.195                                                          | -1.923                                                             |
| 6.01.01.14             | Imposto de renda e contribuição social diferidos                         | -659                                                            | 2.412                                                              |
| 6.01.01.16             | Plano de opção de compra de ações                                        | 979                                                             | 0                                                                  |
| 6.01.02                | Variações nos Ativos e Passivos                                          | -6.532                                                          | -68.946                                                            |
| 6.01.02.01             | Contas a receber de clientes e partes relacionadas                       | 6.654                                                           | -118.339                                                           |
| 6.01.02.02             | Estoques                                                                 | -40.328                                                         | 8.141                                                              |
| 6.01.02.04             | Créditos diversos                                                        | -37.912                                                         | -51.407                                                            |
| 6.01.02.05             | Fornecedores                                                             | 35.512                                                          | -8.133                                                             |
| 6.01.02.06             | Impostos e contribuições a recolher                                      | 15.671                                                          | -2.700                                                             |
| 6.01.02.07             | Imposto de renda e contribuição social pagos                             | -4.746                                                          | -2.377                                                             |
| 6.01.02.08             | Outras obrigações e contas a pagar                                       | 67.853                                                          | 30.174                                                             |
| 6.01.02.09             | Quotas seniores FIDC Verdecard                                           | -45.434                                                         | 79.408                                                             |
| 6.01.02.10             | Obrigações com conveniadas                                               | -3.802                                                          | -3.713                                                             |
| 6.02                   | Caixa Líquido Atividades de Investimento                                 | -39.384                                                         | -34.671                                                            |
| 6.02.01                | Aplicações financeiras                                                   | -1.635                                                          | -3.441                                                             |
| 6.02.02                | Aquisição de imobilizado                                                 | -29.894                                                         | -22.113                                                            |
| 6.02.03                | Recebimento pela venda de imobilizado e intangível                       | 0                                                               | 5                                                                  |
| 6.02.04                | Adições ao intangível                                                    | -7.855                                                          | -9.122                                                             |
| 6.03                   | Caixa Líquido Atividades de Financiamento                                | 301.074                                                         | -27.375                                                            |
| 6.03.03                | Captção de financiamentos - terceiros                                    | 91.333                                                          | 203.703                                                            |
| 6.03.04                | Pagamento de juros sobre financiamentos e mútuos                         | -6.361                                                          | -18.104                                                            |
| 6.03.05                | Pagamento do valor principal de financiamentos                           | -31.852                                                         | -175.878                                                           |
| 6.03.06                | Pagamento de passivo de arrendamentos                                    | -30.969                                                         | -25.924                                                            |
| 6.03.07                | Recebimentos de recursos de partes relacionadas                          | 10.338                                                          | 0                                                                  |
| 6.03.08                | Pagamento de juros de passivo de arrendamentos                           | -13.281                                                         | -11.172                                                            |
| 6.03.09                | Integralização de capital                                                | 286.947                                                         | 0                                                                  |
| 6.03.10                | Dividendos e juros sobre o capital próprio pagos                         | -5.081                                                          | 0                                                                  |
| 6.05                   | Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes                                | 357.781                                                         | 2.666                                                              |
| 6.05.01                | Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes                                    | 240.251                                                         | 149.933                                                            |
| 6.05.02                | Saldo Final de Caixa e Equivalentes                                      | 598.032                                                         | 152.599                                                            |

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

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>               | <b>Capital Social Integralizado</b> | <b>Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria</b> | <b>Reservas de Lucro</b> | <b>Lucros ou Prejuízos Acumulados</b> | <b>Outros Resultados Abrangentes</b> | <b>Patrimônio Líquido</b> | <b>Participação dos Não Controladores</b> | <b>Patrimônio Líquido Consolidado</b> |
|------------------------|-----------------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|--------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------|-------------------------------------------|---------------------------------------|
| 5.01                   | Saldo Iniciais                          | 139.827                             | 2.480                                                               | 3.359                    | 0                                     | 0                                    | 145.666                   | 0                                         | 145.666                               |
| 5.02                   | Ajustes de Exercícios Anteriores        | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 0                                     | 0                                    | 0                         | 0                                         | 0                                     |
| 5.03                   | Saldo Iniciais Ajustados                | 139.827                             | 2.480                                                               | 3.359                    | 0                                     | 0                                    | 145.666                   | 0                                         | 145.666                               |
| 5.04                   | Transações de Capital com os Sócios     | 310.736                             | -27.566                                                             | 0                        | 0                                     | 0                                    | 283.170                   | 0                                         | 283.170                               |
| 5.04.01                | Aumentos de Capital                     | 310.736                             | 0                                                                   | 0                        | 0                                     | 0                                    | 310.736                   | 0                                         | 310.736                               |
| 5.04.02                | Gastos com Emissão de Ações             | 0                                   | -28.545                                                             | 0                        | 0                                     | 0                                    | -28.545                   | 0                                         | -28.545                               |
| 5.04.03                | Opções Outorgadas Reconhecidas          | 0                                   | 979                                                                 | 0                        | 0                                     | 0                                    | 979                       | 0                                         | 979                                   |
| 5.05                   | Resultado Abrangente Total              | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 33.014                                | 0                                    | 33.014                    | 0                                         | 33.014                                |
| 5.05.01                | Lucro Líquido do Período                | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 33.014                                | 0                                    | 33.014                    | 0                                         | 33.014                                |
| 5.06                   | Mutações Internas do Patrimônio Líquido | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 0                                     | 0                                    | 0                         | 0                                         | 0                                     |
| 5.07                   | Saldo Finais                            | 450.563                             | -25.086                                                             | 3.359                    | 33.014                                | 0                                    | 461.850                   | 0                                         | 461.850                               |

**DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2019 à 30/09/2019****(Reais Mil)**

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>               | <b>Capital Social Integralizado</b> | <b>Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria</b> | <b>Reservas de Lucro</b> | <b>Lucros ou Prejuízos Acumulados</b> | <b>Outros Resultados Abrangentes</b> | <b>Patrimônio Líquido</b> | <b>Participação dos Não Controladores</b> | <b>Patrimônio Líquido Consolidado</b> |
|------------------------|-----------------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|--------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------|-------------------------------------------|---------------------------------------|
| 5.01                   | Saldos Iniciais                         | 139.827                             | 92.982                                                              | 0                        | -101.161                              | 0                                    | 131.648                   | 0                                         | 131.648                               |
| 5.02                   | Ajustes de Exercícios Anteriores        | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 0                                     | 0                                    | 0                         | 0                                         | 0                                     |
| 5.03                   | Saldos Iniciais Ajustados               | 139.827                             | 92.982                                                              | 0                        | -101.161                              | 0                                    | 131.648                   | 0                                         | 131.648                               |
| 5.04                   | Transações de Capital com os Sócios     | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 0                                     | 0                                    | 0                         | 0                                         | 0                                     |
| 5.05                   | Resultado Abrangente Total              | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 14.196                                | 0                                    | 14.196                    | 0                                         | 14.196                                |
| 5.05.01                | Lucro Líquido do Período                | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 14.196                                | 0                                    | 14.196                    | 0                                         | 14.196                                |
| 5.06                   | Mutações Internas do Patrimônio Líquido | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 0                                     | 0                                    | 0                         | 0                                         | 0                                     |
| 5.07                   | Saldos Finais                           | 139.827                             | 92.982                                                              | 0                        | -86.965                               | 0                                    | 145.844                   | 0                                         | 145.844                               |

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

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                        | <b>Acumulado do Atual Exercício<br/>01/01/2020 à 30/09/2020</b> | <b>Acumulado do Exercício Anterior<br/>01/01/2019 à 30/09/2019</b> |
|------------------------|--------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|
| 7.01                   | Receitas                                         | 1.426.001                                                       | 1.110.926                                                          |
| 7.01.01                | Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços       | 1.390.834                                                       | 1.160.760                                                          |
| 7.01.02                | Outras Receitas                                  | 11.564                                                          | 322                                                                |
| 7.01.04                | Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa  | 23.603                                                          | -50.156                                                            |
| 7.02                   | Insumos Adquiridos de Terceiros                  | -985.199                                                        | -742.108                                                           |
| 7.02.01                | Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos          | -850.340                                                        | -688.240                                                           |
| 7.02.02                | Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros | -63.715                                                         | -53.634                                                            |
| 7.02.03                | Perda/Recuperação de Valores Ativos              | -71.144                                                         | -234                                                               |
| 7.03                   | Valor Adicionado Bruto                           | 440.802                                                         | 368.818                                                            |
| 7.04                   | Retenções                                        | -44.298                                                         | -36.071                                                            |
| 7.04.01                | Depreciação, Amortização e Exaustão              | -44.298                                                         | -36.071                                                            |
| 7.05                   | Valor Adicionado Líquido Produzido               | 396.504                                                         | 332.747                                                            |
| 7.06                   | Vlr Adicionado Recebido em Transferência         | 15.198                                                          | 12.346                                                             |
| 7.06.02                | Receitas Financeiras                             | 15.198                                                          | 12.346                                                             |
| 7.07                   | Valor Adicionado Total a Distribuir              | 411.702                                                         | 345.093                                                            |
| 7.08                   | Distribuição do Valor Adicionado                 | 411.702                                                         | 345.093                                                            |
| 7.08.01                | Pessoal                                          | 191.722                                                         | 158.038                                                            |
| 7.08.01.01             | Remuneração Direta                               | 165.451                                                         | 135.836                                                            |
| 7.08.01.02             | Benefícios                                       | 12.686                                                          | 10.281                                                             |
| 7.08.01.03             | F.G.T.S.                                         | 13.585                                                          | 11.921                                                             |
| 7.08.02                | Impostos, Taxas e Contribuições                  | 93.554                                                          | 91.554                                                             |
| 7.08.02.01             | Federais                                         | 89.903                                                          | 72.260                                                             |
| 7.08.02.02             | Estaduais                                        | -616                                                            | 15.188                                                             |
| 7.08.02.03             | Municipais                                       | 4.267                                                           | 4.106                                                              |
| 7.08.03                | Remuneração de Capitais de Terceiros             | 93.412                                                          | 81.305                                                             |
| 7.08.03.01             | Juros                                            | 55.845                                                          | 63.926                                                             |
| 7.08.03.02             | Aluguéis                                         | 9.816                                                           | 7.693                                                              |
| 7.08.03.03             | Outras                                           | 27.751                                                          | 9.686                                                              |
| 7.08.04                | Remuneração de Capitais Próprios                 | 33.014                                                          | 14.196                                                             |
| 7.08.04.03             | Lucros Retidos / Prejuízo do Período             | 33.014                                                          | 14.196                                                             |

## Comentário do Desempenho



### MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO

O terceiro trimestre deste ano (3T20) marcou um período de performance muito positiva em vendas, além de transformações e novidades que reforçam o lema da Lojas Quero-Quero de fazer parte da vida das comunidades em que atuamos. Assim, além de ganhos expressivos de *market share* e retomada da expansão em níveis pré-pandemia, o trimestre também foi marcado pela abertura de capital da Companhia como uma *corporation* no segmento Novo Mercado da B3.

Durante a pandemia, o foco sempre foi e continua sendo a preservação da saúde de nossos colaboradores, clientes e parceiros. Embora as cidades pequenas e médias em que atuamos tenham sido relativamente menos atingidas que grandes cidades, o trimestre começou com níveis mais altos de alerta nas regiões de atuação, que foram sendo abrandados conforme a situação mostrou avanços positivos. Assim, embora com algumas restrições ao longo do trimestre, estamos operando hoje normalmente com todas as lojas, respeitando as melhores práticas de prevenção e protocolos sanitários estabelecidos pelas autoridades.

O desempenho de vendas se mostrou muito superior aos níveis verificados pré-pandemia, com crescimento de 46,4% na receita (RBLD) da atividade de Varejo, sendo que o crescimento de vendas mesmas lojas (*Same Store Sales* - SSS) foi de 35,4%, em um nível consistente ao longo do trimestre. Todas as categorias mostraram níveis de crescimento muito positivos, que acreditamos que tenham sido decorrentes de diferentes fatores, como renda disponível dos consumidores, que reduziram seus gastos em atividades como entretenimento e passaram a investir mais em suas casas, economias locais menos afetadas pela pandemia dado as dinâmicas específicas de pequenas e médias cidades aliadas a um bom desempenho do setor agropecuário, bastante relevante para essas economias, estratégias comerciais que possibilitaram maior autonomia para as lojas realizarem a conversão de vendas, e atuação das áreas internas para atender a demanda dos consumidores com o melhor nível de serviço possível, mesmo em um ambiente de retomada da cadeia de fornecimento que foi impactada pela pandemia, e que trouxe um cenário mais desafiador de abastecimento, e consequentemente maiores rupturas de estoque, que deve se estender também para os próximos meses.

Outro resultado positivo é a performance da carteira de crédito, um dos nossos diferenciais competitivos, cujos volumes foram impactados pelos efeitos da pandemia, mas que demonstrou qualidade alinhada com a experiência da companhia na área e com as iniciativas adotadas ao longo do ano visando gerenciamento de riscos em um período de pandemia. Dentre as iniciativas, destaca-se um posicionamento mais restritivo na concessão de crédito no início da pandemia, que passou a ser flexibilizado ao longo do terceiro trimestre devido à performance superior às expectativas, e um foco voltado ao recebimento dos pagamentos, contando com todo o empenho das equipes de loja, não adotando a prática de postergação de vencimentos para os clientes. O atraso sobre a Carteira VerdeCard<sup>1</sup> foi de 10,9% ao final do 3T20, o que demonstra claramente uma melhora frente ao 2T20, cujo indicador foi de 13,0%, ficando inclusive melhor que 3T19, onde o atraso foi de 11,2%.

Este conjunto de fatores nos levou a um ganho de eficiência no trimestre, com ganhos de Margem Bruta, em vendas de mercadorias e serviços prestados, com alavancagem de Margem EBITDA Ajustado, chegando a um EBITDA Ajustado de R\$58,7 milhões, com crescimento de 63,0% em relação ao mesmo período do ano anterior e entregando um Lucro Líquido de R\$30,1 milhões, crescimento de 125,6% frente ao mesmo período do ano anterior.

<sup>1</sup> Carteira bruta VerdeCard com juros (FIDC e Parcerias) e sem juros em atraso maior que 90 dias dividido pela carteira bruta VerdeCard com juros (FIDC e Parcerias) e sem juros até 360 dias, posições de final do mês.

## Comentário do Desempenho



No 3T20 inauguramos 16 novas lojas nos três estados do Sul do país, chegando assim à marca de 33 lojas inauguradas em 2020 e totalizando 378 lojas ao final de setembro. Conseguimos retomar o ritmo de expansão que consideramos adequado, que havia sido impactado entre o primeiro e o segundo trimestre pela pandemia. As lojas são inauguradas respeitando as melhores práticas para prevenção do contágio pela Covid-19, e estão sendo bem recebidas nas novas cidades, mostrando um bom desempenho de vendas, na mesma tendência positiva apresentada pelas lojas existentes. Temos hoje um parque instalado de 232 lojas com mais de 5 anos de operação, 49 lojas entre 3 e 5 anos e 97 lojas com até dois anos de operação, representando um potencial de crescimento adicional ao longo do período de maturação destas novas lojas ao longo dos próximos anos.



Mapa de Inaugurações de lojas do 3º trimestre de 2020

Neste trimestre também concluímos a reforma de 15 lojas existentes, sendo 10 lojas que foram transformadas para os modelos Mais Construção I e Mais Construção II, e 3 lojas que foram transformadas para o modelo piloto Mais Construção III. Visamos desta maneira oferecer maior diversidade de produtos e um serviço mais completo para os consumidores, e consequentemente termos um relacionamento ainda mais duradouro com as comunidades, e obter ganhos adicionais de *market share*.

Como alternativas para contornar as adversidades enfrentadas durante a pandemia, reforçamos a utilização de novos canais de comunicação atrelados a ferramentas digitais, para nossas equipes continuarem a atender os clientes buscando os níveis de serviço almejados. Também evoluímos com alguns projetos que visam oferecer ainda mais alternativas para os clientes, e dentre estes, estamos na fase inicial de implantação do projeto Quero-Quero Muito Mais que deve apresentar contínua evolução ao longo dos próximos trimestres. Buscamos oferecer produtos diferenciados, inicialmente nas categorias onde já atuamos, através de estoques nos nossos centros de distribuição, alavancando o relacionamento de nossas equipes de vendas com as comunidades, unindo conceitos das vendas físicas e digitais, entregando assim uma experiência “figital”, suportada pelos diferenciais da Companhia como presença física, relacionamento e logística existente, para atender ainda melhor as pequenas e médias cidades do interior.

Outra transformação que começa em outubro é a consolidação da interação digital com os clientes que buscam soluções financeiras no aplicativo Quero-Quero PAG (anteriormente app VerdeCard). Esta mudança visa reforçar a marca Quero-Quero e ter cada vez mais um ambiente unificado, que ofereça alternativas completas para nossos clientes. Junto com esta mudança lançamos oficialmente a nossa conta digital. Os clientes que possuem o cartão Quero-Quero VerdeCard e já utilizam o aplicativo (que conta atualmente com mais de 700 mil *downloads*) passam a contar com a oportunidade de ter uma conta digital com as mesmas facilidades oferecidas pelo nosso cartão, e também aumentamos o público alvo, alcançando clientes que não possuem ou não querem ter um cartão de crédito neste momento, mas que passam a contar com uma alternativa de conta digital. A conta digital Quero-Quero PAG nasce integrada

## Comentário do Desempenho



com o Pix, novo sistema de transferências instantâneas que está sendo implementado pelo Bacen, e se beneficia da capilaridade da Lojas Quero-Quero oferecendo saques em todas as lojas da Companhia. Acreditamos que assim estamos posicionados para atender os nossos clientes no momento em que eles desejarem utilizar produtos e serviços financeiros digitais, sempre mantendo o relacionamento direto e presença local.

Um marco importante na história da Companhia foi a sua abertura de capital no segmento Novo Mercado da B3, em que as ações passaram a ser negociadas no dia 10 de agosto sob o *ticker* LIQQ3, através de uma oferta pública inicial em que a Lojas Quero-Quero se tornou uma companhia aberta de capital pulverizado ("Corporation"). Durante o processo de abertura de capital tivemos a oportunidade de apresentar a história da Lojas Quero-Quero e sua cultura e valores, e de receber e discutir com diversos investidores, muitos deles atuais acionistas, que serão nossos parceiros nesta nova etapa que se inicia. A abertura de capital também marcou a transição da Companhia de um estágio de investida por fundo de *private equity* gerido pela Advent International, para o de uma *corporation*.

Também tivemos a entrada em vigência do Plano de Opções de Compra de Ações 2020, que visa alinhar no longo prazo os interesses de acionistas, administradores e colaboradores a partir da abertura de capital, conforme divulgado anteriormente nos documentos da oferta, com as despesas atreladas sendo reconhecidas a partir deste trimestre. Além disso, como evento não recorrente, obtivemos o trânsito em julgado de ação judicial sobre a exclusão do ICMS destacado em nota fiscal da base de cálculo do Pis e da Cofins, com efeito líquido de R\$9,6 milhões no Lucro Líquido do 3T20. Não obstante, tivemos o reconhecimento de provisão decorrente de ação judicial em andamento sobre contribuição social sobre terço de férias, no valor de R\$10,9 milhões (R\$7,2 milhões em Lucro Líquido), após julgamento de ação em regime de repercussão geral pelo STF com efeitos prejudiciais aos contribuintes.



Em sentido horário: (i) Fachada filial de Lajeado – RS; (ii) Fachada filial de Barra do Ribeiro – RS; (iii) Área interna filial de Passo Fundo – RS; (iv) Área interna filial de Passo Fundo – RS; e (v) Fachada filial de Campo Mourão – PR.

## Comentário do Desempenho



FAZER PARTE DA SUA VIDA É TUDO PRA GENTE.

## DIVULGAÇÃO DE RESULTADOS 3T20

Cachoeirinha, 11 de novembro de 2020. A Lojas Quero-Quero S.A. anuncia seus resultados referentes ao terceiro trimestre de 2020 (3T20).

## DESTAQUES

| Informações Consolidadas (R\$ milhões)                    | 3T20         | 3T19         | Var.           | 9M20           | 9M19           | Var.           |
|-----------------------------------------------------------|--------------|--------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| <b>Receita Bruta, Líquida de Devoluções e Abatimentos</b> | <b>574,2</b> | <b>433,3</b> | <b>32,5%</b>   | <b>1.397,0</b> | <b>1.165,1</b> | <b>19,9%</b>   |
| Receita Operacional Líquida <sup>1</sup>                  | 455,2        | 348,8        | 30,5%          | 1.119,0        | 953,3          | 17,4%          |
| <b>Lucro Bruto</b>                                        | <b>191,4</b> | <b>140,4</b> | <b>36,3%</b>   | <b>456,1</b>   | <b>375,9</b>   | <b>21,3%</b>   |
| Margem Bruta (%)                                          | 42,0%        | 40,2%        | 1,8p.p.        | 40,8%          | 39,4%          | 1,3p.p.        |
| Despesas Operacionais                                     | (136,4)      | (104,9)      | (30,1%)        | (363,0)        | (299,0)        | (21,4%)        |
| <b>EBITDA Ajustado<sup>2</sup></b>                        | <b>58,7</b>  | <b>36,1</b>  | <b>63,0%</b>   | <b>99,9</b>    | <b>78,8</b>    | <b>26,8%</b>   |
| Margem EBITDA Ajustado (%)                                | 12,9%        | 10,3%        | 2,6p.p.        | 8,9%           | 8,3%           | 0,7p.p.        |
| <b>Lucro Líquido</b>                                      | <b>30,1</b>  | <b>13,3</b>  | <b>125,6%</b>  | <b>33,0</b>    | <b>14,2</b>    | <b>132,6%</b>  |
| Margem Líquida (%)                                        | 6,6%         | 3,8%         | 2,8p.p.        | 3,0%           | 1,5%           | 1,5p.p.        |
| <b>Crescimento de Vendas Mesmas Lojas (SSS)</b>           | <b>35,4%</b> | <b>4,9%</b>  |                | <b>13,3%</b>   | <b>5,7%</b>    |                |
| <b>ROIC Ajustado<sup>3</sup></b>                          | <b>29,7%</b> | <b>21,1%</b> | <b>8,6p.p.</b> | <b>29,7%</b>   | <b>21,1%</b>   | <b>8,6p.p.</b> |

(1) A receita operacional líquida é impactada negativamente pela alteração na legislação do ICMS-ST/RS (decreto nº 54.308/2018), a partir de março de 2019, que levou ao aumento do montante reconhecido na conta de Impostos Incidentes Sobre a Venda, e diminuição do Custo das Mercadorias Vendidas.

(2) O EBITDA Ajustado representa uma medição não contábil elaborada pela Companhia que corresponde ao EBITDA acrescido de itens não-recorrentes ou não-operacionais, e deduzido do impacto do IFRS16/CPC06 (R2) (Pronunciamento Técnico CPC 06 (R2) – Arrendamentos) adotado em 2019, de modo a permitir a comparabilidade com os períodos anteriores.

(3) ROIC (Return On Invested Capital ou Retorno Sobre o Capital Investido) Ajustado representa uma medição não contábil elaborada pela Companhia. O ROIC Ajustado é uma divisão do Lucro Operacional Ajustado Depois de Impostos (Adjusted Net Operating Profit After Taxes, "NOPAT Ajustado") pela média do Capital Investido dos últimos quatro trimestres (Capital Investido – média dos últimos quatro trimestres).

- **O crescimento da Receita Bruta, Líquida de Devolução totalizou 32,5% no trimestre (19,9% de crescimento 9M20), impulsionado por um crescimento de 46,4% da atividade de Varejo.** A Companhia ganhou participação de mercado, ficando assim, acima dos dados divulgados pelo IBGE (PMC) para os três Estados do Sul do Brasil neste mesmo período, e apresentou crescimento de Vendas Mesmas Lojas (SSS - Same Stores Sales) de 35,4%.
- **O Lucro Bruto avançou 36,3% no trimestre (21,3% de crescimento 9M20), com Margem Bruta de 42,0% (40,8% no acumulado dos nove meses).** No terceiro trimestre de 2020 apresentamos R\$191,4 milhões de Lucro Bruto (R\$456,1 milhões no acumulado dos nove meses), com aumento na Margem Bruta frente ao período comparável.
- **Despesas Operacionais totalizaram R\$136,4 milhões (R\$363,0 milhões no acumulado dos nove meses), crescendo 30,1% no trimestre (21,4% de crescimento 9M20).** Alavancagem operacional em um trimestre de retomada do ritmo de expansão e abertura de novas lojas.
- **EBITDA Ajustado de R\$58,7 milhões no trimestre (R\$99,9 milhões no acumulado dos nove meses), com Margem EBITDA Ajustado de 12,9% no trimestre (8,9% no acumulado dos nove meses).** Crescimento de EBITDA ajustado de 63,0% no 3T20 e 26,8% 9M20 mesmo com os efeitos da pandemia, e aumento de 2,6p.p. na Margem EBITDA Ajustado frente ao mesmo trimestre de 2019.
- **Lucro Líquido totalizou R\$30,1 milhões no trimestre (R\$33,0 milhões no acumulado dos nove meses).** O Lucro Líquido do trimestre foi R\$16,8 milhões maior que o mesmo período do ano anterior (R\$30,1 milhões no 3T20 vs R\$13,3 milhões no 3T19). Enquanto que o Lucro Líquido do acumulado 9M20 aumentou R\$18,8 milhões em relação ao mesmo período de 2019 (R\$33,0 milhões no 9M20 vs R\$14,2 milhões no 9M19). Desconsiderando impactos não recorrentes, o Lucro Líquido teria sido de R\$28,6 milhões.

## Comentário do Desempenho



FAZER PARTE DA SUA VIDA É TUDO PRA GENTE.

## DEMONSTRAÇÕES DO RESULTADO CONSOLIDADO

| Demonstrações do Resultado Consolidado<br>(R\$ milhões)         | 3T20    | 3T19    | Var.     | Pró-<br>forma¹ | Pró-<br>forma¹ | Var.     | 9M20    | 9M19    | Var.     | 9M20<br>Pró-forma¹ | 9M19<br>Pró-forma¹ | Var.     |
|-----------------------------------------------------------------|---------|---------|----------|----------------|----------------|----------|---------|---------|----------|--------------------|--------------------|----------|
| Receita Bruta Líquida de Devoluções                             | 574,2   | 433,3   | 32,5%    | 574,2          | 433,3          | 32,5%    | 1.397,0 | 1.165,1 | 19,9%    | 1.397,0            | 1.165,1            | 19,9%    |
| Impostos                                                        | (119,0) | (84,4)  | (40,9%)  | (119,0)        | (84,4)         | (40,9%)  | (278,0) | (211,8) | (31,3%)  | (278,0)            | (211,8)            | (31,3%)  |
| Receita operacional líquida                                     | 455,2   | 348,8   | 30,5%    | 455,2          | 348,8          | 30,5%    | 1.119,0 | 953,3   | 17,4%    | 1.119,0            | 953,3              | 17,4%    |
| Venda de mercadorias                                            | 347,8   | 235,2   | 47,9%    | 347,8          | 235,2          | 47,9%    | 798,8   | 661,0   | 20,8%    | 798,8              | 661,0              | 20,8%    |
| Serviços prestados                                              | 107,3   | 113,7   | (5,6%)   | 107,3          | 113,7          | (5,6%)   | 320,2   | 292,3   | 9,5%     | 320,2              | 292,3              | 9,5%     |
| Custos das mercadorias vendidas e dos<br>serviços prestados     | (263,8) | (208,5) | (26,5%)  | (263,8)        | (208,5)        | (26,5%)  | (662,9) | (577,4) | (14,8%)  | (662,9)            | (577,4)            | (14,8%)  |
| Lucro bruto                                                     | 191,4   | 140,4   | 36,3%    | 191,4          | 140,4          | 36,3%    | 456,1   | 375,9   | 21,3%    | 456,1              | 375,9              | 21,3%    |
| Receitas (despesas) operacionais                                | (136,4) | (104,9) | (30,1%)  | (140,3)        | (107,8)        | (30,1%)  | (363,0) | (299,0) | (21,4%)  | (372,0)            | (307,5)            | (21,0%)  |
| Vendas                                                          | (89,9)  | (72,1)  | (24,8%)  | (93,6)         | (74,9)         | (24,9%)  | (242,9) | (204,6) | (18,7%)  | (251,0)            | (212,7)            | (18,0%)  |
| Administrativas e gerais                                        | (40,8)  | (31,4)  | (30,2%)  | (41,1)         | (31,5)         | (30,5%)  | (106,9) | (90,0)  | (18,8%)  | (107,8)            | (90,5)             | (19,1%)  |
| Outras despesas operacionais, líquidas                          | (5,6)   | (1,4)   | (291,8%) | (5,6)          | (1,4)          | (291,8%) | (13,2)  | (4,4)   | (202,8%) | (13,2)             | (4,4)              | (202,8%) |
| Lucro Operacional antes do Resultado<br>Financeiro Líquido      | 55,0    | 35,5    | 54,8%    | 51,0           | 32,5           | 56,9%    | 93,2    | 77,0    | 21,1%    | 84,2               | 68,4               | 23,1%    |
| Resultado Financeiro Líquido                                    | (7,6)   | (14,4)  | 47,3%    | (2,6)          | (10,8)         | 75,7%    | (40,6)  | (51,6)  | 21,2%    | (27,6)             | (40,6)             | 32,1%    |
| Despesas financeiras                                            | (17,5)  | (18,6)  | 6,1%     | (12,5)         | (15,0)         | 16,5%    | (55,8)  | (63,9)  | 12,6%    | (42,8)             | (53,0)             | 19,2%    |
| Receitas financeiras                                            | 9,9     | 4,2     | 134,5%   | 9,9            | 4,2            | 134,5%   | 15,2    | 12,3    | 23,1%    | 15,2               | 12,3               | 23,1%    |
| Lucro antes do imposto de renda, e da<br>contribuição social    | 47,4    | 21,1    | 124,2%   | 48,4           | 21,8           | 122,4%   | 52,5    | 25,4    | 106,9%   | 56,6               | 27,8               | 103,7%   |
| Imposto de renda e contribuição social<br>correntes e diferidos | (17,3)  | (7,8)   | (121,8%) | (17,6)         | (8,0)          | (120,2%) | (19,5)  | (11,2)  | (74,3%)  | (20,9)             | (12,0)             | (74,0%)  |
| Lucro líquido do período                                        | 30,1    | 13,3    | 125,6%   | 30,8           | 13,8           | 123,7%   | 33,0    | 14,2    | 132,6%   | 35,7               | 15,8               | 126,4%   |

(1) Para melhorar a comparabilidade dos resultados entre os anos, foi incluída uma coluna Pró-forma que exclui os efeitos da adoção do IFRS 16 / CPC 06 (R2) das demonstrações. Os dados "Pró-forma" não são auditados.

## DESEMPENHO OPERACIONAL 3T20

As vendas mesmas lojas (SSS) apresentaram um ótimo desempenho, crescendo 35,4% no 3T20. A Companhia encerrou o trimestre com 378 lojas, tendo inaugurado 16 novas lojas durante o trimestre (45 aberturas e 1 fechamento nos últimos doze meses). Em relação ao mesmo trimestre do ano anterior, a companhia obteve um crescimento de 13,2% na base de lojas, e um crescimento de 15,6% na área de vendas.

| Informações Operacionais        | 3T20       | 3T19       | Δ         | Var.         |
|---------------------------------|------------|------------|-----------|--------------|
| <b>Total de lojas</b>           | <b>378</b> | <b>334</b> | <b>44</b> | <b>13,2%</b> |
| Rio Grande do Sul               | 276        | 262        | 14        | 5,3%         |
| Santa Catarina                  | 53         | 43         | 10        | 23,3%        |
| Paraná                          | 49         | 29         | 20        | 69,0%        |
| <b>Área de vendas (000s m²)</b> | <b>254</b> | <b>220</b> | <b>34</b> | <b>15,6%</b> |

## DESEMPENHO FINANCEIRO 3T20

## Receita Bruta, Líquida de Devoluções e Abatimentos (RBLD)

A RBLD totalizou R\$574,2 milhões no 3T20, ante R\$433,3 milhões no 3T19, com crescimento de 32,5%, chegando assim a um crescimento de 19,9% no 9M20 frente ao mesmo período do ano anterior.

| Atividades de Negócio (R\$ milhões)                       | 3T20         | 3T19         | Var.         | 9M20           | 9M19           | Var.         |
|-----------------------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|----------------|----------------|--------------|
| <b>Receita Bruta, Líquida de Devoluções e Abatimentos</b> | <b>574,2</b> | <b>433,3</b> | <b>32,5%</b> | <b>1.397,0</b> | <b>1.165,1</b> | <b>19,9%</b> |
| Varejo                                                    | 462,3        | 315,8        | 46,4%        | 1.064,4        | 862,8          | 23,4%        |
| Serviços Financeiros                                      | 96,2         | 101,1        | (4,9%)       | 285,3          | 255,7          | 11,6%        |
| Cartão de Crédito                                         | 15,6         | 16,3         | (4,1%)       | 47,3           | 46,6           | 1,5%         |

## Comentário do Desempenho



A atividade de negócio de Varejo cresceu 46,4% no trimestre, representando 80,5% das receitas da Companhia, resultado do crescimento de 35,4% da venda mesmas lojas (SSS) e do aumento decorrente da expansão com o amadurecimento das lojas abertas nos últimos 12 meses (13,2% de crescimento da base de lojas em relação do 3T19). Houve uma forte retomada das vendas após o período de maiores restrições às operações, em ritmo de crescimento maior que o apresentado neste ano antes da pandemia, e acelerando desde a retomada. Desta maneira, foi possível compensar os impactos sofridos pela interrupção e restrições das operações, chegando a um crescimento acumulado de 23,4%.

A RBLD de Serviços Financeiros totalizou R\$96,2 milhões no trimestre, com queda de 4,9%. A carteira líquida com juros (originada pelos cartões VerdeCard) ao final do período foi de R\$469,9 milhões, frente a R\$449,8 milhões no final do 2T20, representando assim uma retomada do crescimento ao longo do trimestre. Em relação ao 3T19, quando a carteira era de R\$433,2 milhões, houve crescimento de 8,5%. A carteira do 3T20 foi impactada pela queda de vendas em março e abril (em função da interrupção de funcionamento das lojas), e por um posicionamento mais conservador na concessão de crédito, que passa a ser flexibilizado ao longo deste trimestre. Embora a queda de vendas impacte a receita da atividade de Varejo no próprio mês, o impacto em Serviços Financeiros é verificado ao longo dos meses subsequentes, em que a receita de juros destas vendas seria reconhecida. Assim, conforme havíamos mencionado no relatório anterior, os próximos trimestres ainda poderão ser impactados pela redução da carteira ocorrida em março e abril. A carteira com juros média do trimestre foi de R\$456,8 milhões, crescimento de 6,9% frente ao mesmo período do ano anterior. A queda na receita de serviços financeiros foi compensada por uma melhoria na qualidade da carteira e, conseqüentemente, redução no custo de serviços prestados. O atraso sobre a Carteira VerdeCard<sup>2</sup> foi de 10,9% ao final do 3T20, o que demonstra claramente uma melhora frente ao 2T20, cujo indicador foi de 13,0%, ficando inclusive melhor que 3T19, onde o atraso foi de 11,2%.

A atividade de Cartão de Crédito apresentou queda de 4,1% de receita no trimestre, representando assim 2,7% das receitas da Companhia, com impacto na receita de anuidade do cartão devido às restrições impostas pela pandemia e também impactada pelo baixo crescimento no volume transacionado no cartão fora das lojas da Companhia – enquanto o volume de vendas nas nossas lojas retomou em patamar superior àquele anterior à pandemia, o volume transacionado no cartão fora da loja foi apenas levemente superior ao mesmo período do ano anterior, embora passe a mostrar recuperação ao longo do trimestre, prejudicado principalmente pela queda nas compras nos segmentos de combustíveis, confecções e calçados, e bares e restaurantes. O volume transacionado no trimestre através do VerdeCard cresceu 11,3% e foi de R\$448,5 milhões, sendo R\$213,5 milhões em estabelecimentos conveniados e R\$235,0 milhões nas nossas lojas, crescimentos 2,5% e 20,8%, respectivamente, frente ao mesmo período do ano anterior. O volume transacionado em nossas lojas foi impactado por um posicionamento mais conservador na concessão de crédito adotado no início da pandemia, e que passou a ser flexibilizado ao longo do trimestre. O crescimento de vendas de Varejo foi superior ao crescimento do volume transacionado no cartão, beneficiado pelo volume adicional de vendas na modalidade à vista, reflexo da estratégia comercial adotada.

### Receita Operacional Líquida

A Receita Operacional Líquida totalizou R\$455,2 milhões no 3T20, ante R\$348,8 milhões no mesmo trimestre do ano anterior, com crescimento 30,5%, mesma tendência apresentada pela RBLD. O 3T20 é o primeiro trimestre comparável ao mesmo período do ano anterior desde a alteração na legislação do

<sup>2</sup> Carteira bruta VerdeCard com juros (FIDC e Parcerias) e sem juros em atraso maior que 90 dias dividido pela carteira bruta VerdeCard com juros (FIDC e Parcerias) e sem juros até 360 dias, posições de final do mês.

## Comentário do Desempenho



ICMS-ST do Rio Grande do Sul (decreto nº 54.308/2018), que passou a vigorar em março de 2019, conforme antecipado nas divulgações de resultados anteriores.

### Lucro Bruto

A Companhia encerrou o 3T20 com R\$191,4 milhões de Lucro Bruto, equivalente a um crescimento de 36,3% em relação ao mesmo período de 2019.

A Margem Bruta, representada pelo Lucro Bruto dividido pela Receita Operacional Líquida, foi de 42,0% no 3T20, contra 40,2% no 3T19, um ganho de rentabilidade para a companhia de +1,8p.p. A melhora na Margem Bruta em relação ao mesmo trimestre do ano anterior é devida tanto à melhora na margem de venda de mercadorias, como consequência de melhorias de precificação e menor atividade promocional (devido à alta demanda e ao cenário mais desafiador de abastecimento na cadeia de fornecimento), quanto à melhora na margem de serviços prestados, reflexo da melhora da inadimplência da carteira de crédito e do reforço nas operações em loja, e da redução do custo de captação da carteira. No acumulado do ano, mesmo com impacto da pandemia, tivemos Margem Bruta 1,3p.p. acima do ano passado (+40 bps no indicador de Lucro Bruto dividido pela RBLD, que permite eliminar o efeito da mudança da legislação do ICMS no RS).

### Despesas Operacionais

No 3T20, as Despesas Operacionais totalizaram R\$136,4 milhões, com crescimento de 30,1% vs. 3T19, representando uma alavancagem operacional.

| Despesas Operacionais (R\$ milhões) | 3T20    | 3T19    | Var.     | 3T20<br>Pró- | 3T19<br>Pró- | Var.     | 9M20    | 9M19    | Var.     | 9M20<br>Pró-forma <sup>1</sup> | 9M19<br>Pró-forma <sup>1</sup> | Var.     |
|-------------------------------------|---------|---------|----------|--------------|--------------|----------|---------|---------|----------|--------------------------------|--------------------------------|----------|
| Despesas Operacionais               | (136,4) | (104,9) | (30,1%)  | (140,3)      | (107,8)      | (30,1%)  | (363,0) | (299,0) | (21,4%)  | (372,0)                        | (307,5)                        | (21,0%)  |
| Despesas com vendas                 | (89,9)  | (72,1)  | (24,8%)  | (93,6)       | (74,9)       | (24,9%)  | (242,9) | (204,6) | (18,7%)  | (251,0)                        | (212,7)                        | (18,0%)  |
| Despesas Gerais e Administrativas   | (40,8)  | (31,4)  | (30,2%)  | (41,1)       | (31,5)       | (30,5%)  | (106,9) | (90,0)  | (18,8%)  | (107,8)                        | (90,5)                         | (19,1%)  |
| Outras Despesas Operacionais        | (5,6)   | (1,4)   | (291,8%) | (5,6)        | (1,4)        | (291,8%) | (13,2)  | (4,4)   | (202,8%) | (13,2)                         | (4,4)                          | (202,8%) |

(1) Para melhorar a comparabilidade dos resultados entre os anos, foi incluída uma coluna Pró-forma que exclui os efeitos da adoção do IFRS 16 / CPC 06 (R2) das demonstrações. Os dados "Pró-forma" não são auditados.

**Despesas com vendas:** aumento de 24,8% no trimestre em relação ao mesmo período do ano anterior, sendo que o crescimento é atribuído ao aumento de vendas da Companhia e às despesas adicionais decorrentes da expansão orgânica, com o primeiro ano completo de operações das 50 lojas abertas em 2019 e da inauguração de 33 novas lojas no 9M20.

**Despesas Gerais e Administrativas:** crescimento de 30,2% no trimestre em relação ao mesmo período do ano anterior, atribuído principalmente a investimentos em pessoal e na nova estrutura do centro de distribuição de Santo Cristo - RS, para suportar a expansão orgânica da companhia.

**Outras despesas operacionais, líquidas:** despesa de R\$5,6 milhões no 3T20 impactada (i) positivamente pelo reconhecimento de R\$8,5 milhões referentes ao êxito em ação judicial de exclusão do ICMS da base de cálculo do PIS e da Cofins (valor principal, líquido de honorários advocatícios), e negativamente (ii) pela constituição de provisão relacionada a ação judicial referente a contribuição social sobre terço de férias no montante de R\$10,9 milhões e (iii) pela despesa de R\$1,0 milhão referente ao Plano de Opções de Compra de Ações implementado neste trimestre.

### Resultado Financeiro

No terceiro trimestre de 2020, o Resultado Financeiro Líquido totalizou uma despesa de R\$(7,6) milhões, que representa uma redução de 47,3% frente ao mesmo período do ano anterior, positivamente

## Comentário do Desempenho



impactado (i) pelo reconhecimento de R\$6,4 milhões (R\$6,1 milhões líquido de impostos), referentes à correção monetária dos créditos fiscais oriundos do êxito em ação judicial de exclusão do ICMS da base de cálculo do PIS e da Cofins, (ii) pela redução no custo da dívida devido à queda da taxa básica de juros (SELIC), e (iii) pela maior receita de aplicações financeiras, devido ao caixa proveniente da oferta primária de ações. Sem os efeitos não-recorrentes, o Resultado Financeiro Líquido seria de R\$ (13,6) milhões, melhoria de 5,2% frente ao 3T19.

## Lucro Líquido

A Companhia registrou Lucro Líquido de R\$30,1 milhões no 3T20 vs. R\$13,3 milhões no 3T19, com Margem Líquida de 6,6%, resultado da ótima performance de vendas aliada à melhoria de Margem Bruta e alavancagem operacional.

Mesmo com o impacto da interrupção das atividades em março e restrições operacionais nos meses seguintes, chegamos ao final do acumulado dos nove meses de 2020 com R\$33,0 milhões de Lucro Líquido, um crescimento de 132,6% frente ao resultado do mesmo período do ano anterior.

O Lucro Líquido do trimestre foi impactado, de maneira não-recorrente, (i) positivamente pelo reconhecimento de R\$9,6 milhões referentes ao êxito em ação judicial de exclusão do ICMS da base de cálculo do PIS e da Cofins, e negativamente (ii) pela constituição de provisão relacionada à ação judicial referente à contribuição social sobre terço de férias com efeito líquido de R\$7,2 milhões e (iii) pela despesa referente ao Plano de Opções de Compra de Ações com efeito líquido de R\$1,0 milhões. Ao excluir esses fatores do Lucro Líquido do trimestre, chegaríamos a R\$28,6 milhões, o que representaria um crescimento de 114,6% em relação ao 3T19.

## EBITDA Ajustado

O EBITDA da Companhia totalizou R\$70,4 milhões no 3T20, enquanto o EBITDA Ajustado da Companhia totalizou R\$58,7 milhões, com 63,0% de crescimento em relação ao 3T19, já excluindo os efeitos da adoção do IFRS 16/CPC 06 (R2) e os resultados não-operacionais e não-recorrentes que impactaram o resultado do trimestre. A Margem EBITDA Ajustado do 3T20 foi de 12,9%, apresentando melhora vs 10,3% no 3T19.

| Reconciliação EBITDA e EBITDA Ajustado<br>(R\$ milhões) |              |              |                | Pró-forma <sup>1</sup> |                        |                | 9M20         |              |                | 9M20                   |                        |                |
|---------------------------------------------------------|--------------|--------------|----------------|------------------------|------------------------|----------------|--------------|--------------|----------------|------------------------|------------------------|----------------|
|                                                         | 3T20         | 3T19         | Var.           | Pró-forma <sup>1</sup> | Pró-forma <sup>1</sup> | Var.           | 9M20         | 9M19         | Var.           | Pró-forma <sup>1</sup> | Pró-forma <sup>1</sup> | Var.           |
| <b>Lucro Líquido</b>                                    | <b>30,1</b>  | <b>13,3</b>  | <b>125,6%</b>  | <b>30,8</b>            | <b>13,8</b>            | <b>123,7%</b>  | <b>33,0</b>  | <b>14,2</b>  | <b>132,6%</b>  | <b>35,7</b>            | <b>15,8</b>            | <b>126,4%</b>  |
| (+) IR, CSLL                                            | 17,3         | 7,8          | 121,8%         | 17,6                   | 8,0                    | 120,2%         | 19,5         | 11,2         | 74,3%          | 20,9                   | 12,0                   | 74,0%          |
| (+) Resultado Financeiro Líquido                        | 7,6          | 14,4         | (47,3%)        | 2,6                    | 10,8                   | (75,7%)        | 40,6         | 51,6         | (21,2%)        | 27,6                   | 40,6                   | (32,1%)        |
| (+) Depreciação e Amortização                           | 15,5         | 12,5         | 23,6%          | 4,4                    | 3,5                    | 24,6%          | 44,3         | 36,1         | 22,8%          | 12,4                   | 10,4                   | 19,5%          |
| <b>(=) EBITDA</b>                                       | <b>70,4</b>  | <b>48,0</b>  | <b>46,7%</b>   | <b>55,4</b>            | <b>36,1</b>            | <b>53,7%</b>   | <b>137,5</b> | <b>113,0</b> | <b>21,6%</b>   | <b>96,6</b>            | <b>78,8</b>            | <b>22,6%</b>   |
| (+) Despesas com SOP                                    | 1,0          | -            | -              | 1,0                    | -                      | -              | 1,0          | -            | -              | 1,0                    | -                      | -              |
| (+) Itens não-recorrentes                               | 2,3          | -            | -              | 2,3                    | -                      | -              | 2,3          | -            | -              | 2,3                    | -                      | -              |
| (-) Impacto da adoção do IFRS 16/CPC06                  | (15,0)       | (12,0)       | (25,3%)        | -                      | -                      | -              | (40,9)       | (34,3)       | (19,4%)        | -                      | -                      | -              |
| <b>(=) EBITDA Ajustado</b>                              | <b>58,7</b>  | <b>36,1</b>  | <b>63,0%</b>   | <b>58,7</b>            | <b>36,1</b>            | <b>63,0%</b>   | <b>99,9</b>  | <b>78,8</b>  | <b>26,8%</b>   | <b>99,9</b>            | <b>78,8</b>            | <b>26,8%</b>   |
| <b>Margem EBITDA Ajustado</b>                           | <b>12,9%</b> | <b>10,3%</b> | <b>2,6p.p.</b> | <b>12,9%</b>           | <b>10,3%</b>           | <b>2,6p.p.</b> | <b>8,9%</b>  | <b>8,3%</b>  | <b>0,7p.p.</b> | <b>8,9%</b>            | <b>8,3%</b>            | <b>0,7p.p.</b> |

(1) O EBITDA Ajustado representa uma medição não contábil elaborada pela Companhia que corresponde ao EBITDA deduzido do Impacto do IFRS 16/CPC06 (R2) (Pronunciamento Técnico CPC 06 (R2) – Arrendamentos) adotado em 2019, de modo a permitir a comparabilidade com os períodos anteriores. Os dados "Pró-forma" não são auditados.

No 3T20, os seguintes itens não recorrentes foram excluídos do EBITDA Ajustado: (i) reconhecimento de R\$8,5 milhões referentes ao êxito em ação judicial de exclusão do ICMS da base de cálculo do PIS e da Cofins (valor principal, líquido de honorários advocatícios), e a (ii) constituição de provisão relacionada à ação judicial referente à contribuição social sobre terço de férias, no montante de R\$10,9 milhões.

Assim, o crescimento de EBITDA Ajustado no 3T20 e no 2T20, decorrente da retomada das vendas aliada à manutenção da rentabilidade do negócio e controle de despesas, permitiu compensar os impactos no

## Comentário do Desempenho



EBITDA Ajustado verificados no 1T20 devido à interrupção das operações da Companhia em março, chegando a um EBITDA Ajustado de R\$99,9 milhões no 9M20, vs R\$78,8 milhões no 9M19, o que representa um crescimento de 26,8%.

**Dívida Líquida Ajustada**

Em 30 de setembro de 2020, a Dívida Líquida Ajustada da Companhia foi de R\$(159,2) milhões, representando caixa líquido.

Durante o trimestre realizamos a oferta primária de ações, que resultou em uma injeção de caixa de R\$264,6 milhões para a Companhia. Além disso, não realizamos captações de dívidas no trimestre e terminamos o período com 58,3% do total da dívida com amortizações no longo prazo (vs 63,9% no 3T19).

| <b>Dívida Líquida e Dívida Líquida Ajustada (R\$ milhões)</b> | <b>3T20</b>    | <b>2T20</b>    | <b>1T20</b>    | <b>4T19</b>    | <b>3T19</b>    |
|---------------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| <b>Empréstimos e Financiamentos</b>                           | <b>402,9</b>   | <b>416,2</b>   | <b>393,3</b>   | <b>336,0</b>   | <b>268,1</b>   |
| Circulante                                                    | 167,8          | 156,4          | 121,1          | 69,2           | 96,7           |
| Não Circulante                                                | 235,0          | 259,8          | 272,2          | 266,8          | 171,3          |
| <b>(-) Caixa e Aplicações Financeiras</b>                     | <b>(629,7)</b> | <b>(295,4)</b> | <b>(190,7)</b> | <b>(270,3)</b> | <b>(187,4)</b> |
| Caixa e equivalentes de caixa                                 | (598,0)        | (263,9)        | (173,3)        | (240,3)        | (152,6)        |
| Aplicações Financeiras                                        | (31,7)         | (31,5)         | (17,4)         | (30,0)         | (34,8)         |
| <b>Dívida Líquida</b>                                         | <b>(226,8)</b> | <b>120,8</b>   | <b>202,6</b>   | <b>65,7</b>    | <b>80,6</b>    |
| <b>(+) Caixa e Aplicações Financeiras FIDC</b>                | <b>67,6</b>    | <b>64,0</b>    | <b>41,4</b>    | <b>29,9</b>    | <b>98,7</b>    |
| Caixa e equivalentes de caixa FIDC                            | 41,6           | 38,0           | 29,3           | 1,9            | 65,9           |
| Aplicações Financeiras FIDC                                   | 26,0           | 26,1           | 12,2           | 27,9           | 32,8           |
| <b>Dívida Líquida Ajustada</b>                                | <b>(159,2)</b> | <b>184,9</b>   | <b>244,0</b>   | <b>95,6</b>    | <b>179,4</b>   |
| <b>Dívida Líquida Ajustada/EBITDA Ajustado UDM</b>            | <b>(1,1)</b>   | <b>1,5</b>     | <b>2,1</b>     | <b>0,8</b>     | <b>1,7</b>     |

As estratégias adotadas durante este período, visando à gestão do capital de giro, permitiram uma geração de caixa operacional no trimestre, e uma consequente diminuição da dívida líquida ajustada frente ao final do 2T20. Mesmo se desconsiderarmos o caixa da oferta primária a dívida líquida ajustada teria diminuído de R\$ 184,9 milhões no 2T20 para R\$ 105,4 milhões ao final do 3T20.

**Investimentos**

No 3T20, os investimentos da Companhia totalizaram R\$19,2 milhões, incluindo aberturas de lojas, reformas, implementação de projetos, investimentos em logística e TI. Neste trimestre, foram abertas 16 novas lojas, comparado a 16 lojas no 3T19. A abertura de novas lojas havia sido negativamente impactada pelas restrições operacionais decorrente das medidas de combate à pandemia durante o primeiro semestre, mas retornou ao patamar normal no 3T20, sempre respeitando os protocolos de segurança determinados pelos órgãos de saúde, e apoiando o cumprimento das medidas determinadas. Também concluímos a reforma de 15 lojas existentes, sendo 10 lojas que foram transformadas para os modelos Mais Construção I e Mais Construção II, e 3 lojas que foram transformadas para o modelo piloto Mais Construção III. Adicionalmente, durante o trimestre foi realizado investimento de R\$5,7 milhões para implementar nova função de *backup* em nosso *datacenter*.

| <b>Investimentos (R\$ milhões)</b> | <b>3T20</b> | <b>3T19</b> | <b>Var.</b>  | <b>9M20</b> | <b>9M19</b> | <b>Var.</b>  |
|------------------------------------|-------------|-------------|--------------|-------------|-------------|--------------|
| Novas Lojas                        | 3,5         | 4,7         | (25,6%)      | 9,3         | 10,5        | (10,9%)      |
| Reformas e Projetos em Lojas       | 5,0         | 3,7         | 34,3%        | 10,4        | 9,1         | 14,0%        |
| Logística, TI e Outros             | 10,7        | 4,3         | 147,4%       | 21,9        | 13,3        | 64,6%        |
| <b>Total Investimentos</b>         | <b>19,2</b> | <b>12,8</b> | <b>50,5%</b> | <b>41,6</b> | <b>32,9</b> | <b>26,5%</b> |

## Comentário do Desempenho



FAZER PARTE DA SUA VIDA É TUDO PRA GENTE.

## ROIC Ajustado

Ao final do 3T20, o ROIC Ajustado dos últimos doze meses da Companhia foi de 29,7%, 8,6p.p. acima do verificado ao final do 3T19, principalmente devido ao aumento do resultado operacional no exercício acima do crescimento verificado no capital investido.

| Retorno sobre Capital Investido (R\$ milhões)                        | 3T20         | 3T19         | Var.          |
|----------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|---------------|
| <b>Lucro Operacional antes do Resultado Financeiro Líquido (UDM)</b> | <b>130,2</b> | <b>95,6</b>  | <b>36,2%</b>  |
| (+) Despesas com SOP                                                 | 1,0          | -            | -             |
| (+) Itens não-recorrentes (UDM)                                      | 11,3         | 2,8          | 308,5%        |
| (+/-) Efeito de IRPJ/CSLL (UDM)                                      | (48,5)       | (33,5)       | (44,8%)       |
| Alíquota de IR/CSLL                                                  | 34,0%        | 34,0%        | -             |
| <b>(=) NOPAT Ajustado (UDM)</b>                                      | <b>94,1</b>  | <b>64,9</b>  | <b>44,8%</b>  |
| (+) Patrimônio Líquido (média últimos 4 trimestres)                  | 225,1        | 137,0        | 64,2%         |
| (+) Dívida Líquida Ajustada (média últimos 4 trimestres)             | 91,3         | 170,3        | (46,4%)       |
| <b>Capital Investido Total média UDM</b>                             | <b>316,4</b> | <b>307,3</b> | <b>2,9%</b>   |
| <b>ROIC Ajustado</b>                                                 | <b>29,7%</b> | <b>21,1%</b> | <b>8,6p.p</b> |

No acumulado dos últimos doze meses encerrados no 3T20, os seguintes itens não recorrentes foram excluídos do NOPAT Ajustado: (i) o impacto positivo do reconhecimento de R\$8,5 milhões referentes ao êxito em ação judicial de exclusão do ICMS da base de cálculo do PIS e da Cofins (valor principal, líquido de honorários advocatícios), e os impactos negativos (ii) da constituição de provisão relacionada à ação judicial referente à contribuição social sobre terço de férias, no montante de R\$10,9 milhões e (iii) do bônus do FIDC VerdeCard (R\$9,0 milhões no 4T19). Os R\$2,8 milhões em itens não-recorrentes excluídos no NOPAT ajustado do 3T19 referem-se aos impostos sob discussão judicial da “Lei do Bem”.

## SOBRE A QUERO-QUERO

Companhia fundada em 1967, na cidade de Santo Cristo, interior do Rio Grande do Sul.

A Lojas Quero-Quero é a maior varejista especializada em materiais de construção do Brasil em número de lojas, totalizando mais de 370 lojas no Rio Grande do Sul, Santa Catarina e Paraná. A Companhia oferece aos seus clientes uma solução completa em materiais de construção, complementada por eletrodomésticos e móveis. Além disso, oferece serviços financeiros através do cartão de crédito de bandeira própria “VerdeCard”.

## Notas Explicativas

Lojas Quero-Quero S.A.

Balancos patrimoniais levantados em 30 de setembro de 2020  
(Em milhares de Reais)

| Ativo                                            | Notas        | Controladora |           | Consolidado |           |
|--------------------------------------------------|--------------|--------------|-----------|-------------|-----------|
|                                                  | Explicativas | 30/09/20     | 31/12/19  | 30/09/20    | 31/12/19  |
| Circulante                                       |              |              |           |             |           |
| Caixa e equivalentes de caixa                    | 6            | 496.635      | 148.840   | 598.032     | 240.251   |
| Aplicações financeiras                           | 7            | 5.656        | 2.094     | 31.670      | 30.035    |
| Contas a receber de clientes                     | 8            | 117.635      | 98.919    | 585.394     | 570.894   |
| Estoques                                         | 10           | 263.804      | 224.323   | 263.804     | 224.323   |
| Impostos a recuperar                             | 11           | 67.329       | 52.927    | 67.351      | 52.966    |
| Despesas antecipadas                             |              | 2.878        | 8.809     | 1.147       | 6.612     |
| Outros créditos                                  | 13           | 46.183       | 20.389    | 53.601      | 28.788    |
| Total ativo circulante                           |              | 1.000.120    | 556.301   | 1.600.999   | 1.153.869 |
| Não circulante                                   |              |              |           |             |           |
| Contas a receber de clientes                     | 8            | 14           | -         | 18.759      | 16.310    |
| Partes relacionadas - Outras contas a receber    | 14           | -            | 11.292    | -           | 11.292    |
| Imposto de renda e contribuição social diferidos | 12           | 133.449      | 130.527   | 141.924     | 141.265   |
| Depósitos judiciais                              |              | 13.825       | 14.442    | 14.286      | 14.876    |
| Despesas Antecipadas                             |              | 2.589        | 3.763     | 23          | 10        |
| Outros créditos                                  | 13           | 172          | 165       | 176         | 167       |
| FIDC Verdecard                                   | 9            | 142.825      | 100.981   | -           | -         |
| Investimentos                                    | 15           | 68.184       | 56.781    | -           | -         |
| Imobilizado                                      | 16           | 364.779      | 268.587   | 364.795     | 268.604   |
| Intangível                                       | 17           | 25.213       | 22.279    | 43.247      | 38.409    |
| Total do ativo não circulante                    |              | 751.050      | 608.817   | 583.210     | 490.933   |
|                                                  |              |              |           |             |           |
| Total do Ativo                                   |              | 1.751.170    | 1.165.118 | 2.184.209   | 1.644.802 |

| Passivo e<br>patrimônio líquido                         | Notas        | Controladora |           | Consolidado |           |
|---------------------------------------------------------|--------------|--------------|-----------|-------------|-----------|
|                                                         | Explicativas | 30/09/20     | 31/12/19  | 30/09/20    | 31/12/19  |
| Circulante                                              |              |              |           |             |           |
| Fornecedores                                            | 18           | 343.319      | 267.461   | 343.319     | 267.461   |
| Fornecedores conveniados                                | 18           | 10.158       | 46.590    | 10.158      | 46.590    |
| Empréstimos e financiamentos                            | 19           | 167.840      | 69.235    | 167.840     | 69.235    |
| Quotas seniores FIDC Verdecard                          | 9            | -            | -         | 73.259      | 63.275    |
| Passivos de Arrendamento                                | 31           | 42.568       | 37.298    | 42.568      | 37.298    |
| Obrigações com conveniadas                              | 30           | -            | -         | 102.106     | 105.908   |
| Impostos e contribuições a recolher                     | 22           | 21.748       | 11.612    | 24.028      | 13.103    |
| Salários e férias a pagar                               |              | 74.518       | 51.264    | 78.785      | 54.085    |
| Receita diferida                                        | 23           | 1.593        | 1.593     | 1.593       | 1.593     |
| Dividendos a pagar                                      |              | -            | 5.081     | -           | 5.081     |
| Obrigações por repasse                                  |              | 11.402       | 18.099    | 11.402      | 18.099    |
| Outras obrigações                                       |              | 66.651       | 16.987    | 75.604      | 25.754    |
| Total do passivo circulante                             |              | 739.797      | 525.220   | 930.662     | 707.482   |
| Não circulante                                          |              |              |           |             |           |
| Empréstimos e financiamentos                            | 19           | 235.024      | 266.764   | 235.024     | 266.764   |
| Quotas seniores FIDC Verdecard                          | 9            | -            | -         | 240.632     | 296.050   |
| Contas a pagar por aquisição de investimento            | 20           | 47.551       | 46.488    | 47.551      | 46.488    |
| Receita diferida                                        | 23           | 265          | 1.460     | 265         | 1.460     |
| Passivos de Arrendamento                                | 31           | 240.192      | 170.332   | 240.192     | 170.332   |
| Provisão para riscos tributários, trabalhistas e cíveis | 21           | 26.491       | 9.188     | 28.033      | 10.560    |
| Total do passivo não circulante                         |              | 549.523      | 494.232   | 791.697     | 791.654   |
| Patrimônio líquido                                      |              |              |           |             |           |
| Capital social                                          | 24           | 450.563      | 139.827   | 450.563     | 139.827   |
| Reserva de capital                                      | 24           | (25.086)     | 2.480     | (25.086)    | 2.480     |
| Reserva Legal                                           |              | 423          | 423       | 423         | 423       |
| Reserva de Incentivos Fiscais                           |              | 2.936        | 2.936     | 2.936       | 2.936     |
| Lucro do período                                        |              | 33.014       | -         | 33.014      | -         |
| Total do patrimônio líquido                             |              | 461.850      | 145.666   | 461.850     | 145.666   |
| Total passivo e patrimônio líquido                      |              | 1.751.170    | 1.165.118 | 2.184.209   | 1.644.802 |

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

## Notas Explicativas

### Lojas Quero-Quero S.A.

#### Demonstrações do resultado

Para os períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2020 e de 2019

(Em milhares de Reais)

|                                                                    | Notas<br>Explicativas | Controladora      | Consolidado |           |           |
|--------------------------------------------------------------------|-----------------------|-------------------|-------------|-----------|-----------|
|                                                                    |                       | Nove Meses Findos |             |           |           |
|                                                                    |                       | 30/09/20          | 30/09/19    | 30/09/20  | 30/09/19  |
| Receita operacional líquida                                        | 25                    | 849.850           | 710.973     | 1.118.998 | 953.336   |
| Venda de mercadorias                                               |                       | 798.829           | 661.040     | 798.829   | 661.040   |
| Serviços prestados                                                 |                       | 51.021            | 49.933      | 320.169   | 292.296   |
| Custos das mercadorias vendidas e dos serviços prestados           | 26 e 28               | (558.463)         | (461.872)   | (662.856) | (577.403) |
| Lucro bruto                                                        |                       | 291.387           | 249.101     | 456.142   | 375.933   |
| Receitas (despesas) operacionais                                   |                       |                   |             |           |           |
| Vendas                                                             | 28                    | (241.189)         | (204.062)   | (242.859) | (204.643) |
| Administrativas e gerais                                           | 28                    | (63.528)          | (53.079)    | (106.902) | (89.954)  |
| Resultado da equivalência patrimonial                              | 15                    | 11.403            | 9.406       | -         | -         |
| Outras despesas operacionais, líquidas                             | 27 e 28               | (12.336)          | (3.277)     | (13.197)  | (4.358)   |
|                                                                    |                       | (305.650)         | (251.012)   | (362.958) | (298.955) |
| Lucro (prejuízo) Operacional antes do Resultado Financeiro Líquido |                       | (14.263)          | (1.911)     | 93.184    | 76.978    |
| Resultado Financeiro Líquido                                       |                       |                   |             |           |           |
| Despesas financeiras                                               | 29                    | (54.876)          | (63.870)    | (55.845)  | (63.926)  |
| Receitas financeiras                                               | 29                    | 114.210           | 82.434      | 15.198    | 12.346    |
| Total do Resultado Financeiro Líquido                              |                       | 59.334            | 18.564      | (40.647)  | (51.580)  |
| Lucro antes do imposto de renda, e da contribuição social          |                       | 45.071            | 16.653      | 52.537    | 25.398    |
| Imposto de renda e contribuição social correntes                   | 12                    | (14.979)          | (3.677)     | (20.182)  | (8.790)   |
| Imposto de renda e contribuição social diferidos                   | 12                    | 2.922             | 1.220       | 659       | (2.412)   |
| Lucro líquido do período                                           |                       | 33.014            | 14.196      | 33.014    | 14.196    |
| Atribuível aos:                                                    |                       |                   |             |           |           |
| Proprietários da controladora                                      |                       | 33.014            | 14.196      | 33.014    | 14.196    |
| Lucro por ação                                                     |                       |                   |             |           |           |
| básico                                                             |                       | 0,21              | 0,09        | 0,21      | 0,09      |
| diluído                                                            |                       | 0,21              | 0,09        | 0,21      | 0,09      |

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

## Notas Explicativas

### Lojas Quero-Quero S.A.

#### Demonstrações do resultado

Para os períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2020 e de 2019

(Em milhares de Reais)

|                                                           | Notas<br>Explicativas | Controladora    | Consolidado |           |           |
|-----------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------|-------------|-----------|-----------|
|                                                           |                       | Trimestre Findo |             |           |           |
|                                                           |                       | 30/09/20        | 30/09/19    | 30/09/20  | 30/09/19  |
| Receita operacional líquida                               | 25                    | 367.617         | 252.667     | 455.158   | 348.847   |
| Venda de mercadorias                                      |                       | 347.832         | 235.175     | 347.832   | 235.175   |
| Serviços prestados                                        |                       | 19.785          | 17.492      | 107.326   | 113.672   |
| Custos das mercadorias vendidas e dos serviços prestados  | 26 e 28               | (239.627)       | (166.590)   | (263.797) | (208.470) |
| Lucro bruto                                               |                       | 127.990         | 86.077      | 191.361   | 140.377   |
| Receitas (despesas) operacionais                          |                       |                 |             |           |           |
| Vendas                                                    | 28                    | (89.102)        | (71.788)    | (89.929)  | (72.057)  |
| Administrativas e gerais                                  | 28                    | (25.124)        | (18.694)    | (40.849)  | (31.376)  |
| Resultado da equivalência patrimonial                     | 15                    | 3.924           | 6.266       | -         | -         |
| Outras despesas operacionais, líquidas                    | 27 e 28               | (5.410)         | (997)       | (5.623)   | (1.435)   |
|                                                           |                       | (115.712)       | (85.213)    | (136.401) | (104.868) |
| Lucro Operacional antes do Resultado Financeiro Líquido   |                       | 12.278          | 864         | 54.960    | 35.509    |
| Resultado Financeiro Líquido                              |                       |                 |             |           |           |
| Despesas financeiras                                      | 29                    | (16.980)        | (18.945)    | (17.454)  | (18.588)  |
| Receitas financeiras                                      | 29                    | 49.469          | 35.176      | 9.887     | 4.216     |
| Total do Resultado Financeiro Líquido                     |                       | 32.489          | 16.231      | (7.567)   | (14.372)  |
| Lucro antes do imposto de renda, e da contribuição social |                       | 44.767          | 17.095      | 47.393    | 21.137    |
| Imposto de renda e contribuição social correntes          | 12                    | (13.131)        | (2.604)     | (14.932)  | (5.495)   |
| Imposto de renda e contribuição social diferidos          | 12                    | (1.531)         | (1.149)     | (2.356)   | (2.300)   |
| Lucro líquido do período                                  |                       | 30.105          | 13.342      | 30.105    | 13.342    |
| Atribuível aos:                                           |                       |                 |             |           |           |
| Proprietários da controladora                             |                       | 30.105          | 13.342      | 30.105    | 13.342    |
| Lucro por ação                                            |                       |                 |             |           |           |
| básico                                                    |                       | 0,19            | 0,08        | 0,19      | 0,08      |
| diluído                                                   |                       | 0,19            | 0,08        | 0,19      | 0,08      |

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

## Notas Explicativas

### Lojas Quero-Quero S.A.

Demonstrações dos resultados abrangentes

Para os períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2020 e de 2019

(Em milhares de reais)

|                                                     | Controladora     |          |          |          | Consolidado |          |          |          | Controladora    |          |          |          | Consolidado |          |          |          |
|-----------------------------------------------------|------------------|----------|----------|----------|-------------|----------|----------|----------|-----------------|----------|----------|----------|-------------|----------|----------|----------|
|                                                     | Nove Meses Findo |          |          |          |             |          |          |          | Trimestre findo |          |          |          |             |          |          |          |
|                                                     | 30/09/20         |          | 30/09/19 |          | 30/09/20    |          | 30/09/19 |          | 30/09/20        |          | 30/09/19 |          | 30/09/20    |          | 30/09/19 |          |
|                                                     | 30/09/20         | 30/09/19 | 30/09/20 | 30/09/19 | 30/09/20    | 30/09/19 | 30/09/20 | 30/09/19 | 30/09/20        | 30/09/19 | 30/09/20 | 30/09/19 | 30/09/20    | 30/09/19 | 30/09/20 | 30/09/19 |
| Lucro líquido do período                            | 33.014           | 14.196   | 33.014   | 14.196   | 33.014      | 14.196   | 33.014   | 14.196   | 30.105          | 13.342   | 30.105   | 13.342   | 30.105      | 13.342   | 30.105   | 13.342   |
| Total do resultado abrangente                       |                  |          |          |          |             |          |          |          |                 |          |          |          |             |          |          |          |
| atribuível aos acionistas da Lojas Quero-Quero S.A. | 33.014           | 14.196   | 33.014   | 14.196   | 33.014      | 14.196   | 33.014   | 14.196   | 30.105          | 13.342   | 30.105   | 13.342   | 30.105      | 13.342   | 30.105   | 13.342   |

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

## Notas Explicativas

### Lojas Quero-Quero S.A.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

Para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020

(Em milhares de Reais)

|                                         | Reservas de Capital |                    |                                              |                             |               |                               |                      |                  |                          |
|-----------------------------------------|---------------------|--------------------|----------------------------------------------|-----------------------------|---------------|-------------------------------|----------------------|------------------|--------------------------|
|                                         | Capital social      | Reserva de capital | Reserva do plano de opção de compra de ações | Gastos com emissão de ações | Reserva legal | Reserva de incentivos fiscais | Prejuízos acumulados | Lucro do período | Total patrimônio líquido |
| <b>Saldos em 01 de janeiro de 2019</b>  | <b>139.827</b>      | <b>91.094</b>      | <b>1.888</b>                                 | -                           | -             | -                             | (101.161)            | -                | <b>131.648</b>           |
| Lucro do período                        | -                   | -                  | -                                            | -                           | -             | -                             | 14.196               | -                | <b>14.196</b>            |
| <b>Saldos em 30 de setembro de 2019</b> | <b>139.827</b>      | <b>91.094</b>      | <b>1.888</b>                                 | -                           | -             | -                             | <b>(86.965)</b>      | -                | <b>145.844</b>           |
| <b>Saldos em 31 de dezembro de 2019</b> | <b>139.827</b>      | <b>592</b>         | <b>1.888</b>                                 | -                           | <b>423</b>    | <b>2.936</b>                  | -                    | -                | <b>145.666</b>           |
| Aumento de capital                      | 310.736             | -                  | -                                            | (28.545)                    | -             | -                             | -                    | -                | <b>282.191</b>           |
| Plano de opção de ações                 | -                   | -                  | 979                                          | -                           | -             | -                             | -                    | -                | <b>979</b>               |
| Lucro do período                        | -                   | -                  | -                                            | -                           | -             | -                             | -                    | 33.014           | <b>33.014</b>            |
| <b>Saldos em 30 de setembro de 2020</b> | <b>450.563</b>      | <b>592</b>         | <b>2.867</b>                                 | <b>(28.545)</b>             | <b>423</b>    | <b>2.936</b>                  | -                    | <b>33.014</b>    | <b>461.850</b>           |

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

## Notas Explicativas

### Lojas Quero-Quero S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa - método indireto  
Para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020  
(Em milhares de Reais)

|                                                                                                                               | Notas<br>explicativas | Controladora<br>30/09/20 | Controladora<br>30/09/19 | Consolidado<br>30/09/20 | Consolidado<br>30/09/19 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|--------------------------|--------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>Fluxo de caixa das atividades operacionais</b>                                                                             |                       |                          |                          |                         |                         |
| Lucro do período                                                                                                              |                       | 33.014                   | 14.196                   | 33.014                  | 14.196                  |
| <b>Ajustes para conciliar o lucro do exercício com o caixa e equivalentes de caixa aplicados nas atividades operacionais:</b> |                       |                          |                          |                         |                         |
| Depreciação e amortização                                                                                                     | 16 e 17               | 43.278                   | 35.645                   | 44.298                  | 36.071                  |
| Reversão créditos fiscais depreciação e amortização                                                                           |                       | 1.862                    | 1.469                    | 1.862                   | 1.469                   |
| Créditos fiscais passivo de arrendamento                                                                                      | 31                    | 573                      | 519                      | 573                     | 519                     |
| Provisão para créditos de liquidação duvidosa                                                                                 |                       | (329)                    | 662                      | (23.603)                | 50.156                  |
| Equivalência patrimonial                                                                                                      | 15                    | (11.403)                 | (9.406)                  | -                       | -                       |
| Ganho na venda e/ou custo de ativo imobilizado e intangível baixados                                                          | 27                    | -                        | 1                        | -                       | 1                       |
| Encargos financeiros sobre contas a pagar por aquisição de investimento                                                       | 20                    | 1.063                    | 2.163                    | 1.063                   | 2.163                   |
| Encargos financeiros sobre empréstimos e financiamentos                                                                       | 19                    | 14.699                   | 15.839                   | 14.699                  | 15.839                  |
| Encargos financeiros passivo de arrendamentos                                                                                 | 31                    | 13.281                   | 11.172                   | 13.281                  | 11.172                  |
| Plano de opção de compra de ações                                                                                             |                       | 979                      | -                        | 979                     | -                       |
| Provisão para riscos tributários, trabalhistas e cíveis                                                                       | 27                    | 17.296                   | 783                      | 17.464                  | 1.349                   |
| Provisão para perdas em estoques                                                                                              | 10                    | 847                      | 234                      | 847                     | 234                     |
| Apropriação receita diferida                                                                                                  | 23                    | (1.195)                  | (1.923)                  | (1.195)                 | (1.923)                 |
| Imposto de renda e contribuição social diferidos                                                                              | 12                    | (2.922)                  | (1.220)                  | (659)                   | 2.412                   |
| <b>Lucro Ajustado</b>                                                                                                         |                       | <b>111.043</b>           | <b>70.134</b>            | <b>102.623</b>          | <b>133.658</b>          |
| (Aumento) redução nos ativos operacionais:                                                                                    |                       |                          |                          |                         |                         |
| Contas a receber de clientes e partes relacionadas                                                                            |                       | (18.401)                 | (15.202)                 | 6.654                   | (118.339)               |
| Estoques                                                                                                                      |                       | (40.328)                 | 8.141                    | (40.328)                | 8.141                   |
| Quotas subordinadas FIDC Verdecard                                                                                            |                       | (41.844)                 | (22.978)                 | -                       | -                       |
| Créditos diversos                                                                                                             |                       | (37.230)                 | (50.959)                 | (37.912)                | (51.407)                |
| Aumento (redução) nos passivos operacionais:                                                                                  |                       |                          |                          |                         |                         |
| Fornecedores                                                                                                                  |                       | 35.512                   | (8.133)                  | 35.512                  | (8.133)                 |
| Quotas seniores FIDC Verdecard                                                                                                |                       | -                        | -                        | (45.434)                | 79.408                  |
| Obrigações com conveniadas                                                                                                    |                       | -                        | -                        | (3.802)                 | (3.713)                 |
| Impostos e contribuições a recolher                                                                                           |                       | 12.453                   | (5.372)                  | 15.671                  | (2.700)                 |
| Imposto de renda e contribuição social pagos                                                                                  |                       | (2.317)                  | (675)                    | (4.746)                 | (2.377)                 |
| Outras obrigações e contas a pagar                                                                                            |                       | 66.221                   | (16.778)                 | 67.853                  | 30.174                  |
| <b>Caixa líquido gerado das (aplicado nas) atividades operacionais</b>                                                        |                       | <b>85.109</b>            | <b>(41.822)</b>          | <b>96.091</b>           | <b>64.712</b>           |
| <b>Fluxo de caixa das atividades de investimento</b>                                                                          |                       |                          |                          |                         |                         |
| Aplicações financeiras                                                                                                        |                       | (3.562)                  | 1.920                    | (1.635)                 | (3.441)                 |
| Aquisição de imobilizado                                                                                                      | 16                    | (29.891)                 | (22.099)                 | (29.894)                | (22.113)                |
| Recebimento pela venda de imobilizado e intangível                                                                            |                       | -                        | 5                        | -                       | 5                       |
| Adições ao intangível                                                                                                         | 17                    | (4.935)                  | (3.692)                  | (7.855)                 | (9.122)                 |
| <b>Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento</b>                                                                  |                       | <b>(38.388)</b>          | <b>(23.866)</b>          | <b>(39.384)</b>         | <b>(34.671)</b>         |
| <b>Fluxo de caixa das atividades de financiamento</b>                                                                         |                       |                          |                          |                         |                         |
| Integralização de capital                                                                                                     |                       | 286.947                  | -                        | 286.947                 | -                       |
| Dividendos e juros sobre o capital próprio pagos                                                                              |                       | (5.081)                  | -                        | (5.081)                 | -                       |
| Captação de financiamentos - terceiros                                                                                        | 19                    | 91.333                   | 203.703                  | 91.333                  | 203.703                 |
| Pagamento de juros sobre financiamentos e mútuos                                                                              | 19                    | (6.361)                  | (18.104)                 | (6.361)                 | (18.104)                |
| Pagamento do valor principal de financiamentos                                                                                | 19                    | (31.852)                 | (175.878)                | (31.852)                | (175.878)               |
| Pagamento de passivo de arrendamentos                                                                                         |                       | (30.969)                 | (25.924)                 | (30.969)                | (25.924)                |
| Pagamento de juros de passivo de arrendamentos                                                                                |                       | (13.281)                 | (11.172)                 | (13.281)                | (11.172)                |
| Recebimentos de recursos de partes relacionadas                                                                               |                       | 10.338                   | -                        | 10.338                  | -                       |
| <b>Caixa líquido gerado das (aplicado nas) atividades de financiamento</b>                                                    |                       | <b>301.074</b>           | <b>(27.375)</b>          | <b>301.074</b>          | <b>(27.375)</b>         |
| <b>Aumento (redução) líquido do saldo de caixa e equivalentes de caixa</b>                                                    |                       |                          |                          |                         |                         |
|                                                                                                                               |                       | <b>347.795</b>           | <b>(93.063)</b>          | <b>357.781</b>          | <b>2.666</b>            |
| Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício                                                                          | 6                     | 148.840                  | 119.227                  | 240.251                 | 149.933                 |
| Caixa e equivalentes de caixa no fim do exercício                                                                             | 6                     | 496.635                  | 26.164                   | 598.032                 | 152.599                 |

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

**Notas Explicativas**Lojas Quero-Quero S.A.

Demonstrações do valor adicionado

Para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020

(Em milhares de Reais)

|                                                                     | <b>Controladora</b> |                 | <b>Consolidado</b> |                 |
|---------------------------------------------------------------------|---------------------|-----------------|--------------------|-----------------|
|                                                                     | <b>30/09/20</b>     | <b>30/09/19</b> | <b>30/09/20</b>    | <b>30/09/19</b> |
| <b>Receitas</b>                                                     |                     |                 |                    |                 |
| Venda de mercadorias, produtos e serviços                           | 1.115.767           | 912.285         | 1.390.834          | 1.160.760       |
| Outras receitas operacionais                                        | 11.564              | 315             | 11.564             | 322             |
| Provisão para créditos de liquidação duvidosa, líquida de reversões | 329                 | (662)           | 23.603             | (50.156)        |
| Perdas com direitos creditórios                                     | -                   | -               | (70.297)           | -               |
| <b>Insumos adquiridos de terceiros</b>                              |                     |                 |                    |                 |
| Custos dos produtos, das mercadorias e dos serviços vendidos        | (791.159)           | (620.778)       | (850.340)          | (688.240)       |
| Materiais, energia, serviços de terceiros e outros                  | (31.655)            | (26.442)        | (63.715)           | (53.634)        |
| Perda e recuperação de valores ativos                               | (847)               | (234)           | (847)              | (234)           |
| <b>Valor adicionado bruto</b>                                       | <b>303.999</b>      | <b>264.484</b>  | <b>440.802</b>     | <b>368.818</b>  |
| <b>Depreciação e amortização</b>                                    | <b>(43.278)</b>     | <b>(35.645)</b> | <b>(44.298)</b>    | <b>(36.071)</b> |
| <b>Valor adicionado líquido produzido pela Companhia</b>            | <b>260.721</b>      | <b>228.839</b>  | <b>396.504</b>     | <b>332.747</b>  |
| <b>Valor adicionado recebido em transferência</b>                   |                     |                 |                    |                 |
| Resultado de equivalência patrimonial                               | 11.403              | 9.406           | -                  | -               |
| Receitas financeiras                                                | 114.210             | 82.434          | 15.198             | 12.346          |
| <b>Valor adicionado total a distribuir</b>                          | <b>386.334</b>      | <b>320.679</b>  | <b>411.702</b>     | <b>345.093</b>  |
| <b>Distribuição do valor adicionado</b>                             |                     |                 |                    |                 |
| Pessoal e Encargos:                                                 |                     |                 |                    |                 |
| Remuneração direta                                                  | 158.227             | 130.326         | 165.451            | 135.836         |
| Benefícios                                                          | 11.411              | 9.126           | 12.686             | 10.281          |
| FGTS                                                                | 12.946              | 11.338          | 13.585             | 11.921          |
|                                                                     | 182.584             | 150.790         | 191.722            | 158.038         |
| Impostos, taxas e contribuições:                                    |                     |                 |                    |                 |
| Federais                                                            | 77.433              | 58.395          | 89.903             | 72.260          |
| Estaduais                                                           | (616)               | 15.188          | (616)              | 15.188          |
| Municipais                                                          | 3.136               | 2.803           | 4.267              | 4.106           |
|                                                                     | 79.953              | 76.386          | 93.554             | 91.554          |
| Remuneração de capital de terceiros:                                |                     |                 |                    |                 |
| Juros                                                               | 54.876              | 63.870          | 55.845             | 63.926          |
| Aluguéis                                                            | 9.481               | 7.591           | 9.816              | 7.693           |
| Outras                                                              | 26.426              | 7.846           | 27.751             | 9.686           |
|                                                                     | 90.783              | 79.307          | 93.412             | 81.305          |
| Remuneração de capitais próprios:                                   |                     |                 |                    |                 |
| Lucros retidos                                                      | 33.014              | 14.196          | 33.014             | 14.196          |
| <b>Valor adicionado distribuído</b>                                 | <b>386.334</b>      | <b>320.679</b>  | <b>411.702</b>     | <b>345.093</b>  |

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

## Notas Explicativas

### LOJAS QUERO-QUERO S.A.

#### NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS PARA O PERÍODO DE NOVE MESES FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2020 (Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

---

#### 1. CONTEXTO OPERACIONAL

A Lojas Quero-Quero S.A. (“Companhia”) é uma sociedade anônima, de capital aberto desde Agosto de 2020, listada no segmento especial de Novo Mercado da B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão, com símbolo de negociação LJQQ3, com sede em Cachoeirinha, na Avenida General Flores da Cunha, 1943 – RS, e tem como objeto social o comércio varejista em geral, principalmente de materiais de construção, eletrodomésticos e móveis, além de atividades correlatas, como importação, prestação de serviços de correspondente bancário, e intermediação de venda de garantia estendida, em atividade própria ou através das sociedades controladas Verde - Administradora de Cartões de Crédito S.A. (“Verde”) e Sentinela dos Pampas – Administradora e Corretora de Seguros Ltda. (“Sentinela dos Pampas”).

A Companhia tem contrato de parceria não exclusiva com instituições financeiras terceiras que são responsáveis pelo financiamento das compras parceladas com encargos realizadas pelos seus clientes, sendo remunerada por tais instituições pela utilização da base de clientes, canais e infraestrutura operacional para exploração de produtos financeiros com base em percentual calculado sobre os resultados obtidos, além de ressarcimentos de prestação de serviços da utilização de recursos por essas empresas.

#### 2. APRESENTAÇÃO DAS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

##### 2.1 Base de elaboração

As informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas, foram elaboradas de acordo com o pronunciamento técnico CPC 21 (R1) - Demonstração Intermediária e de acordo com a norma internacional IAS 34 – “Interim Financial Reporting”, emitida pelo “International Accounting Standards Board - IASB”, e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários – CVM.

As informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas são apresentadas em milhares de Reais – R\$, exceto quando indicado de outra maneira, que é também a moeda funcional da Companhia e de suas controladas.

As informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas foram elaboradas com base no custo histórico, exceto por determinados instrumentos financeiros mensurados pelos seus valores justos. Todas as informações relevantes próprias das informações financeiras intermediárias, e somente elas, estão sendo evidenciadas e correspondem as utilizadas pela Administração em sua gestão das atividades da Companhia.

As informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas relativas ao período findo em 30 de setembro de 2020 foram elaboradas pressupondo sua continuidade operacional, o qual contempla a realização de ativos e a liquidação de passivos no curso normal dos negócios.

## Notas Explicativas

As demonstrações financeiras intermediárias referentes ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020 foram aprovadas pela Administração da Companhia em 6 de novembro de 2020.

### 2.2 Bases de consolidação e investimento em controladas

As informações financeiras intermediárias consolidadas incluem as informações financeiras intermediárias da Companhia e de suas controladas Verde e Sentinela dos Pampas (participação de 100% em ambas as entidades).

No processo de consolidação do FIDC Verdecard, foram feitas eliminações de ativos e passivos, ganhos e perdas das operações entre a Companhia e o FIDC Verdecard.

Nas informações financeiras intermediárias individuais da Companhia, as informações financeiras intermediárias das controladas são reconhecidas através do método de equivalência patrimonial.

Todas as transações, saldos, receitas e despesas entre as empresas da Companhia são eliminados integralmente nas informações financeiras intermediárias consolidadas.

## 3. RESUMO DAS PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS

As práticas contábeis e os métodos de cálculo adotados na elaboração dessas informações financeiras intermediárias em 30 de setembro de 2020 são os mesmos praticados na preparação das demonstrações financeiras anuais do exercício findo em 31 de dezembro de 2019.

Nas situações em que não ocorreram alterações significativas na natureza dos saldos contábeis ou nas políticas da Companhia, os detalhamentos divulgados nas demonstrações financeiras anuais do exercício findo em 31 de dezembro de 2019 não foram integralmente reproduzidos nestas informações financeiras intermediárias. Em virtude disso, estas informações financeiras intermediárias devem ser lidas em conjunto com as demonstrações financeiras anuais do exercício findo em 31 de dezembro de 2019, aprovadas pela Administração da Companhia em 10 de fevereiro de 2020.

## 4. PRINCIPAIS JULGAMENTOS CONTÁBEIS E FONTES DE INCERTEZAS NAS ESTIMATIVAS

A aplicação das políticas contábeis exige da Administração o exercício de julgamento e a elaboração de estimativas, que levam em conta a experiência histórica e avaliação subjetiva de riscos. Em consequência, os efeitos reais dos eventos estimados podem diferir das estimativas, exigindo sua reavaliação contínua.

Os efeitos decorrentes de revisões das estimativas contábeis são reconhecidos no período em que a revisão ocorre, se afetar apenas esse período, e também em períodos posteriores, se a revisão afetar também períodos futuros.

Ativos e passivos significativos sujeitos a essas estimativas e premissas incluem provisão para redução ao valor recuperável, provisão para créditos de liquidação duvidosa, provisão para ajuste ao valor realizável dos estoques, imposto de renda diferido, provisão para riscos cíveis, tributários, trabalhistas e mensuração do valor justo de instrumentos financeiros.

## Notas Explicativas

### 4.1 COVID-19

Devido à pandemia de Covid-19 as operações das lojas e centros de distribuições foram interrompidas em março, e o mês de abril foi de retomada gradual das operações e reabertura de nossas lojas, por atuarmos no varejo de material de construção, considerado essencial pelas autoridades. Assim, após reavaliação criteriosa e cautelosa, nossas lojas voltaram inicialmente a operar apenas para o recebimento de pagamentos de clientes através do serviço de correspondente bancário, e posteriormente também retomaram as atividades de varejo, chegando ao final de abril com a maioria das lojas desempenhando todas as suas atividades, embora com restrições operacionais.

Durante a pandemia, o foco sempre foi e continua sendo a preservação da saúde de nossos colaboradores, clientes e parceiros. Embora as cidades pequenas e médias em que atuamos tenham sido relativamente menos atingidas que grandes cidades, o terceiro trimestre começou com níveis mais altos de alerta nas regiões de atuação, que foram sendo abrandados conforme a situação mostrou avanços positivos. Assim, embora com algumas restrições ao longo do trimestre, estamos operando hoje normalmente com todas as lojas, respeitando as melhores práticas de prevenção e protocolos sanitários estabelecidos pelas autoridades.

O desempenho de vendas se mostrou superior aos níveis verificados pré-pandemia, e todas as categorias mostraram níveis de crescimento positivos, que acreditamos que tenham sido decorrentes de diferentes fatores, como estratégias comerciais que possibilitaram maior autonomia para as lojas realizarem a conversão de vendas, economias locais menos afetadas pela pandemia dado as dinâmicas específicas de pequenas e médias cidades aliadas a um bom desempenho do setor agropecuário, renda disponível dos consumidores, e atuação das áreas internas para atender a demanda dos consumidores com o melhor nível de serviço possível, mesmo em um ambiente de retomada da cadeia de fornecimento que foi impactada pela pandemia, e que trouxe um cenário mais desafiador de abastecimento, e consequentemente maiores rupturas de estoque, que deve se estender também para os próximos meses.

No terceiro trimestre de 2020 inauguramos 16 novas lojas nos três estados do Sul do país, chegando assim à marca de 33 lojas inauguradas em 2020 e totalizando 378 lojas ao final de setembro. Conseguimos retomar o ritmo de expansão que consideramos adequado, que havia sido impactado entre o primeiro e o segundo trimestre pela pandemia. As lojas são inauguradas respeitando as melhores práticas para prevenção do contágio pela Covid-19, e estão sendo bem recebidas nas novas cidades, mostrando um bom desempenho de vendas, na mesma tendência positiva apresentada pelas lojas existentes.

Como alternativas para contornar as adversidades enfrentadas durante a pandemia, reforçamos a utilização de novos canais de comunicação atrelados a ferramentas digitais para nossas equipes continuarem a atender os clientes buscando os níveis de serviço almejados.

Em 10 de março de 2020, a CVM emitiu o ofício-circular CVM-SNC/SEP nº 02/2020, orientando as companhias abertas a avaliarem de maneira cuidadosa os impactos do COVID-19 em seus negócios, e reportarem nas informações trimestrais os principais riscos e incertezas advindos desta análise, observando as normas contábeis aplicáveis.

A Companhia efetuou para 31 de março de 2020, e atualizou para 30 de junho e 30 de setembro de 2020, uma análise nos ativos e passivos sujeitos as estimativas contábeis como provisão para redução ao valor recuperável, provisão para créditos de liquidação duvidosa, provisão para ajuste

## Notas Explicativas

ao valor realizável dos estoques, imposto de renda diferido, provisão para riscos cíveis, tributários, trabalhistas e mensuração do valor justo de instrumentos financeiros, além de renovar as análises sobre a continuidade operacional da Companhia. De acordo com as estimativas da Administração e com o acompanhamento dos impactos da pandemia, não há efeitos que devam ser registrados nas informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas da Companhia e tampouco há efeitos na continuidade e/ou estimativas da Companhia que justificariam mudanças nas conclusões destas informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas.

A Companhia continuará monitorando e avaliando os impactos e, se necessário, fará as devidas provisões e divulgações tempestivamente.

### 5. NORMAS E INTERPRETAÇÕES NOVAS E REVISADAS

#### 5.1 Normas e interpretações novas e revisadas já emitidas e ainda não adotadas

| <u>Pronunciamento</u>                                                                  | <u>Descrição</u>                                                                                                            | <u>Aplicáveis a períodos anuais com início em ou após</u> |
|----------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| Alteração da norma IAS 1 – Classificação de passivos como circulante ou não-circulante | Esclarece aspectos a serem considerados para a classificação de passivos como passivo circulante ou passivo não-circulante. | 01/01/2022                                                |

A Companhia está avaliando os impactos dos pronunciamentos alterações à IAS 1, porém não espera efeitos significativos oriundos da adoção.

### 6. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

|                                  |                    | <u>Controladora</u> |                 | <u>Consolidado</u> |                 |
|----------------------------------|--------------------|---------------------|-----------------|--------------------|-----------------|
|                                  | <u>Remuneração</u> | <u>30/09/20</u>     | <u>31/12/19</u> | <u>30/09/20</u>    | <u>31/12/19</u> |
| Caixa e bancos                   |                    | 4.913               | 6.747           | 5.201              | 7.277           |
| Equivalentes de caixa:           |                    |                     |                 |                    |                 |
| Conta Corrente Remunerada        | 2 a 12% do CDI     | 3.072               | 22.133          | 6.880              | 35.503          |
| Certificado de depósito bancário | 70 a 117% do CDI   | 488.650             | 119.960         | 544.358            | 195.584         |
| Letras do tesouro nacional       | 4,20% a.a.         | -                   | -               | -                  | 1.887           |
| Notas do tesouro nacional        | 1,70% a.a.         | -                   | -               | 41.593             | -               |
| Total                            |                    | <u>496.635</u>      | <u>148.840</u>  | <u>598.032</u>     | <u>240.251</u>  |

Os certificados de depósitos bancário referem-se a aplicações financeiras que possuem liquidez imediata e rentabilidade aproximada de 70% a 117% do Certificado de Depósito Interbancário - CDI.

## Notas Explicativas

### 7. APLICAÇÕES FINANCEIRAS

| Remuneração                      |                | Controladora |              | Consolidado   |               |
|----------------------------------|----------------|--------------|--------------|---------------|---------------|
|                                  |                | 30/09/20     | 31/12/19     | 30/09/20      | 31/12/19      |
| Certificado de depósito bancário | 90% a 117% CDI | 5.656        | 2.094        | 5.656         | 2.094         |
| Letra financeira do tesouro      | 100% da SELIC  | -            | -            | 26.014        | 27.941        |
| Total                            |                | <u>5.656</u> | <u>2.094</u> | <u>31.670</u> | <u>30.035</u> |

Em 30 de setembro de 2020 as aplicações financeiras em certificado de depósito bancário no montante de R\$ 5.656 (R\$ 2.094 em 31 de dezembro de 2019), estão vinculadas as garantias emitidas para garantir o cumprimento do instrumento particular de acordo operacional com parceiros comerciais, e também conforme nota explicativa nº 19, como garantia de linha de crédito tomada com instituição financeira.

### 8. CONTAS A RECEBER DE CLIENTES E PARTES RELACIONADAS

|                                                          | Controladora   |                | Consolidado    |                |
|----------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                                                          | 30/09/20       | 31/12/19       | 30/09/20       | 31/12/19       |
| Cartões de crédito - próprio (Verde Card)                | 65.980         | 57.302         | -              | -              |
| Cartões de crédito - terceiros (a)                       | 26.905         | 22.764         | 26.905         | 22.764         |
| Outros créditos e financiamentos                         | 411            | 427            | 411            | 427            |
| Financiamento próprio - Lojas (b)                        | 27.126         | 21.534         | 85.780         | 57.285         |
| Financiamento próprio - Conveniados Verde Card (c)       | -              | -              | 62.052         | 48.720         |
| Direitos creditórios FIDC Verdecard (d)                  | -              | -              | 491.816        | 544.416        |
| Contas a receber pela exploração de produtos financeiros | 2.695          | 2.878          | 2.833          | 3.027          |
|                                                          | <u>123.117</u> | <u>104.905</u> | <u>669.797</u> | <u>676.639</u> |
| Provisão para créditos de liquidação duvidosa            | (4.656)        | (4.931)        | (64.832)       | (88.380)       |
| Ajuste a valor presente                                  | (812)          | (1.055)        | (812)          | (1.055)        |
| Total                                                    | <u>117.649</u> | <u>98.919</u>  | <u>604.153</u> | <u>587.204</u> |
| <b>Circulante</b>                                        |                |                |                |                |
| Contas a receber de clientes                             | 51.668         | 41.617         | 585.394        | 570.894        |
| Contas a receber partes relacionadas (Nota 14)           | 65.967         | 57.302         | -              | -              |
|                                                          | <u>117.635</u> | <u>98.919</u>  | <u>585.394</u> | <u>570.894</u> |
| <b>Não Circulante</b>                                    |                |                |                |                |
| Contas a receber de clientes                             | 1              | -              | 18.759         | 16.310         |
| Contas a receber partes relacionadas (Nota 14)           | 13             | -              | -              | -              |
|                                                          | <u>14</u>      | <u>-</u>       | <u>18.759</u>  | <u>16.310</u>  |

- a) Refere-se aos financiamentos de compras de clientes efetuadas na rede de lojas através de cartões de crédito terceiros.
- b) Correspondem aos financiamentos de compras de clientes efetuadas na rede de lojas sem encargos contratuais. No saldo do consolidado o valor de financiamento próprio - lojas inclui os valores de financiamento pela Verde através do cartão VerdeCard referente a compras de clientes efetuadas

## Notas Explicativas

na rede de lojas. Esse contas a receber possui parcelas com vencimentos superiores a 12 meses da data do balanço, que corresponde ao montante de R\$ 14 incluídos no ativo não circulante. As compras parceladas com encargos e o financiamento ao cliente de faturas em atraso são de responsabilidade de instituições financeiras terceiras, através de contratos de parceria.

- c) Refere-se a financiamento de compras de clientes efetuadas na rede de estabelecimentos conveniados do cartão VerdeCard, podendo ser parcelados em até 12 meses, entretanto, o prazo mais utilizado é inferior a 3 meses. As compras parceladas com encargos e o financiamento ao cliente de faturas em atraso são de responsabilidade de instituições financeiras terceiras, através de contratos de parceria.
- d) Refere-se a financiamento de compras com encargos de clientes adquiridos pelo FIDC Verdecard através de cessão definitiva de direitos creditórios originados pelas instituições financeiras terceiras, e financiamento de compras sem encargos de clientes adquiridos pelo FIDC Verdecard através de cessão definitiva de direitos creditórios originados pela Verde. Esse contas a receber possui parcelas com vencimentos superiores a 12 meses da data do balanço, que corresponde ao montante de R\$ 18.759 (R\$ 16.310 em 31 de dezembro de 2019), incluídos no ativo não circulante. A carteira de contas a receber do FIDC Verdecard é apresentada como Direitos Creditórios do FIDC Verdecard, enquanto que a provisão de perdas desta carteira é apresentada na Provisão para créditos de liquidação duvidosa nas informações financeiras intermediárias consolidadas da Companhia.

### Vencimento de clientes

|                            | Controladora   |                | Consolidado    |                |
|----------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                            | 30/09/20       | 31/12/19       | 30/09/20       | 31/12/19       |
| A vencer                   | 115.463        | 99.107         | 563.988        | 544.742        |
| Vencidos até 30 dias       | 1.940          | 809            | 31.040         | 30.201         |
| Vencidos de 31 a 60 dias   | 478            | 125            | 9.295          | 11.623         |
| Vencidos de 61 a 90 dias   | 216            | 72             | 6.629          | 9.757          |
| Vencidos de 91 a 180 dias  | 637            | 238            | 16.910         | 17.039         |
| Vencidos de 181 a 360 dias | 253            | 356            | 37.611         | 29.829         |
| Vencidos acima de 360 dias | 4.130          | 4.198          | 4.324          | 33.448         |
| Total                      | <u>123.117</u> | <u>104.905</u> | <u>669.797</u> | <u>676.639</u> |

A Companhia mensura a provisão para perdas de contas a receber de clientes em um valor equivalente à perda de crédito esperada na liquidação das contas a receber. As perdas de crédito esperadas sobre as contas a receber de clientes são estimadas usando uma matriz de provisão com base na experiência de inadimplência passada (histórico de perdas) e avalia fatores econômicos para constituir a provisão para perdas estimadas.

A concentração do risco de crédito é limitada, porque a base de clientes é pulverizada, além disso, as operações das vendas realizadas por meio do cartão de crédito VerdeCard são financiadas por instituições financeiras parceiras, conforme divulgado na nota explicativa 30.1.a.

Devido ao potencial impacto no ambiente econômico trazido pela disseminação da pandemia do COVID-19, a Companhia realizou uma análise de conjuntura de forma a avaliar a necessidade de alteração na estrutura de cálculo de provisão. Os principais fatores analisados foram:

- (i) Possibilidade de afetar a renda disponível dos clientes que possuem faturas vincendas;
- (ii) Acompanhamento da inadimplência de direitos de creditórios verificada em períodos pré e pós-COVID-19; e

## Notas Explicativas

(iii) Condições econômicas mercadológicas que podem interferir nas taxas futuras de inadimplência.

Com base nesta análise interna, a Companhia concluiu que o modelo atualmente utilizado para mensuração de perdas esperadas é capaz de capturar os riscos de inadimplência incorridos pela Companhia, pois, o modelo já inclui, de forma implícita, em suas estimativas o comportamento recente do consumidor, principalmente, relativos à mudança gerada pela pandemia do Covid-19, seja em desemprego, renda, e na situação de pagamento. Portanto, não houve mudança nas técnicas de estimativa ou premissas relevantes feitas durante o período do relatório corrente.

A movimentação da provisão para créditos de liquidação duvidosa ocorrida no período foi como segue:

|                                 | <b>Controladora</b> |                 | <b>Consolidado</b> |                 |
|---------------------------------|---------------------|-----------------|--------------------|-----------------|
|                                 | <b>30/09/20</b>     | <b>30/09/19</b> | <b>30/09/20</b>    | <b>30/09/19</b> |
| Saldo inicial                   | (4.931)             | (4.546)         | (88.380)           | (29.831)        |
| Complemento da provisão líquida | -                   | (595)           | (46.899)           | (50.090)        |
| Baixas efetuadas                | 275                 | -               | 70.447             | -               |
| <b>Saldo final</b>              | <b>(4.656)</b>      | <b>(5.141)</b>  | <b>(64.832)</b>    | <b>(79.921)</b> |

As parcelas vencidas acima de 360 dias dos Direitos Creditórios do FIDC Verdecard foram baixados de forma definitiva no trimestre findo em 30 de setembro de 2020, representando a reversão de provisão de créditos de liquidação duvidosa e baixa definitiva dos títulos, sem efeito no resultado do período.

Ajuste a valor presente de clientes:

|                                                                    | <b>Controladora e Consolidado</b> |                 |
|--------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------|
|                                                                    | <b>30/09/20</b>                   | <b>30/09/19</b> |
| Saldo no início do período                                         | (1.055)                           | (1.225)         |
| Ajuste a valor presente sobre vendas à prazo e/ou cartão parcelado | (4.018)                           | (9.221)         |
| Realização do ajuste a valor presente                              | 4.261                             | 8.332           |
| <b>Saldo no final do período</b>                                   | <b>(812)</b>                      | <b>(2.114)</b>  |

A Companhia utilizou a taxa de 0,36% mensal (0,72% mensal em 30 de setembro de 2019) para cálculo de ajuste a valor presente de contas a receber.

## 9. FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS

Em março de 2018, foram iniciadas as operações do FIDC Verdecard, cujo objeto definido em regulamento é o investimento em direitos creditórios constituído sob a forma de condomínio fechado, regido pela Resolução 2.907 do Banco Central do Brasil, pela Instrução CVM 356, pelo Regulamento do Fundo e pelas demais disposições legais e regulamentares que lhe forem aplicáveis, com o objetivo principal de adquirir direitos creditórios originados das compras dos clientes do cartão VerdeCard. O FIDC Verdecard tem duração de até 10 (dez) anos contados a partir do início de suas operações, sendo que este prazo poderá ser estendido a critério dos Quotistas do Fundo reunidos em Assembleia Geral de Quotistas. Não obstante, as quotas serão

## Notas Explicativas

objeto de amortizações durante o prazo de vigência do Fundo.

A estrutura de patrimônio do FIDC Verdecard, em 30 de setembro de 2020 está assim representada:

| Quotas            | Remuneração      | % PL do Fundo | Quantidade<br>30/09/20 | Valor<br>30/09/20 |
|-------------------|------------------|---------------|------------------------|-------------------|
| Subordinadas      | (*)              | 35,77%        | 112.100                | 178.532           |
| Sênior - 1ª Série | CDI + 1,8% a.a.  | 4,25%         | 85.000                 | 21.253            |
| Sênior - 2ª Série | CDI + 2,1% a.a.  | 15,86%        | 95.000                 | 79.179            |
| Sênior - 3ª Série | IPCA + 7,0% a.a. | 24,05%        | 120.000                | 120.047           |
| Sênior - 4ª Série | CDI + 0,9% a.a.  | 20,04%        | 100.000                | 100.011           |
| Total             |                  |               | <b>512.100</b>         | <b>499.021</b>    |

  

| Quotas            | Remuneração      | % PL do Fundo | Quantidade<br>31/12/19 | Valor<br>31/12/19 |
|-------------------|------------------|---------------|------------------------|-------------------|
| Subordinadas      | (*)              | 25,52%        | 112.100                | 126.226           |
| Sênior - 1ª Série | CDI + 1,8% a.a.  | 10,74%        | 85.000                 | 53.138            |
| Sênior - 2ª Série | CDI + 2,1% a.a.  | 19,21%        | 95.000                 | 95.024            |
| Sênior - 3ª Série | IPCA + 7,0% a.a. | 24,28%        | 120.000                | 120.064           |
| Sênior - 4ª Série | CDI + 0,9% a.a.  | 20,22%        | 100.000                | 100.021           |
| Total             |                  |               | <b>512.100</b>         | <b>494.473</b>    |

(\*) A exposição da Companhia às atividades do FIDC Verdecard limita-se ao montante de cotas subordinadas subscritas, portanto a exposição dos quotistas subordinados em 30 de setembro de 2020 é limitada ao valor de R\$ 178.532 (R\$ 126.226 em 31 de dezembro de 2019). O Regulamento do Fundo define que as cotas subordinadas devem representar no mínimo 25% das cotas seniores.

A Companhia atua como agente de cobrança em caso de inadimplência dos direitos de crédito e efetua o gerenciamento contínuo da carteira do FIDC Verdecard.

Em 30 de setembro de 2020, o balanço patrimonial e a demonstração do resultado dos nove primeiros meses do FIDC Verdecard estão assim compostos:

| Ativo                         | 30/09/20       | 31/12/19       |
|-------------------------------|----------------|----------------|
| Caixa e equivalentes de caixa | 41.597         | 1.946          |
| Aplicações financeiras        | 26.013         | 27.941         |
| Contas a receber de clientes  | 431.834        | 461.161        |
| Despesas antecipadas          | -              | 2              |
| Outros créditos               | -              | 3.828          |
| <b>Total do Ativo</b>         | <b>499.444</b> | <b>494.878</b> |

  

| Passivo                                      | 30/09/20       | 31/12/19       |
|----------------------------------------------|----------------|----------------|
| Contas a pagar                               | 422            | 405            |
| Patrimônio Líquido                           | 499.022        | 494.473        |
| <b>Total do Passivo e Patrimônio Líquido</b> | <b>499.444</b> | <b>494.878</b> |

## Notas Explicativas

| Demonstração do resultado para o período                                                | Nove Meses Findos |                | Trimestre Findo |                |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|----------------|-----------------|----------------|
|                                                                                         | 30/09/20          | 30/09/19       | 30/09/20        | 30/09/19       |
| <b>Direitos creditórios com aquisição substancial dos riscos e benefícios</b>           | <b>150.537</b>    | <b>115.048</b> | <b>57.901</b>   | <b>48.290</b>  |
| Receitas/despesas                                                                       | 185.303           | 160.506        | 61.200          | 65.209         |
| Resultado nas negociações                                                               | 12.133            | 4.003          | 1.358           | (5.516)        |
| Provisão por redução no valor de recuperação                                            | 23.273            | (49.461)       | 65.515          | (11.403)       |
| Perdas com direitos creditórios                                                         | (70.172)          | -              | (70.172)        | -              |
| <b>Títulos públicos federais</b>                                                        | <b>931</b>        | <b>2.213</b>   | <b>125</b>      | <b>1.307</b>   |
| Rendas com aplicações em operações compromissadas                                       | 671               | 1.477          | 204             | 932            |
| Rendas de títulos de renda fixa                                                         | 260               | 736            | (79)            | 375            |
| <b>Total das receitas</b>                                                               | <b>151.468</b>    | <b>117.261</b> | <b>58.026</b>   | <b>49.597</b>  |
| <b>Demais despesas</b>                                                                  | <b>(3.440)</b>    | <b>(2.966)</b> | <b>(1.157)</b>  | <b>(1.147)</b> |
| <b>Resultado do período dos detentores de cotas classificadas no Patrimônio Líquido</b> | <b>148.028</b>    | <b>114.295</b> | <b>56.869</b>   | <b>48.450</b>  |

A remuneração dos quotistas seniores sobre os resultados do FIDC Verdecard referente aos primeiros nove meses findo em 30 de setembro de 2020 foi R\$ 16.408 (R\$ 20.768 nos primeiros nove meses findo em 30 de setembro de 2019).

### Quotas seniores FIDC Verdecard

|                                           |                          |                         | Consolidado       |                 |
|-------------------------------------------|--------------------------|-------------------------|-------------------|-----------------|
|                                           |                          | <b>Vencimento final</b> | <b>30/09/2020</b> | <b>31/12/19</b> |
| Quotas Seniores - FIDC Verdecard (a)      | Taxa de 1,8% a.a. + CDI  | 2021                    | 21.253            | 53.138          |
| Quotas Seniores - FIDC Verdecard (a)      | Taxa de 2,1% a.a. + CDI  | 2023                    | 79.179            | 95.024          |
| Quotas Seniores - FIDC Verdecard (a)      | Taxa de 7,0% a.a. + IPCA | 2024                    | 120.047           | 120.064         |
| Quotas Seniores - FIDC Verdecard (a)      | Taxa de 0,9% a.a. + CDI  | 2024                    | 100.011           | 100.021         |
| Custos de estruturação FIDC Verdecard (b) |                          | 2024                    | (6.599)           | (8.922)         |
| <b>Total</b>                              |                          |                         | <b>313.891</b>    | <b>359.325</b>  |
| Circulante                                |                          |                         | 73.259            | 63.275          |
| Exigível a longo prazo                    |                          |                         | 240.632           | 296.050         |

- a) Representa o saldo das quotas seniores emitidas pelo FIDC Verdecard com prioridade de amortização e resgate em relação as quotas subordinadas.
- b) Representa o saldo dos custos incorridos para estruturação do FIDC Verdecard que serão apropriados no resultado ao longo do período de vigência do Fundo, conforme cronograma de amortização das quotas seniores.

As parcelas do passivo não circulante das quotas seniores do FIDC Verdecard vencem como segue:

### **Ano de vencimento**

|              | Consolidado       |                 |
|--------------|-------------------|-----------------|
|              | <b>30/09/2020</b> | <b>31/12/19</b> |
| 2021         | 25.770            | 81.188          |
| 2022         | 103.079           | 103.079         |
| 2023         | 79.920            | 79.920          |
| 2024         | 31.863            | 31.863          |
| <b>Total</b> | <b>240.632</b>    | <b>296.050</b>  |

**Notas Explicativas****10. ESTOQUES**

|                                                        | <b>Controladora e Consolidado</b> |                 |
|--------------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------|
|                                                        | <b>30/09/20</b>                   | <b>31/12/19</b> |
| Mercadorias para revenda                               | 262.590                           | 223.057         |
| Estoque para demonstração                              | 502                               | 445             |
| Estoque de uso e consumo próprio                       | 1.830                             | 1.330           |
| Importações em andamento                               | -                                 | 460             |
| Provisão para perdas em estoques de baixa movimentação | (1.118)                           | (969)           |
| <b>Total</b>                                           | <b>263.804</b>                    | <b>224.323</b>  |

O custo dos estoques reconhecido no resultado do período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020 foi de R\$ 552.024 (R\$ 455.747 em 30 de setembro de 2019).

O valor da provisão para perda dos estoques refere-se às prováveis perdas de desvalorização dos estoques, e sua movimentação é como segue:

|                                 | <b>Controladora e Consolidado</b> |
|---------------------------------|-----------------------------------|
| Saldo em 31 de dezembro de 2018 | (587)                             |
| Constituição de provisão        | (234)                             |
| Saldo em 30 de setembro de 2019 | <b>(821)</b>                      |
| Saldo em 31 de dezembro de 2019 | (969)                             |
| Constituição de provisão        | (149)                             |
| Saldo em 30 de setembro de 2020 | <b>(1.118)</b>                    |

**11. IMPOSTOS A RECUPERAR**

|                                        |     | <b>Controladora</b> |                 | <b>Consolidado</b> |                 |
|----------------------------------------|-----|---------------------|-----------------|--------------------|-----------------|
|                                        |     | <b>30/09/20</b>     | <b>31/12/19</b> | <b>30/09/20</b>    | <b>31/12/19</b> |
| ICMS                                   | (a) | 41.385              | 40.674          | 41.385             | 40.674          |
| Imposto de renda e contribuição social | (b) | 6.734               | 10.448          | 6.756              | 10.487          |
| COFINS                                 | (c) | 15.117              | 829             | 15.117             | 829             |
| PIS                                    | (c) | 3.281               | 179             | 3.281              | 179             |
| INSS                                   |     | 812                 | 797             | 812                | 797             |
| <b>Total</b>                           |     | <b>67.329</b>       | <b>52.927</b>   | <b>67.351</b>      | <b>52.966</b>   |

- (a) Os saldos de ICMS a recuperar são decorrentes de parcelas ainda não compensadas geradas principalmente sobre as aquisições de mercadorias, no montante de R\$ 28.231. A Companhia possui também créditos apurados sobre a diferença da base de cálculo presumida em relação a base efetiva de ICMS ST, compreendendo os períodos de novembro de 2016 a fevereiro de 2019, no montante atualizado de R\$ 11.959. A partir de março de 2019 em decorrência da publicação do decreto nº 54.308 de 6 de novembro de 2018 do Estado do Rio Grande do Sul, o contribuinte substituído nas operações com mercadorias sujeitas à substituição tributária deve apurar mensalmente o montante de ICMS ST gerado nas aquisições de mercadorias (ICMS presumido), possibilitando o creditamento deste valor, já o montante apurado sobre o

## Notas Explicativas

valor que foi revendida a mercadoria ao consumidor final (ICMS efetivo) constitui uma obrigação tributária ao contribuinte de efetuar o recolhimento. O impacto desta mudança traz uma redução no custo dos estoques referente à parcela do crédito de ICMS presumido gerado nas aquisições de mercadorias, possibilitando a compensação com o próprio tributo apurado a partir das vendas de mercadorias. Em 30 de setembro de 2020 a parcela ainda não compensada do ICMS presumido gerada no trimestre corrente foi de R\$ 1.195. A realização destes créditos será efetuada através de compensação com o próprio tributo.

- (b) Os saldos de imposto de renda e contribuição social a recuperar são decorrentes principalmente de impostos retidos na fonte sobre operações financeiras. A realização destes créditos será efetuada através de compensação de outros tributos federais.
- (c) Os saldos de PIS e Cofins a recuperar referem-se principalmente à ação judicial da Companhia para o reconhecimento do direito à exclusão do ICMS da base de cálculo do PIS e da COFINS transitada em julgado em 18 de agosto de 2020 em sentido favorável, determinando a exclusão do ICMS destacado nas notas fiscais de saída, da base de cálculo das referidas contribuições. A Companhia está realizando os procedimentos necessários para o processo de habilitação perante a Receita Federal do Brasil, relativo aos períodos de apuração de 05/2010 a 06/2017, correspondendo ao montante de R\$ 18.376. Os valores relativos aos períodos de apuração de 07/2017 em diante, já vinham sendo reconhecidos no resultado desde então.

## 12. IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL DIFERIDOS

A movimentação dos saldos de imposto de renda e contribuição social diferidos durante o ano foi a seguinte:

|                                                                   | Controladora                          |                              |                                       |                              |                                       |                              |
|-------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|------------------------------|---------------------------------------|------------------------------|---------------------------------------|------------------------------|
|                                                                   | Saldo em 31 de<br>Dezembro de<br>2018 | Constituição<br>(realização) | Saldo em 30 de<br>setembro de<br>2019 | Constituição<br>(realização) | Saldo em 31 de<br>Dezembro de<br>2019 | Constituição<br>(realização) |
| Prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social          | 113.459                               | (1.470)                      | 111.989                               | (1.731)                      | 110.258                               | (6.677)                      |
| Diferenças temporárias                                            |                                       |                              |                                       |                              |                                       |                              |
| Receita Diferida                                                  | 3.665                                 | (196)                        | 3.469                                 | (93)                         | 3.376                                 | (122)                        |
| Ajuste a valor presente de clientes                               | 416                                   | 302                          | 718                                   | (360)                        | 358                                   | (83)                         |
| Provisão para perdas em estoques de baixa movimentação            | 204                                   | 81                           | 285                                   | 50                           | 335                                   | 51                           |
| Ajuste a valor presente de estoques                               | 2.534                                 | (637)                        | 1.897                                 | (706)                        | 1.191                                 | (180)                        |
| Provisão para dissídio coletivo                                   | 244                                   | 85                           | 329                                   | (106)                        | 223                                   | 143                          |
| Provisão atualização contas a pagar por aquisição de investimento | 3.962                                 | 735                          | 4.697                                 | 152                          | 4.849                                 | 361                          |
| Provisão para riscos tributários, trabalhistas e cíveis           | 2.969                                 | 266                          | 3.235                                 | (134)                        | 3.101                                 | 5.881                        |
| Ajuste a valor presente de fornecedores                           | (3.656)                               | 1.218                        | (2.438)                               | 117                          | (2.321)                               | 879                          |
| Arrendamento mercantil                                            | -                                     | 4.418                        | 4.418                                 | 256                          | 4.674                                 | 1.377                        |
| Provisão para créditos de liquidação duvidosa                     | 519                                   | 100                          | 619                                   | (44)                         | 575                                   | (53)                         |
| Provisão bônus FIDC Verdecard                                     | -                                     | -                            | -                                     | 2.860                        | 2.860                                 | (2.860)                      |
| Outras provisões                                                  | 287                                   | (72)                         | 215                                   | 833                          | 1.048                                 | 4.205                        |
| Total                                                             | 124.603                               | 4.830                        | 129.433                               | 1.094                        | 130.527                               | 2.922                        |

## Notas Explicativas

|                                                                   | Consolidado                           |                              |                                       |                              |                                       |                              |                                       |
|-------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|------------------------------|---------------------------------------|------------------------------|---------------------------------------|------------------------------|---------------------------------------|
|                                                                   | Saldo em 31 de<br>Dezembro de<br>2018 | Constituição<br>(realização) | Saldo em 30 de<br>setembro de<br>2019 | Constituição<br>(realização) | Saldo em 31 de<br>Dezembro de<br>2019 | Constituição<br>(realização) | Saldo em 30 de<br>setembro de<br>2020 |
| Prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social          | 128.224                               | (5.322)                      | 122.902                               | (2.847)                      | 120.055                               | (8.973)                      | 111.082                               |
| Diferenças temporárias                                            |                                       |                              |                                       |                              |                                       |                              |                                       |
| Receita Diferida                                                  | 3.665                                 | (196)                        | 3.469                                 | (93)                         | 3.376                                 | (122)                        | 3.254                                 |
| Ajuste a valor presente de clientes                               | 416                                   | 302                          | 718                                   | (360)                        | 358                                   | (83)                         | 275                                   |
| Provisão para perdas em estoques de baixa movimentação            | 204                                   | 81                           | 285                                   | 50                           | 335                                   | 51                           | 386                                   |
| Ajuste a valor presente de estoques                               | 2.534                                 | (637)                        | 1.897                                 | (706)                        | 1.191                                 | (180)                        | 1.011                                 |
| Provisão para dissídio coletivo                                   | 274                                   | 117                          | 391                                   | (168)                        | 223                                   | 175                          | 398                                   |
| Provisão atualização contas a pagar por aquisição de investimento | 3.962                                 | 735                          | 4.697                                 | 152                          | 4.849                                 | 361                          | 5.210                                 |
| Provisão para riscos tributários, trabalhistas e cíveis           | 3.321                                 | 454                          | 3.775                                 | (126)                        | 3.649                                 | 5.949                        | 9.598                                 |
| Ajuste a valor presente de fornecedores                           | (3.656)                               | 1.218                        | (2.438)                               | 117                          | (2.321)                               | 879                          | (1.442)                               |
| Arrendamento mercantil                                            | -                                     | 4.418                        | 4.418                                 | 256                          | 4.674                                 | 1.377                        | 6.051                                 |
| Provisão para créditos de liquidação duvidosa                     | 519                                   | 100                          | 619                                   | (44)                         | 575                                   | (53)                         | 522                                   |
| Provisão bônus FIDC Verdecard                                     | -                                     | -                            | -                                     | 3.095                        | 3.095                                 | (3.095)                      | -                                     |
| Outras provisões                                                  | 285                                   | (72)                         | 213                                   | 993                          | 1.206                                 | 4.373                        | 5.579                                 |
| Total                                                             | 139.748                               | 1.198                        | 140.946                               | 319                          | 141.265                               | 659                          | 141.924                               |

Os prejuízos fiscais acumulados, de acordo com a legislação tributária vigente, não prescrevem.

A utilização do saldo de prejuízos fiscais e base negativa da contribuição social está limitada a 30% do lucro tributável apurado em cada período.

A recuperação dos créditos fiscais está baseada em projeções de resultados tributáveis com base nos estudos realizados que revelam expectativas de lucros tributáveis para os seguintes exercícios:

| Ano          | Controladora   | Consolidado    |
|--------------|----------------|----------------|
|              | 30/09/20       | 30/09/20       |
|              | Valor          | Valor          |
| 2020         | 7.759          | 10.452         |
| 2021         | 9.561          | 12.835         |
| 2022         | 13.677         | 17.043         |
| 2023         | 18.095         | 18.135         |
| 2024         | 25.538         | 25.599         |
| Após 2025    | 58.819         | 57.860         |
| <b>Total</b> | <b>133.449</b> | <b>141.924</b> |

A conciliação da despesa calculada pela aplicação das alíquotas fiscais combinadas e da despesa de imposto de renda e contribuição social sobre o resultado é demonstrada como segue:

## Notas Explicativas

|                                                                  | Nove Meses Findos |          |             |          | Trimestre Findo |          |             |          |
|------------------------------------------------------------------|-------------------|----------|-------------|----------|-----------------|----------|-------------|----------|
|                                                                  | Controladora      |          | Consolidado |          | Controladora    |          | Consolidado |          |
|                                                                  | 30/09/20          | 30/09/19 | 30/09/20    | 30/09/19 | 30/09/20        | 30/09/19 | 30/09/20    | 30/09/19 |
| Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social         | 45.071            | 16.653   | 52.537      | 25.398   | 44.767          | 17.095   | 47.393      | 21.137   |
| Alíquota fiscal combinada                                        | 34%               | 34%      | 34%         | 34%      | 34%             | 34%      | 34%         | 34%      |
| Imposto de renda e contribuição social:                          |                   |          |             |          |                 |          |             |          |
| Pela alíquota fiscal combinada                                   | (15.324)          | (5.662)  | (17.863)    | (8.635)  | (15.221)        | (5.812)  | (16.114)    | (7.186)  |
| Efeito da equivalência patrimonial                               | 3.877             | 3.198    | -           | -        | 1.334           | 2.130    | -           | -        |
| (Adições) Exclusões permanentes:                                 |                   |          |             |          |                 |          |             |          |
| Despesas não dedutíveis                                          | (2.440)           | (919)    | (2.519)     | (920)    | (1.762)         | (417)    | (1.823)     | (417)    |
| Incentivos fiscais                                               | 1.812             | 908      | 1.946       | 1.040    | 981             | 340      | 1.028       | 415      |
| Parcela isenta do adicional de 10%                               | 18                | 18       | 36          | 36       | 6               | 6        | 12          | 12       |
| Outros                                                           | -                 | -        | (1.123)     | (1.085)  | -               | -        | (391)       | (619)    |
| Imposto de renda e contribuição social                           | (12.057)          | (2.457)  | (19.523)    | (9.564)  | (14.662)        | (3.753)  | (17.288)    | (7.795)  |
| Provisão de IR/CS Diferidos não reconhecidos contabilmente       | -                 | -        | -           | (1.638)  | -               | -        | -           | -        |
| Imposto de renda e contribuição social no resultado do exercício | (12.057)          | (2.457)  | (19.523)    | (11.202) | (14.662)        | (3.753)  | (17.288)    | (7.795)  |
| Imposto de renda e contribuição social Corrente                  | (14.979)          | (3.677)  | (20.182)    | (8.790)  | (13.131)        | (2.604)  | (14.932)    | (5.495)  |
| Imposto de renda e contribuição social Diferidos                 | 2.922             | 1.220    | 659         | (2.412)  | (1.531)         | (1.149)  | (2.356)     | (2.300)  |

### 13. OUTROS CRÉDITOS

|                                        | Controladora |          | Consolidado |          |
|----------------------------------------|--------------|----------|-------------|----------|
|                                        | 30/09/20     | 31/12/19 | 30/09/20    | 31/12/19 |
| <b>Circulante</b>                      |              |          |             |          |
| Créditos a receber de fornecedores (a) | 15.061       | 14.305   | 15.109      | 14.404   |
| Adiantamento a colaboradores           | 1.719        | 1.699    | 1.861       | 1.783    |
| Contas a receber ex-controladores (b)  | 29.167       | 4.278    | 29.323      | 4.368    |
| Outros                                 | 236          | 107      | 7.308       | 8.233    |
| Subtotal                               | 46.183       | 20.389   | 53.601      | 28.788   |
| <b>Não circulante</b>                  |              |          |             |          |
| Contas a receber ex-controladores (b)  | 71           | 64       | 75          | 66       |
| Outros                                 | 101          | 101      | 101         | 101      |
| Subtotal                               | 172          | 165      | 176         | 167      |
| <b>Total</b>                           | 46.355       | 20.554   | 53.777      | 28.955   |

- a) Saldos acordados de ressarcimento de verba de propaganda cooperada, e bonificações de fornecedores por crescimento de volume de compras.
- b) Contas a receber dos antigos controladores da Companhia, por conta de ressarcimento de valores pagos e/ou provisionados pela Companhia e que são de responsabilidade, em função de sua competência, dos antigos controladores, conforme contrato firmado entre as partes. Em 11 de fevereiro de 2020 a Companhia liquidou processo judicial que estava em andamento e efetivou pagamento no montante de R\$ 21.500 de responsabilidade dos antigos controladores. Esse montante será liquidado abatendo do contas a pagar por aquisição de investimento (nota explicativa nº 20) após a elaboração de instrumento particular de transação.

## Notas Explicativas

### 14. PARTES RELACIONADAS

As transações de prestações de serviços, assim como as eventuais transações financeiras de empréstimos e captação de recursos, entre a Companhia, suas controladas e outras partes relacionadas são realizadas de acordo com as condições estabelecidas em contrato entre as partes. No quadro a seguir estão demonstradas as transações ocorridas e os saldos em aberto entre a Companhia e suas partes relacionadas, e na sequência a descrição da natureza e condição das operações.

|                                                          | Controladora |          |            |          |
|----------------------------------------------------------|--------------|----------|------------|----------|
|                                                          | Saldos       |          | Transações |          |
|                                                          | 30/09/20     | 31/12/19 | 30/09/20   | 30/09/19 |
| <b>Verde Administradora de cartões de Crédito S.A.</b>   |              |          |            |          |
| Contas a pagar                                           | -            | 39       | -          | -        |
| Contas a receber                                         | 65.980       | 57.341   | -          | -        |
| Despesas com vendas e administrativas                    | -            | -        | (27.249)   | (23.830) |
| Despesas/Receitas financeiras                            | -            | -        | 184        | 1.433    |
| <b>Sentinela dos Pampas - Adm.Corretora de Seg. Ltda</b> |              |          |            |          |
| Despesas com vendas e administrativas                    | -            | -        | 82         | 57       |
| <b>FIDC Verdecard</b>                                    |              |          |            |          |
| Contas a receber                                         | 142.825      | 100.981  | -          | -        |
| Receitas financeiras                                     | -            | -        | 105.296    | 74.822   |
| <b>Outras partes relacionadas</b>                        |              |          |            |          |
| Outros créditos a receber                                | -            | 11.292   | -          | -        |
| Despesas/Receitas financeiras                            | -            | -        | 355        | 636      |

|                                   | Consolidado |          |            |          |
|-----------------------------------|-------------|----------|------------|----------|
|                                   | Saldos      |          | Transações |          |
|                                   | 30/09/20    | 31/12/19 | 30/09/20   | 30/09/19 |
| <b>Outras partes relacionadas</b> |             |          |            |          |
| Outros créditos a receber         | -           | 11.292   | -          | -        |
| Despesas/Receitas financeiras     | -           | -        | 355        | 636      |

Os valores a receber da Verde correspondem às vendas realizadas pela Companhia, através do cartão VerdeCard. Essas vendas não possuem taxas de juros atreladas, e possuem em quase sua totalidade prazo para liquidação inferior a 12 meses. As contas a pagar referem-se a ressarcimento de despesas a serem liquidadas. Os montantes de despesas com vendas e administrativas referem-se a reembolso de despesas pagas para a controladora Lojas Quero-Quero.

O valor de contas a receber do FIDC Verdecard, conforme detalhado na nota explicativa nº 9, refere-se aos montantes de quotas subordinadas subscritas pela Companhia, bem como a rentabilidade das mesmas ainda não recebidas, e o valor das receitas financeiras referem-se à rentabilização das quotas subordinadas no período.

O montante registrado em Outras partes relacionadas refere-se à operação de mútuo entre a Companhia e seus Administradores. As despesas e receitas financeiras registradas referem-se à correção dessas contas a receber com vencimento final em 3 de novembro de 2021, a uma taxa de juros correspondente a variação do CDI + 2% a.a. Em 17 de julho de 2020, foi liquidada a operação de mútuo entre a Companhia e seus Administradores, no valor total atualizado de R\$ 11.647.

## Notas Explicativas

Em 7 de agosto de 2020, a partir da oferta pública de ações conforme descrito na nota explicativa nº 24.1, a empresa Allied Tecnologia S.A., deixou de ser uma parte relacionada da Companhia, e desta forma os saldos e transações envolvendo as empresas não estão mais sendo evidenciados nestas informações financeiras intermediárias.

Os benefícios proporcionados pela Companhia na forma de remuneração aos seus Administradores estavam assim compostos:

|              | <b>Consolidado</b> |                 |
|--------------|--------------------|-----------------|
|              | <b>30/09/20</b>    | <b>30/09/19</b> |
| Remuneração  | 7.510              | 5.301           |
| Benefícios   | 375                | 347             |
| <b>Total</b> | <b>7.885</b>       | <b>5.648</b>    |

Além dos benefícios demonstrados na tabela anterior, a Companhia possui plano de opção de compra de ações, onde os Administradores podem adquirir ações na forma e condições descritas no plano conforme nota explicativa nº 24.4. O valor da despesa relativa às opções do Plano 2020 registrado nas informações financeiras intermediárias, a partir da data da outorga de 07 de agosto de 2020 até o período findo em 30 de setembro de 2020, foi de R\$ 979.

A Companhia não possui benefícios pós-emprego, benefícios de rescisão de contrato de trabalho ou outros benefícios de longo prazo. É política interna da Companhia o pagamento de premiação anual aos seus Administradores de acordo com o atingimento de metas pré-estabelecidas.

## 15. INVESTIMENTOS

Os investimentos em controladas estão assim compostos:

|                                            | <b>Verde Administradora de<br/>Cartões de Crédito S.A.</b> |                 | <b>Sentinela dos Pampas - Adm.<br/>Corretora de Seg. Ltda</b> |                 | <b>Total</b>    |                 |
|--------------------------------------------|------------------------------------------------------------|-----------------|---------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
|                                            | <b>30/09/20</b>                                            | <b>31/12/19</b> | <b>30/09/20</b>                                               | <b>31/12/19</b> | <b>30/09/20</b> | <b>31/12/19</b> |
| <u>Informações sobre os investimentos:</u> |                                                            |                 |                                                               |                 |                 |                 |
| Ações/cotas                                | 49.750.000                                                 | 49.750.000      | 10.000                                                        | 10.000          | -               | -               |
| Participação no capital social %           | 100%                                                       | 100%            | 99%                                                           | 99%             | -               | -               |
| Total do ativo                             | 252.136                                                    | 233.384         | 758                                                           | 699             | -               | -               |
| Patrimônio líquido                         | 67.464                                                     | 56.110          | 724                                                           | 676             | -               | -               |
| Lucro líquido (prejuízo) do período        | 11.355                                                     | 16.229          | 48                                                            | 41              | -               | -               |
| <u>Movimentação dos investimentos:</u>     |                                                            |                 |                                                               |                 |                 |                 |
| Saldo no início do exercício               | 56.111                                                     | 39.882          | 670                                                           | 629             | 56.781          | 40.511          |
| Equivalência patrimonial                   | 11.355                                                     | 16.229          | 48                                                            | 41              | 11.403          | 16.270          |
| Total                                      | 67.466                                                     | 56.111          | 718                                                           | 670             | 68.184          | 56.781          |
| <b>Total</b>                               | <b>67.466</b>                                              | <b>56.111</b>   | <b>718</b>                                                    | <b>670</b>      | <b>68.184</b>   | <b>56.781</b>   |

Nenhuma das controladas têm as suas ações negociadas em bolsa de valores.

## Notas Explicativas

### 16. IMOBILIZADO

|                                     | Taxas de Depreciação | Controladora   |                | Consolidado    |                |
|-------------------------------------|----------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                                     |                      | 30/09/20       | 31/12/19       | 30/09/20       | 31/12/19       |
| Terrenos                            | -                    | 83             | 83             | 83             | 83             |
| Prédios e edificações               | 4%                   | 259            | 278            | 259            | 278            |
| Máquinas e equipamentos             | 10%                  | 1.565          | 1.346          | 1.573          | 1.355          |
| Móveis e utensílios                 | 10%                  | 27.122         | 23.226         | 27.130         | 23.234         |
| Veículos                            | 20%                  | 1.180          | 1.439          | 1.180          | 1.439          |
| Computadores e periféricos          | 20%                  | 12.726         | 6.819          | 12.726         | 6.819          |
| Benfeitoria imóveis terceiros       | 10% a 30%            | 20.110         | 17.590         | 20.110         | 17.590         |
| Imobilizado em andamento            | -                    | 35.705         | 23.189         | 35.705         | 23.189         |
| <u>Arrendamentos</u>                |                      |                |                |                |                |
| Direitos de uso - Aluguéis de lojas | 5% a 57,14%          | 262.841        | 191.096        | 262.841        | 191.096        |
| Máquinas e equipamentos             | 10%                  | 3.188          | 3.521          | 3.188          | 3.521          |
| <b>Total imobilizado</b>            |                      | <b>364.779</b> | <b>268.587</b> | <b>364.795</b> | <b>268.604</b> |

## Notas Explicativas

| Movimentação do imobilizado     |          |                       |                         |                     |          |                            |                               |                          |                                                  | Controladora                         |           |
|---------------------------------|----------|-----------------------|-------------------------|---------------------|----------|----------------------------|-------------------------------|--------------------------|--------------------------------------------------|--------------------------------------|-----------|
|                                 | Terrenos | Prédios e edificações | Máquinas e equipamentos | Móveis e utensílios | Veículos | Computadores e periféricos | Benfeitoria imóveis terceiros | Imobilizado em andamento | Arrendamento direitos de uso - aluguéis de lojas | Arrendamento máquinas e equipamentos | Total     |
| Custo -                         |          |                       |                         |                     |          |                            |                               |                          |                                                  |                                      |           |
| Saldo em 31 de dezembro de 2018 | 83       | 1.374                 | 2.956                   | 24.733              | 5.635    | 22.445                     | 45.727                        | 10.202                   | -                                                | 4.448                                | 117.603   |
| Adoção inicial IFRS16           | -        | -                     | -                       | -                   | -        | -                          | -                             | -                        | 223.894                                          | -                                    | 223.894   |
| Adições                         | -        | -                     | 326                     | 6.407               | 14       | 2.440                      | -                             | 14.380                   | 69.429                                           | -                                    | 92.996    |
| Baixas                          | -        | -                     | (6)                     | (11)                | -        | -                          | -                             | -                        | (17.234)                                         | -                                    | (17.251)  |
| Transferências                  | -        | -                     | -                       | 565                 | -        | 7                          | 1.525                         | (1.787)                  | -                                                | -                                    | 310       |
| Saldo em 30 de setembro de 2019 | 83       | 1.374                 | 3.276                   | 31.694              | 5.649    | 24.892                     | 47.252                        | 22.795                   | 276.089                                          | 4.448                                | 417.552   |
|                                 |          |                       |                         |                     |          |                            |                               |                          |                                                  |                                      |           |
| Saldo em 31 de dezembro de 2019 | 83       | 1.374                 | 3.365                   | 35.269              | 5.658    | 25.668                     | 52.041                        | 23.189                   | 307.420                                          | 4.448                                | 458.515   |
| Adições                         | -        | -                     | 413                     | 5.939               | 105      | 7.601                      | -                             | 18.729                   | 142.862                                          | -                                    | 175.649   |
| Baixas                          | -        | -                     | -                       | (4)                 | -        | -                          | -                             | -                        | (41.984)                                         | -                                    | (41.988)  |
| Transferências                  | -        | -                     | (10)                    | 513                 | 187      | 205                        | 6.140                         | (6.213)                  | -                                                | -                                    | 822       |
| Saldo em 30 de setembro de 2020 | 83       | 1.374                 | 3.768                   | 41.717              | 5.950    | 33.474                     | 58.181                        | 35.705                   | 408.298                                          | 4.448                                | 592.998   |
| Depreciação Acumulada -         |          |                       |                         |                     |          |                            |                               |                          |                                                  |                                      |           |
| Saldo em 31 de dezembro de 2018 | -        | (1.069)               | (1.811)                 | (9.477)             | (3.375)  | (16.820)                   | (30.734)                      | -                        | -                                                | (482)                                | (63.768)  |
| Adoção inicial IFRS16           | -        | -                     | -                       | -                   | -        | -                          | -                             | -                        | (82.416)                                         | -                                    | (82.416)  |
| Adições                         | -        | (20)                  | (157)                   | (1.823)             | (659)    | (1.466)                    | (3.347)                       | -                        | (27.180)                                         | (334)                                | (34.986)  |
| Baixas                          | -        | -                     | 2                       | 9                   | -        | -                          | -                             | -                        | 2.533                                            | -                                    | 2.544     |
| Saldo em 30 de setembro de 2019 | -        | (1.089)               | (1.966)                 | (11.291)            | (4.034)  | (18.286)                   | (34.081)                      | -                        | (107.063)                                        | (816)                                | (178.626) |
|                                 |          |                       |                         |                     |          |                            |                               |                          |                                                  |                                      |           |
| Saldo em 31 de dezembro de 2019 | -        | (1.096)               | (2.019)                 | (12.043)            | (4.219)  | (18.849)                   | (34.451)                      | -                        | (116.324)                                        | (927)                                | (189.928) |
| Adições                         | -        | (19)                  | (184)                   | (2.556)             | (551)    | (1.899)                    | (3.620)                       | -                        | (33.781)                                         | (333)                                | (42.943)  |
| Baixas                          | -        | -                     | -                       | 4                   | -        | -                          | -                             | -                        | 4.648                                            | -                                    | 4.652     |
| Saldo em 30 de setembro de 2020 | -        | (1.115)               | (2.203)                 | (14.595)            | (4.770)  | (20.748)                   | (38.071)                      | -                        | (145.457)                                        | (1.260)                              | (228.219) |
|                                 |          |                       |                         |                     |          |                            |                               |                          |                                                  |                                      |           |
| Valor Residual em 31/12/2018    | 83       | 305                   | 1.145                   | 15.256              | 2.260    | 5.625                      | 14.993                        | 10.202                   | -                                                | 3.966                                | 53.835    |
| Valor Residual em 30/09/2019    | 83       | 285                   | 1.310                   | 20.403              | 1.615    | 6.606                      | 13.171                        | 22.795                   | 169.026                                          | 3.632                                | 238.926   |
| Valor Residual em 31/12/2019    | 83       | 278                   | 1.346                   | 23.226              | 1.439    | 6.819                      | 17.590                        | 23.189                   | 191.096                                          | 3.521                                | 268.587   |
| Valor Residual em 30/09/2020    | 83       | 259                   | 1.565                   | 27.122              | 1.180    | 12.726                     | 20.110                        | 35.705                   | 262.841                                          | 3.188                                | 364.779   |

## Notas Explicativas

| Movimentação do imobilizado     |          |                       |                         |                     |          |                            |                               |                          |                                                  |                                      | Consolidado |
|---------------------------------|----------|-----------------------|-------------------------|---------------------|----------|----------------------------|-------------------------------|--------------------------|--------------------------------------------------|--------------------------------------|-------------|
|                                 | Terrenos | Prédios e edificações | Máquinas e equipamentos | Móveis e utensílios | Veículos | Computadores e periféricos | Benfeitoria imóveis terceiros | Imobilizado em andamento | Arrendamento direitos de uso - alugueis de lojas | Arrendamento máquinas e equipamentos | Total       |
| Custo -                         |          |                       |                         |                     |          |                            |                               |                          |                                                  |                                      |             |
| Saldo em 31 de dezembro de 2018 | 83       | 1.374                 | 2.956                   | 24.807              | 5.635    | 22.910                     | 45.728                        | 10.202                   | -                                                | 4.448                                | 118.143     |
| Adoção inicial IFRS16           | -        | -                     | -                       | -                   | -        | -                          | -                             | -                        | 223.894                                          | -                                    | 223.894     |
| Adições                         | -        | -                     | 336                     | 6.411               | 14       | 2.440                      | -                             | 14.380                   | 69.429                                           | -                                    | 93.010      |
| Baixas                          | -        | -                     | (6)                     | (11)                | -        | -                          | -                             | -                        | (17.234)                                         | -                                    | (17.251)    |
| Transferências                  | -        | -                     | -                       | 565                 | -        | 7                          | 1.525                         | (1.787)                  | -                                                | -                                    | 310         |
| Saldo em 30 de setembro de 2019 | 83       | 1.374                 | 3.286                   | 31.772              | 5.649    | 25.357                     | 47.253                        | 22.795                   | 276.089                                          | 4.448                                | 418.106     |
| Saldo em 31 de dezembro de 2019 | 83       | 1.374                 | 3.375                   | 35.348              | 5.658    | 26.133                     | 52.042                        | 23.189                   | 307.420                                          | 4.448                                | 459.070     |
| Adições                         | -        | -                     | 414                     | 5.941               | 105      | 7.601                      | -                             | 18.729                   | 142.862                                          | -                                    | 175.652     |
| Baixas                          | -        | -                     | -                       | (4)                 | -        | -                          | -                             | -                        | (41.984)                                         | -                                    | (41.988)    |
| Transferências                  | -        | -                     | (10)                    | 513                 | 187      | 205                        | 6.140                         | (6.213)                  | -                                                | -                                    | 822         |
| Saldo em 30 de setembro de 2020 | 83       | 1.374                 | 3.779                   | 41.798              | 5.950    | 33.939                     | 58.182                        | 35.705                   | 408.298                                          | 4.448                                | 593.556     |
| Depreciação Acumulada -         |          |                       |                         |                     |          |                            |                               |                          |                                                  |                                      |             |
| Saldo em 31 de dezembro de 2018 | -        | (1.069)               | (1.811)                 | (9.544)             | (3.375)  | (17.285)                   | (30.735)                      | -                        | -                                                | (482)                                | (64.301)    |
| Adoção inicial IFRS16           | -        | -                     | -                       | -                   | -        | -                          | -                             | -                        | (82.416)                                         | -                                    | (82.416)    |
| Adições                         | -        | (20)                  | (158)                   | (1.826)             | (659)    | (1.466)                    | (3.347)                       | -                        | (27.180)                                         | (334)                                | (34.990)    |
| Baixas                          | -        | -                     | 2                       | 9                   | -        | -                          | -                             | -                        | 2.533                                            | -                                    | 2.544       |
| Saldo em 30 de setembro de 2019 | -        | (1.089)               | (1.967)                 | (11.361)            | (4.034)  | (18.751)                   | (34.082)                      | -                        | (107.063)                                        | (816)                                | (179.163)   |
| Saldo em 31 de dezembro de 2019 | -        | (1.096)               | (2.020)                 | (12.114)            | (4.219)  | (19.314)                   | (34.452)                      | -                        | (116.324)                                        | (927)                                | (190.466)   |
| Adições                         | -        | (19)                  | (186)                   | (2.558)             | (551)    | (1.899)                    | (3.620)                       | -                        | (33.781)                                         | (333)                                | (42.947)    |
| Baixas                          | -        | -                     | -                       | 4                   | -        | -                          | -                             | -                        | 4.648                                            | -                                    | 4.652       |
| Saldo em 30 de setembro de 2020 | -        | (1.115)               | (2.206)                 | (14.668)            | (4.770)  | (21.213)                   | (38.072)                      | -                        | (145.457)                                        | (1.260)                              | (228.761)   |
| Valor Residual em 31/12/2018    | 83       | 305                   | 1.145                   | 15.263              | 2.260    | 5.625                      | 14.993                        | 10.202                   | -                                                | 3.966                                | 53.842      |
| Valor Residual em 30/09/2019    | 83       | 285                   | 1.319                   | 20.411              | 1.615    | 6.606                      | 13.171                        | 22.795                   | 169.026                                          | 3.632                                | 238.943     |
| Valor Residual em 31/12/2019    | 83       | 278                   | 1.355                   | 23.234              | 1.439    | 6.819                      | 17.590                        | 23.189                   | 191.096                                          | 3.521                                | 268.604     |
| Valor Residual em 30/09/2020    | 83       | 259                   | 1.573                   | 27.130              | 1.180    | 12.726                     | 20.110                        | 35.705                   | 262.841                                          | 3.188                                | 364.795     |

## Notas Explicativas

A depreciação de arrendamento direitos de uso – aluguéis lojas está apresentada no resultado do período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020 líquida de créditos fiscais de R\$ 1.862 (R\$ 1.469 em 30 de setembro de 2019), conforme divulgado na nota explicativa nº 28.

Em 30 de setembro de 2020 a Companhia avaliou e não identificou fatores que indicassem que os ativos mantidos pela Companhia não gerarão benefícios econômicos futuros suficientes para recuperar seu valor contábil, e portanto não foi necessário mensurar e registrar provisão para redução ao seu valor recuperável.

### 17. INTANGÍVEL

|                                                     | Taxas de Amortização | Controladora  |               | Consolidado   |               |
|-----------------------------------------------------|----------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|                                                     |                      | 30/09/20      | 31/12/19      | 30/09/20      | 31/12/19      |
| Fundo de comércio na aquisição de pontos comerciais | 10%                  | 401           | 463           | 401           | 463           |
| Softwares                                           | 10% a 20%            | 17.609        | 15.507        | 17.811        | 15.745        |
| Projeto Cartão Verde                                | 10%                  | -             | -             | 400           | 470           |
| Outros ativos intangíveis                           | 10% a 20%            | 7.203         | 6.309         | 24.635        | 21.731        |
| <b>Total intangível</b>                             |                      | <b>25.213</b> | <b>22.279</b> | <b>43.247</b> | <b>38.409</b> |

Os montantes registrados como outros ativos intangíveis referem-se principalmente ao desenvolvimento de sistemas das atividades tanto de varejo quanto de serviços financeiros.

| Movimentação do intangível      | Controladora                                        |           |                           |          |
|---------------------------------|-----------------------------------------------------|-----------|---------------------------|----------|
|                                 | Fundo de comércio na aquisição de pontos comerciais | Softwares | Outros ativos intangíveis | Total    |
| <b>Custo -</b>                  |                                                     |           |                           |          |
| Saldo em 31 de dezembro de 2018 | 10.947                                              | 38.308    | 7.143                     | 56.398   |
| Adições                         | -                                                   | 2.048     | 1.853                     | 3.901    |
| Transferências                  | -                                                   | 75        | (385)                     | (310)    |
| Saldo em 30 de setembro de 2019 | 10.947                                              | 40.431    | 8.611                     | 59.989   |
| Saldo em 31 de dezembro de 2019 | 10.947                                              | 41.020    | 9.394                     | 61.361   |
| Adições                         | -                                                   | 3.787     | 2.166                     | 5.953    |
| Transferências                  | -                                                   | 21        | (843)                     | (822)    |
| Saldo em 30 de setembro de 2020 | 10.947                                              | 44.828    | 10.717                    | 66.492   |
| <b>Amortização Acumulada -</b>  |                                                     |           |                           |          |
| Saldo em 31 de dezembro de 2018 | (10.401)                                            | (23.345)  | (2.497)                   | (36.243) |
| Adições                         | (62)                                                | (1.619)   | (447)                     | (2.128)  |
| Saldo em 30 de setembro de 2019 | (10.463)                                            | (24.964)  | (2.944)                   | (38.371) |
| Saldo em 31 de dezembro de 2019 | (10.484)                                            | (25.513)  | (3.085)                   | (39.082) |
| Adições                         | (62)                                                | (1.706)   | (429)                     | (2.197)  |
| Saldo em 30 de setembro de 2020 | (10.546)                                            | (27.219)  | (3.514)                   | (41.279) |
| Valor Residual em 31/12/2018    | 546                                                 | 14.963    | 4.646                     | 20.155   |
| Valor Residual em 30/09/2019    | 484                                                 | 15.467    | 5.667                     | 21.618   |
| Valor Residual em 31/12/2019    | 463                                                 | 15.507    | 6.309                     | 22.279   |
| Valor Residual em 30/09/2020    | 401                                                 | 17.609    | 7.203                     | 25.213   |

## Notas Explicativas

| <u>Movimentação do intangível</u> | <u>Consolidado</u>                                         |                  |                             |                                  |              |
|-----------------------------------|------------------------------------------------------------|------------------|-----------------------------|----------------------------------|--------------|
| <u>Custo -</u>                    | <u>Fundo de comércio na aquisição de pontos comerciais</u> | <u>Softwares</u> | <u>Projeto Cartão Verde</u> | <u>Outros ativos intangíveis</u> | <u>Total</u> |
| Saldo em 31 de dezembro de 2018   | 10.947                                                     | 41.832           | 6.454                       | 19.285                           | 78.518       |
| Adições                           | -                                                          | 2.048            | -                           | 7.283                            | 9.331        |
| Transferências                    | -                                                          | 75               | -                           | (385)                            | (310)        |
| Saldo em 30 de setembro de 2019   | 10.947                                                     | 43.955           | 6.454                       | 26.183                           | 87.539       |
| Saldo em 31 de dezembro de 2019   | 10.947                                                     | 44.544           | 6.454                       | 28.466                           | 90.411       |
| Adições                           | -                                                          | 3.787            | -                           | 5.086                            | 8.873        |
| Transferências                    | -                                                          | 21               | -                           | (843)                            | (822)        |
| Saldo em 30 de setembro de 2020   | 10.947                                                     | 48.352           | 6.454                       | 32.709                           | 98.462       |
| <u>Amortização Acumulada -</u>    |                                                            |                  |                             |                                  |              |
| Saldo em 31 de dezembro de 2018   | (10.401)                                                   | (26.582)         | (5.890)                     | (5.704)                          | (48.577)     |
| Adições                           | (62)                                                       | (1.655)          | (70)                        | (763)                            | (2.550)      |
| Saldo em 30 de setembro de 2019   | (10.463)                                                   | (28.237)         | (5.960)                     | (6.467)                          | (51.127)     |
| Saldo em 31 de dezembro de 2019   | (10.484)                                                   | (28.799)         | (5.984)                     | (6.735)                          | (52.002)     |
| Adições                           | (62)                                                       | (1.742)          | (70)                        | (1.339)                          | (3.213)      |
| Saldo em 30 de setembro de 2020   | (10.546)                                                   | (30.541)         | (6.054)                     | (8.074)                          | (55.215)     |
| Valor Residual em 31/12/2018      | 546                                                        | 15.250           | 564                         | 13.581                           | 29.941       |
| Valor Residual em 30/09/2019      | 484                                                        | 15.718           | 494                         | 19.716                           | 36.412       |
| Valor Residual em 31/12/2019      | 463                                                        | 15.745           | 470                         | 21.731                           | 38.409       |
| Valor Residual em 30/09/2020      | 401                                                        | 17.811           | 400                         | 24.635                           | 43.247       |

Em 30 de setembro de 2020 a Companhia avaliou e não identificou fatores que indicassem que os ativos mantidos pela Companhia não gerarão benefícios econômicos futuros suficientes para recuperar seu valor contábil, portanto não foi necessário mensurar e registrar provisão para redução ao seu valor recuperável.

### 18. FORNECEDORES E FORNECEDORES CONVÊNIO

|                                    | <u>Controladora e Consolidado</u> |                 |
|------------------------------------|-----------------------------------|-----------------|
|                                    | <u>30/09/20</u>                   | <u>31/12/19</u> |
| Fornecedores (a)                   | 347.564                           | 274.291         |
| Ajuste a valor presente            | (4.245)                           | (6.830)         |
| <b>Total Fornecedores</b>          | <b>343.319</b>                    | <b>267.461</b>  |
| Fornecedores - convênio (b)        | 10.158                            | 46.590          |
| <b>Total Fornecedores Convênio</b> | <b>10.158</b>                     | <b>46.590</b>   |

- a) Representa o saldo a pagar pela compra de mercadorias a prazo junto a fornecedores, registrado ao valor presente na data da transação com prazo médio de 102 dias (113 dias em 31 de dezembro de 2019). Inclui também financiamento direto por certos fornecedores no montante de R\$ 20.174 (R\$ 16.461 em 31 de dezembro de 2019) com prazo médio de 45 dias (50 dias em 31 de dezembro de 2019) sujeito a juros de mercado.

## Notas Explicativas

- b) Tratam-se de saldos a pagar junto a fornecedores pela compra de mercadorias a prazo, que optaram por antecipá-los por intermédio de instituições financeiras parceiras da Companhia. Devido às características de negociação comercial de prazos entre fornecedores e a Companhia, estes saldos foram incluídos em programas de antecipação de recursos utilizando linhas de crédito da Companhia junto às instituições financeiras. A Companhia identificou que esta transação possui uma natureza específica e a classifica separadamente da rubrica fornecedores no balanço patrimonial.

Movimentação do ajuste a valor presente:

|                                       | <b>Controladora e Consolidado</b> |                 |
|---------------------------------------|-----------------------------------|-----------------|
|                                       | <b>30/09/20</b>                   | <b>30/09/19</b> |
| Saldo no início do período            | (6.830)                           | (10.757)        |
| Ajuste a valor presente               | (9.860)                           | (16.598)        |
| Realização do ajuste a valor presente | 12.445                            | 20.179          |
| <b>Saldo no final do período</b>      | <b>(4.245)</b>                    | <b>(7.176)</b>  |

A Companhia utilizou a taxa de 0,36% mensal (0,72% em 30 de setembro de 2019) para cálculo de ajuste a valor presente.

## 19. EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS

| <b>Em moeda nacional</b>                     |                                   |                         | <b>Controladora e Consolidado</b> |                 |
|----------------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------|-----------------------------------|-----------------|
|                                              | <b>Taxa de juros</b>              | <b>Vencimento final</b> | <b>30/09/20</b>                   | <b>31/12/19</b> |
| Capital de giro                              | Juros de 1,85% a 2,35% a.a. + CDI | 2021                    | 17.412                            | 34.661          |
| Capital de giro                              | Juros de 1,85% a 2,45% a.a. + CDI | 2021 a 2024             | 202.896                           | 182.283         |
| Capital de giro                              | Juros de 4,28% a 4,84% a.a. + CDI | 2021 a 2023             | 60.432                            | -               |
| Debêntures (a)                               | Juros de 1,50% a.a. + 100% CDI    | 2024                    | 121.854                           | 117.426         |
| Consórcio                                    |                                   | 2023                    | 270                               | 269             |
| Subtotal                                     |                                   |                         | 402.864                           | 334.639         |
| <b>Em moeda estrangeira</b>                  |                                   |                         |                                   |                 |
| Capital de giro (b)                          | Juros de 4,77% a.a. + dólar       | 2020                    | -                                 | 1.733           |
| Contrato de Swap                             | Juros de 4,05% a.a. + CDI         | 2020                    | -                                 | (373)           |
| Subtotal                                     |                                   |                         | -                                 | 1.360           |
| <b>Total</b>                                 |                                   |                         | <b>402.864</b>                    | <b>335.999</b>  |
| Circulante                                   |                                   |                         | 167.840                           | 69.235          |
| Exigível a longo prazo                       |                                   |                         | 235.024                           | 266.764         |
| CDI - Certificado de Depósito Interbancário. |                                   |                         |                                   |                 |
| <b>Indexador</b>                             |                                   |                         | <b>2020</b>                       | <b>2019</b>     |
| CDI (12 meses)                               |                                   |                         | 3,53%                             | 5,94%           |

- a) Representa o saldo de 1º emissão de debêntures simples não conversíveis em ações de emissão da Companhia, em série única, da espécie quirográfica, com garantia adicional na forma da garantia real. A emissão ocorreu em 16 de dezembro de 2019 sob a forma nominativa e escritural, sem emissão de cautelas e certificados, equivalente a 120.000 (cento e vinte mil) debêntures. Sobre o valor nominal unitário incide taxa de 1,50% a.a. + CDI.

## Notas Explicativas

- b) Representa o saldo da operação de empréstimo em dólares norte-americanos, com swap atrelado, com objetivo de trocar os riscos de taxa cambial por taxa de juros de 4,05% a.a. + CDI. A operação em conjunto com o instrumento financeiro derivativo foi totalmente liquidada nos primeiros nove meses findo em 30 de setembro de 2020.

As parcelas do passivo não circulante dos empréstimos e financiamentos vencem como segue:

### Ano de vencimento

|       | Controladora e Consolidado |                |
|-------|----------------------------|----------------|
|       | 30/09/20                   | 31/12/19       |
| 2021  | 27.258                     | 83.692         |
| 2022  | 87.008                     | 74.135         |
| 2023  | 64.839                     | 63.001         |
| 2024  | 55.919                     | 45.936         |
| Total | <u>235.024</u>             | <u>266.764</u> |

Os empréstimos e financiamentos referem-se, principalmente, a capital de giro utilizado para financiar as operações da Companhia.

A movimentação apresentada nas atividades de financiamento do fluxo de caixa é a seguinte:

|                                                       | Controladora e Consolidado |
|-------------------------------------------------------|----------------------------|
| <b>Em 31 de dezembro de 2018</b>                      | <b>245.489</b>             |
| Reclassificação leasing para passivo de arrendamentos | (3.600)                    |
| Captações - capital de giro                           | 203.703                    |
| Variação monetária e juros                            | 16.475                     |
| Amortização de juros                                  | (18.104)                   |
| Amortização de principal                              | (175.878)                  |
| <b>Em 30 de setembro de 2019</b>                      | <b>268.085</b>             |
| <b>Em 31 de dezembro de 2019</b>                      | <b>335.999</b>             |
| Captações - capital de giro                           | 91.333                     |
| Variação monetária e juros                            | 15.054                     |
| Amortização de juros                                  | (7.670)                    |
| Amortização de principal                              | (31.852)                   |
| <b>Em 30 de setembro de 2020</b>                      | <b>402.864</b>             |

### Cláusulas restritivas de contratos de financiamento

Sobre os contratos de financiamento em aberto em 30 de setembro de 2020 e 31 de dezembro de 2019 a Companhia está sujeita ao atendimento de certas cláusulas financeiras restritivas, que possuem medição anual e/ou semestral, conforme demonstrado abaixo:

Dívida líquida/EBITDA  $\leq 2,0x$ ;  
 Dívida financeira líquida/EBITDA  $\leq 2,0x$ ;  
 EBITDA /resultado financeiro  $\geq 2,0x$ .

Por dívida líquida, entende-se o somatório de todos os empréstimos e financiamentos, excluindo-

## Notas Explicativas

se disponibilidade de caixa e equivalentes de caixa, e aplicações financeiras.

Por dívida financeira líquida, entende-se o somatório de todos os empréstimos e financiamentos, excluindo-se disponibilidade de caixa e equivalentes de caixa, e aplicações financeiras desconsiderando os equivalentes de caixa e aplicações financeiras do FIDC Verdecard.

EBITDA definido contratualmente como Lucro/Prejuízo operacional antes do resultado financeiro líquido, somadas as depreciações e amortizações.

Todos os covenants estão sendo cumpridos e não há nenhum evento de default.

### Garantias de contratos de financiamento

A Companhia possui linha de contrato de empréstimo no qual foram concedidas as seguintes garantias listadas abaixo:

- (i) duplicatas e/ou boletos de cobrança relativos a transações de pagamentos à vista ou parcelado sem juros, mantidos em uma conta caução de instituições financeiras;
- (ii) rendimentos das cotas subordinadas do FIDC Verdecard;
- (iii) recebíveis outros cartões (Visa, Mastercard e Elo);
- (iv) Standby Letter of Credit - Nota Promissória no valor de R\$ 30.000;
- (v) Certificado de depósito bancário no montante de R\$ 3.000.

## 20. CONTAS A PAGAR POR AQUISIÇÃO DE INVESTIMENTO

Contas a pagar por aquisição de investimento refere-se à retenção contratual para garantia do cumprimento de obrigações assumidas pelos antigos acionistas da Companhia conforme Instrumento Particular de Assunção de Dívida e Outras Avenças, celebrado em 5 de outubro de 2010. O passivo foi assumido pela Companhia como resultados de reorganização societária ocorrida em fevereiro de 2016. A dívida está sujeita à atualização com base em 100% da taxa DI.

A movimentação do saldo de contas a pagar está demonstrada como segue:

|                                 | <b>Controladora e<br/>Consolidado</b> |
|---------------------------------|---------------------------------------|
| Saldo em 31 de dezembro de 2018 | 46.346                                |
| Atualização                     | 2.163                                 |
| Saldo em 30 de setembro de 2019 | 48.509                                |
| Atualização                     | 444                                   |
| Amortização                     | (2.465)                               |
| Saldo em 31 de dezembro de 2019 | 46.488                                |
| Atualização                     | 1.063                                 |
| Saldo em 30 de setembro de 2020 | 47.551                                |

## 21. PROVISÃO PARA RISCOS TRIBUTÁRIOS, TRABALHISTAS E CÍVEIS

A Companhia e as suas controladas são parte em ações judiciais e processos administrativos perante vários tribunais e órgãos governamentais, decorrentes do curso normal das operações,

## Notas Explicativas

envolvendo questões tributárias, trabalhistas, aspectos cíveis e outros assuntos. As provisões constituídas para as ações consideradas de perda provável são as seguintes:

|                                 | <b>Controladora</b> |                         |                        |                            |
|---------------------------------|---------------------|-------------------------|------------------------|----------------------------|
|                                 | <b>Cíveis (a)</b>   | <b>Trabalhistas (b)</b> | <b>Tributárias (c)</b> | <b>Total das provisões</b> |
| Saldo em 31 de dezembro de 2018 | 413                 | 2.669                   | 5.945                  | 9.027                      |
| Adição a provisão               | 453                 | 1.485                   | 1.884                  | 3.822                      |
| Reversão de provisão            | (327)               | (1.072)                 | (1.884)                | (3.283)                    |
| Saldo em 30 de setembro de 2019 | 539                 | 3.082                   | 5.945                  | 9.566                      |
| Saldo em 31 de dezembro de 2019 | 583                 | 2.660                   | 5.945                  | 9.188                      |
| Adição a provisão               | 6.566               | 876                     | 10.860                 | 18.302                     |
| Reversão de provisão            | (280)               | (719)                   | -                      | (999)                      |
| Saldo em 30 de setembro de 2020 | 6.869               | 2.817                   | 16.805                 | 26.491                     |

  

|                                 | <b>Consolidado</b> |                         |                        |                            |
|---------------------------------|--------------------|-------------------------|------------------------|----------------------------|
|                                 | <b>Cíveis (a)</b>  | <b>Trabalhistas (b)</b> | <b>Tributárias (c)</b> | <b>Total das provisões</b> |
| Saldo em 31 de dezembro de 2018 | 1.098              | 2.766                   | 5.945                  | 9.809                      |
| Adição a provisão               | 1.434              | 1.492                   | 1.884                  | 4.810                      |
| Reversão de provisão            | (653)              | (1.166)                 | (1.884)                | (3.703)                    |
| Saldo em 30 de setembro de 2019 | 1.879              | 3.092                   | 5.945                  | 10.916                     |
| Saldo em 31 de dezembro de 2019 | 1.954              | 2.661                   | 5.945                  | 10.560                     |
| Adição a provisão               | 7.343              | 877                     | 10.860                 | 19.080                     |
| Reversão de provisão            | (887)              | (720)                   | -                      | (1.607)                    |
| Saldo em 30 de setembro de 2020 | 8.410              | 2.818                   | 16.805                 | 28.033                     |

As provisões para as perdas decorrentes destes processos são baseadas na opinião do departamento jurídico da Companhia e de seus assessores legais externos e são estimadas e atualizadas pela Administração.

Descritivo do que se referem às causas cíveis e trabalhistas prováveis.

- Referem-se principalmente à ação ajuizada exigindo o recolhimento de contribuições de direitos autorais referente a reproduções audiovisuais realizadas nas lojas da Companhia. Em 31 de dezembro de 2019 essa ação estava classificada com probabilidade de perda possível, e no período dos primeiros nove meses findo em 30 de setembro de 2020 a ação passou a ter probabilidade de perda classificada como provável, fazendo parte das provisões cíveis da Companhia.
- Refere-se a discussões que envolvem, principalmente, reclamações de horas-extras, rescisões e outras.
- Refere-se principalmente a discussões que envolvem a incidência da contribuição previdenciária sobre o terço de férias, e também a discussões que envolvem o afastamento da incidência das contribuições de PIS e COFINS sobre a venda a varejo dos produtos de tecnologia relacionados no programa de inclusão digital. Com relação a incidência da contribuição previdenciária sobre o terço de férias, a Companhia possui ação judicial sobre o tema, mas com o julgamento da matéria pelo STF ocorrido em 28 de agosto de 2020, decidindo em caráter de repercussão geral (RE 1.072.485), quanto a constitucionalidade da incidência da referida contribuição, a Companhia

## Notas Explicativas

junto aos seus assessores jurídicos entende que a probabilidade de perda dos montantes não recolhidos compreendendo os períodos de 2008 a 2020 se torna provável, e por esse motivo constituiu provisão dos montantes em suas informações financeiras intermediárias.

Conforme mencionado na nota explicativa nº. 13, existe contrato entre a Companhia e os antigos controladores para ressarcimento de pagamentos incorridos com contingências geradas antes da data de venda. A Companhia efetua provisão no passivo para todos os riscos cuja perda seja avaliada como provável.

Em relação às ações cuja perda é avaliada como possível pela Companhia, suportada pelos seus assessores legais, não foram constituídas provisões. A composição desses processos que não estão sujeitos a reembolso por parte dos antigos controladores é a seguinte:

| <u>Natureza</u> | <u>30/09/20</u> | <u>31/12/19</u> |
|-----------------|-----------------|-----------------|
| Trabalhista (a) | 1.240           | 2.062           |
| Cível (b)       | 4.348           | 8.010           |
| <b>Total</b>    | <b>5.588</b>    | <b>10.072</b>   |

- a) Referem-se a diversas demandas trabalhistas que envolvem, principalmente, reclamações de horas-extras, rescisões, não tendo nenhum processo específico em relevância.
- b) Referem-se a diversas demandas de reclamações cíveis, principalmente de reclamações de clientes, cuja perda é avaliada como possível pela Companhia, não tendo nenhum processo específico em relevância.

## 22. IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A RECOLHER

|                   | <u>Controladora</u> |                 | <u>Consolidado</u> |                 |
|-------------------|---------------------|-----------------|--------------------|-----------------|
|                   | <u>30/09/20</u>     | <u>31/12/19</u> | <u>30/09/20</u>    | <u>31/12/19</u> |
| IR a recolher     | 2.359               | 2.003           | 2.782              | 2.336           |
| PIS a recolher    | 2.505               | 1.219           | 2.751              | 1.337           |
| COFINS a recolher | 11.514              | 5.319           | 12.803             | 5.940           |
| CSLL a recolher   | 2.101               | 371             | 2.272              | 624             |
| ICMS a recolher   | 2.845               | 2.353           | 2.845              | 2.353           |
| ISS a recolher    | 424                 | 347             | 575                | 513             |
|                   | <b>21.748</b>       | <b>11.612</b>   | <b>24.028</b>      | <b>13.103</b>   |

Os montantes referentes ao PIS e Cofins a recolher das competências de abril e maio do ano de 2020 não foram liquidados durante os primeiros nove meses do período findo em 30 de setembro de 2020, pois tiveram seus vencimentos postergados conforme portarias emitidas pelo Ministério da Economia, 139 de 3 de abril de 2020, e 245 de 15 de junho de 2020.

## Notas Explicativas

### 23. RECEITAS DIFERIDAS

Nos anos de 2012, 2014, 2015 e 2016 a Companhia celebrou contrato com parceiros comerciais para comercialização de produto de seguros pactuados em contratos operacionais firmados entre as partes.

A companhia recebeu a título de receita de remuneração das seguradoras nestes períodos o montante de R\$ 25.925 pela cessão do direito de uso do canal de distribuição que serão reconhecidos no resultado até o ano de 2021, à medida que a prestação do serviço de comercialização dos produtos financeiros das seguradoras seja efetuada. A estimativa da Administração para a realização destas receitas diferidas e seu respectivo reconhecimento no resultado do período de acordo com a prestação de serviço, está demonstrado conforme segue:

|              | <b>Controladora e Consolidado</b> |                 |
|--------------|-----------------------------------|-----------------|
|              | <b>30/09/20</b>                   | <b>31/12/19</b> |
| 2020         | 398                               | 1.593           |
| 2021         | 1.460                             | 1.460           |
| <b>Total</b> | <b>1.858</b>                      | <b>3.053</b>    |

### 24. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

Em 10 de julho de 2020, o conselho de Administração da Companhia aprovou o aumento do capital social, dentro do limite do capital autorizado, em decorrência do exercício de opções de compra de ações no âmbito do Plano 2017, no montante total de R\$ 26.764, com a consequente emissão de 15.405.268 novas ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, totalmente subscritas e integralizadas na presente data.

Em 06 de agosto de 2020, o conselho de Administração da Companhia aprovou o aumento do capital social, dentro do limite do capital autorizado, em decorrência da liquidação da oferta pública de distribuição primária e secundária de ações ordinárias, nominativas, e escriturais da Companhia, conforme Assembleia Geral Extraordinária realizada em 5 de fevereiro de 2020, aprovando a abertura de capital da Companhia e submissão de pedido de registro de emissora de valores mobiliários, Categoria “A”, perante a Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”), nos termos da Instrução CVM nº480, de 7 de dezembro de 2009, conforme alterada (“Instrução CVM 480”). O aumento de capital ocorreu no montante de R\$ 279.867 mediante a emissão de 22.123.894 novas ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, totalmente subscritas e integralizadas na presente data.

Em 24 de setembro de 2020, o conselho de Administração da Companhia aprovou o aumento do capital social, dentro do limite do capital autorizado, em decorrência do exercício de opções de compra de ações no âmbito do Plano 2017, no montante total de R\$ 4.104, com a consequente emissão de 1.651.663 novas ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, totalmente subscritas e integralizadas na presente data.

Em 30 de setembro de 2020 o capital social da Companhia é representado por 187.290.269 (148.109.444 em 31 de dezembro de 2019), ordinárias nominativas e sem valor nominal, totalmente subscrito integralizado, no montante de R\$ 450.563 (R\$ 139.827 em 31 de dezembro de 2019).

## Notas Explicativas

De acordo com o estatuto social, o capital social poderá ser aumentado mediante deliberação do Conselho de Administração e independente de reforma do Estatuto Social, até o limite de 150.000.000 de ações ordinárias, excluídas as ações já emitidas, mediante emissão de novas ações ordinárias, nominativas, sem valor nominal.

O estatuto social da Companhia determina que por proposta da Diretoria, aprovada pelo Conselho de Administração, a Companhia pode pagar ou creditar juros aos acionistas, a título de remuneração do capital próprio, observada a legislação aplicável. As eventuais importâncias assim desembolsadas poderão ser imputadas ao valor do dividendo obrigatório.

### 24.1 Oferta pública de ações

A Companhia obteve registro em 7 de agosto de 2020 de emissora de valores mobiliários, Categoria “A”, perante a Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”) para a oferta pública de distribuição primária e secundária de 176.424.212 ações ordinárias, nominativas, escriturais, sem valor nominal, todas livres e desembaraçadas de quaisquer ônus ou gravames (“Ações”), sendo:

- (i) 22.123.894 novas Ações de emissão da Companhia (“Oferta Primária”);
- (ii) 154.300.318 Ações de emissão da Companhia e de titularidade dos Acionistas Vendedores (“Oferta Secundária” e, em conjunto com a Oferta Primária, “Oferta”), ao preço de R\$12,65 por Ação (“Preço por Ação”), perfazendo o montante total de R\$ 2.231.766.

Até 30 de setembro de 2020, a Companhia incorreu com R\$ 28.545 em gastos com a Oferta. Esses gastos estão apresentados nestas informações financeiras intermediárias em Gastos com emissão de ações, registrados no Patrimônio líquido.

### 24.2 Dividendos

Em 31 de dezembro de 2019 a Companhia apurou e consignou em suas demonstrações financeiras juros sobre capital próprio a serem pagos aos acionistas, que foram imputados ao valor de dividendos, no montante de R\$ 5.102, por conta dos resultados do ano, e limitado ao lucro líquido do exercício após a absorção de prejuízos acumulados e destinação para reserva legal, de incentivos fiscais, e de lucros, conforme demonstrado abaixo:

|                                              | <u>31/12/19</u>  |
|----------------------------------------------|------------------|
| <b>Lucro líquido do exercício</b>            | <b>30.122</b>    |
| (-) Absorção de prejuízo acumulado           | (21.661)         |
| Prejuízo acumulado 2018                      | (94.153)         |
| Adoção inicial IFRS16                        | (7.008)          |
| Absorção reserva de capital                  | 79.500           |
| <b>(=) Lucro após compensação</b>            | <b>8.462</b>     |
| <br><b>Reserva legal (5%)</b>                | <br><b>(423)</b> |
| <b>Reserva de Incentivos fiscais</b>         | <b>(2.936)</b>   |
| <br><b>(=) Base de cálculo de dividendos</b> | <br><b>5.102</b> |

## Notas Explicativas

Em 17 de julho de 2020 a Companhia pagou aos seus acionistas juros sobre capital próprio que foram imputados ao valor de dividendos, apurados e consignados nas demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2019, no montante de R\$ 5.081 líquidos do imposto de renda retido na fonte.

### 24.3 Lucro por Ação

#### a) Lucro básico por ação:

O lucro básico por ação é calculado mediante a divisão do resultado atribuível aos acionistas da Companhia pela quantidade média ponderada de ações ordinárias existentes durante o período, sendo a média ponderada utilizada no cálculo do resultado por ação efetuada como segue:

| <u>Quantidade ponderada de ações ordinárias - 30/09/2020</u> |                         |                         |                         |                 |             |           |   |             |
|--------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-----------------|-------------|-----------|---|-------------|
| 01/01/2020 a 09/07/2020                                      | 10/07/2020 a 05/08/2020 | 06/08/2020 a 23/09/2020 | 24/09/2020 a 30/09/2020 | Média ponderada |             |           |   |             |
| 103.244.174                                                  | +                       | 16.112.764              | +                       | 33.198.145      | +           | 4.784.788 | = | 157.339.871 |
| <u>Quantidade ponderada de ações ordinárias - 30/09/2019</u> |                         |                         |                         |                 |             |           |   |             |
| 01/01/2019 a 30/09/2019                                      | Média ponderada         |                         |                         |                 |             |           |   |             |
| 160.755.884                                                  | =                       |                         |                         |                 | 160.755.884 |           |   |             |

#### Lucro básico

|                                                              | <u>30/09/2020</u> | <u>30/09/2019</u> |
|--------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Lucro atribuível aos acionistas da sociedade                 | 33.014            | 14.196            |
| Quantidade média ponderada de ações ordinárias (em milhares) | 157.340           | 160.756           |
| Lucro básico por ação ordinária                              | <u>0,20983</u>    | <u>0,08831</u>    |

#### b) Lucro diluído por ação:

O Lucro diluído por ações da Companhia para o período dos primeiros nove meses findo em 30 de setembro de 2020, considera o incremento diluidor nas ações ordinárias em função do plano de opções de ações de 2020.

#### Lucro diluído

|                                                                            | <u>30/09/2020</u> | <u>30/09/2019</u> |
|----------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Lucro atribuível aos acionistas da sociedade                               | 33.014            | 14.196            |
| Quantidade média ponderada de ações ordinárias (em milhares)               | 157.340           | 160.756           |
| Incremento nas ações ordinárias em função do plano de opções (em milhares) | 18                | -                 |
| Lucro diluído por ação ordinária                                           | <u>0,20980</u>    | <u>0,08831</u>    |

### 24.4 Plano de opção de compra de ações

As outorgas de opções de compra de ações estão sob a vigência do Plano de opção de compra de ações aprovado pela Assembleia Geral Extraordinária dos Acionistas da Companhia, realizada no dia 31 de dezembro de 2017.

O programa regulado pelo Plano de opções de compra de ações das outorgas realizado em 31 de dezembro de 2017, prevê que somente mediante a ocorrência de eventos de liquidez listados no

## Notas Explicativas

Plano de opções de compra de ações, as ações vestidas se tornarão exercíveis.

A adesão ao programa de outorga de opção requer o pagamento do preço de aquisição de cada participante de acordo com a quantidade de opções. As opções foram adquiridas pelos participantes em sua totalidade no exercício findo em 31 de dezembro de 2018, pelo valor total de R\$ 1.888, reconhecido como reserva de capital no patrimônio líquido.

Nos primeiros nove meses findo em 30 de setembro de 2020 ocorreu o exercício total das opções pelos beneficiários do plano, e estão demonstrados conforme segue:

| Série de opções | Data de outorga | Prazo de Carência | Valor de exercício da opção | Quantidade em 31/12/2019 | Opções exercidas | Quantidade em 30/09/2020 |
|-----------------|-----------------|-------------------|-----------------------------|--------------------------|------------------|--------------------------|
| Opção 1-a       | 31/12/2017      | 31/12/2018        | 1,195                       | 7.823.564                | (7.823.564)      | -                        |
| Opção 1-b       | 31/12/2017      | 31/12/2018        | 2,485                       | 3.303.326                | (3.303.326)      | -                        |
| Opção 1-c       | 31/12/2017      | 31/12/2018        | 1,195                       | 767.252                  | (767.252)        | -                        |
| Opção 1-c       | 31/12/2017      | 31/12/2022        | 1,195                       | 207.796                  | (207.796)        | -                        |
| Opção 1-d       | 31/12/2017      | 30/06/2019        | 1,195                       | 660.666                  | (660.666)        | -                        |
| Opção 1-d       | 31/12/2017      | 31/12/2020        | 1,195                       | 660.666                  | (660.666)        | -                        |
| Opção 2         | 31/12/2017      | 30/06/2019        | 2,908                       | 3.633.661                | (3.633.661)      | -                        |

As informações detalhadas do Plano de opção de compra de ações foram apresentadas nas demonstrações financeiras anuais de 2019, na nota explicativa nº 25.3.

### 24.4.1 Plano 2020

Em Assembleia Geral Extraordinária realizada em 16 de junho de 2020, foi aprovado o Plano de opção de compra de ações da Companhia (“Plano 2020”). O Plano 2020 estabelece as condições gerais de outorga de opções de compra de ações ordinárias de emissão da Companhia (“Ações”), nos termos do art. 168, § 3º, da Lei das Sociedades por Ações. São elegíveis ao Plano 2020 os administradores, executivos, empregados e prestadores de serviços da Companhia e de suas controladas, e que sejam selecionados a exclusivo critério do Conselho de Administração para receberem opção de compra que atribui ao seu titular o direito à aquisição de Ações, estritamente nos termos e condições estabelecidos no Plano 2020 (“Participantes” e “Opções”, respectivamente). O Conselho de Administração indicará, dentre os elegíveis, os Participantes (aqueles aos quais serão oferecidas Opções), bem como aprovará a distribuição das Opções entre os Participantes.

Cada Opção dará direito ao Participante de adquirir 1 (uma) Ação, sujeito aos termos e condições estabelecidos no respectivo Contrato de Opção. As Opções que poderão ser outorgadas no âmbito do Plano 2020 deverão conferir direitos sobre um número de Ações que não exceda 7% (sete por cento) da quantidade total de Ações representativas do capital social total da Companhia imediatamente após o IPO da Companhia na B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão, numa base totalmente diluída e levando em consideração as novas Ações a serem emitidas no exercício das Opções nos termos do Plano. As Ações vinculadas às Opções rescindidas ou canceladas antes de serem plenamente exercidas serão novamente liberadas para a outorga futura de Opções.

O Conselho de Administração definirá, em cada Programa e em relação a cada classe de Opção, o prazo a partir do qual a Opção concedida aos Participantes tornar-se-á potencialmente apta a exercício. Na Reunião do Conselho de Administração da Companhia, realizada em 10 de julho de 2020, foi aprovado o 1º Programa no âmbito Plano 2020 e a alocação das opções para determinados beneficiários, nos termos do documento apresentado na referida reunião. Foram concedidas

## Notas Explicativas

10.069.373 Opções no âmbito do Plano 2020, sob condição suspensiva da realização da oferta pública inicial de ações da Companhia (IPO), o que ocorreu em 7 de agosto de 2020.

As opções tornar-se-ão aptas a exercício na medida em que o Participante permanecer continuamente vinculado como Administrador, Executivo, Empregado ou Prestador de Serviço da Companhia ou de suas Controladas até cada uma das datas a seguir, nas seguintes hipóteses:

- (i) 10% (dez por cento) das referidas Opções se tornarão Opções Vestidas em 7 de agosto de 2021;
- (ii) 10% (dez por cento) das referidas Opções se tornarão Opções Vestidas em 7 de agosto de 2022;
- (iii) 20% (vinte por cento) das referidas Opções se tornarão Opções Vestidas em 7 de agosto de 2023;
- (iv) 20% (vinte por cento) das referidas Opções se tornarão Opções Vestidas em 7 de agosto de 2024; e
- (v) 40% (quarenta por cento) das referidas Opções se tornarão Opções Vestidas em 7 de agosto de 2025.

Para o exercício das Opções outorgadas, os participantes do Plano 2020 deverão pagar um preço de exercício por Opção, o qual corresponderá ao preço de emissão ou de aquisição da Ação. O preço de exercício é fixado com base (i) no preço da Ação definido na data de precificação da oferta pública inicial de ações ("IPO") da Companhia, para as Opções outorgadas até o 6º (sexto) mês da data em que ocorrer o IPO; ou (ii) na média ponderada de cotação das Ações em um determinado número de pregões anteriores à data de outorga a ser definido pelo Conselho de Administração ("Preço de Exercício"). Ainda, o Preço de Exercício será reduzido por proventos por ação declarados e distribuídos pela Companhia a seus acionistas a partir de 7 de agosto de 2020, seja a título de dividendos e juros sobre o capital próprio, corrigidos pela variação do Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo ("IPCA") desde o dia 7 de agosto de 2020 até o efetivo pagamento do Preço de Exercício.

O valor justo das opções outorgadas é calculado na data da respectiva outorga com base no modelo de Black&Scholes. Para determinação do valor justo, a Companhia utilizou premissas como:

- (a) Valor de exercício da opção: o preço de exercício de cada opção será de R\$ 12,65 (doze reais e sessenta e cinco centavos). A partir de 7 de agosto de 2020 e até a data do efetivo pagamento, o Preço de Exercício passará a ser corrigido pela variação do IPCA;
- (b) Volatilidade: foi utilizado o valor correspondente a 22,0 %, estimada com base em um grupo de empresas com características similares às da Companhia, sendo elas empresas brasileiras de varejo em geral e empresas internacionais de varejo de material de construção;
- (c) Taxa de juros livre de risco: a Companhia utilizou curva da taxa DI x pré da data da precificação do preço de exercício, ou seja, 7 de agosto de 2020;
- (d) Dividendo esperado: como as opções terão seu preço de exercício ajustado por proventos, utilizou-se zero como dividendo esperado; e
- (e) Prazo do direito de aquisição: o prazo limite para exercício das opções corresponde a 12 meses contados a partir da data em que as opções se tornem exercíveis.

## Notas Explicativas

As informações das outorgas do Plano 2020 estão demonstradas conforme segue:

|             | Data de outorga | Prazo de Carência | Valor de exercício da opção | Valor justo | Quantidade de opções outorgadas no período e em circulação em 30/09/2020 |
|-------------|-----------------|-------------------|-----------------------------|-------------|--------------------------------------------------------------------------|
| SOP - ANO 1 | 07/08/2020      | 07/08/2021        | 12,65 + IPCA                | 1,35024     | 1.006.937                                                                |
| SOP - ANO 2 | 07/08/2020      | 07/08/2022        | 12,65 + IPCA                | 1,71763     | 1.006.937                                                                |
| SOP - ANO 3 | 07/08/2020      | 07/08/2023        | 12,65 + IPCA                | 2,15549     | 2.013.875                                                                |
| SOP - ANO 4 | 07/08/2020      | 07/08/2024        | 12,65 + IPCA                | 2,64243     | 2.013.875                                                                |
| SOP - ANO 5 | 07/08/2020      | 07/08/2025        | 12,65 + IPCA                | 3,11430     | 4.027.749                                                                |
|             |                 |                   |                             |             | <b>10.069.373</b>                                                        |

Não existiram opções com direito prescrito ou expiradas no período. Nenhuma das opções em circulação em 30 de setembro de 2020 é exercível. O impacto acumulado a partir da data da outorga de 07 de agosto de 2020 até o período findo em 30 de setembro de 2020, foi de R\$ 979, reconhecido como despesa no resultado.

## 25. RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA

|                                                | Nove Meses Findos |                  |                  |                  |
|------------------------------------------------|-------------------|------------------|------------------|------------------|
|                                                | Controladora      |                  | Consolidado      |                  |
|                                                | 30/09/20          | 30/09/19         | 30/09/20         | 30/09/19         |
| <b>Receita operacional bruta</b>               | <b>1.163.316</b>  | <b>955.496</b>   | <b>1.444.545</b> | <b>1.208.362</b> |
| Vendas de mercadorias                          | 1.104.339         | 898.442          | 1.104.339        | 898.442          |
| Prestação de serviços                          | 58.977            | 57.054           | 340.206          | 309.920          |
| <b>(-) Impostos incidentes sobre as vendas</b> | <b>(265.917)</b>  | <b>(201.312)</b> | <b>(277.956)</b> | <b>(211.773)</b> |
| <b>(-) Devoluções e abatimentos</b>            | <b>(47.549)</b>   | <b>(43.211)</b>  | <b>(47.591)</b>  | <b>(43.253)</b>  |
|                                                | <b>849.850</b>    | <b>710.973</b>   | <b>1.118.998</b> | <b>953.336</b>   |

|                                                | Trimestre Findo  |                 |                  |                 |
|------------------------------------------------|------------------|-----------------|------------------|-----------------|
|                                                | Controladora     |                 | Consolidado      |                 |
|                                                | 30/09/20         | 30/09/19        | 30/09/20         | 30/09/19        |
| <b>Receita operacional bruta</b>               | <b>500.359</b>   | <b>348.330</b>  | <b>592.369</b>   | <b>448.567</b>  |
| Vendas de mercadorias                          | 477.669          | 328.229         | 477.669          | 328.229         |
| Prestação de serviços                          | 22.690           | 20.101          | 114.700          | 120.338         |
| <b>(-) Impostos incidentes sobre as vendas</b> | <b>(114.543)</b> | <b>(80.385)</b> | <b>(118.998)</b> | <b>(84.430)</b> |
| <b>(-) Devoluções e abatimentos</b>            | <b>(18.199)</b>  | <b>(15.278)</b> | <b>(18.213)</b>  | <b>(15.290)</b> |
|                                                | <b>367.617</b>   | <b>252.667</b>  | <b>455.158</b>   | <b>348.847</b>  |

A partir de março de 2019, como resultado de alterações na legislação do ICMS ST do Rio Grande do Sul, (decreto nº 54.308/2018), o contribuinte substituído apura e toma periodicamente o crédito presumido de ICMS ST nas compras de mercadorias sujeitas à substituição tributária. A mudança no tratamento contábil dado ao crédito ocasiona um impacto no sentido de reduzir o custo da revenda de mercadorias e de aumentar o valor dos impostos incidentes sobre as vendas. Os meses de janeiro e fevereiro de 2019 não estavam abrangidos pela nova sistemática de apuração trazida pelo decreto nº 54.308/2018, e representam um montante de R\$ 21.470 que não geraram aumento na linha de impostos incidentes sobre vendas nos primeiros nove meses de 2019.

Abaixo encontra-se divulgada a tabela indicando a receita bruta líquida de devolução e abatimentos total obtida por cada uma das atividades de negócio:

**Notas Explicativas****RECEITA BRUTA LÍQUIDA DE DEVOLUÇÃO E ABATIMENTOS**

|                      | Nove Meses Findos |                |                  |                  |
|----------------------|-------------------|----------------|------------------|------------------|
|                      | Controladora      |                | Consolidado      |                  |
|                      | 30/09/20          | 30/09/19       | 30/09/20         | 30/09/19         |
| Varejo               | 1.064.412         | 862.845        | 1.064.412        | 862.845          |
| Serviços financeiros | 51.355            | 49.440         | 285.257          | 255.693          |
| Cartões de crédito   | -                 | -              | 47.285           | 46.571           |
| <b>Total</b>         | <b>1.115.767</b>  | <b>912.285</b> | <b>1.396.954</b> | <b>1.165.109</b> |

|                      | Trimestre Findo |                |                |                |
|----------------------|-----------------|----------------|----------------|----------------|
|                      | Controladora    |                | Consolidado    |                |
|                      | 30/09/20        | 30/09/19       | 30/09/20       | 30/09/19       |
| Varejo               | 462.311         | 315.842        | 462.311        | 315.842        |
| Serviços financeiros | 19.849          | 17.210         | 96.211         | 101.127        |
| Cartões de crédito   | -               | -              | 15.634         | 16.308         |
| <b>Total</b>         | <b>482.160</b>  | <b>333.052</b> | <b>574.156</b> | <b>433.277</b> |

**26. CUSTOS DAS MERCADORIAS VENDIDAS E DOS SERVIÇOS PRESTADOS**

|                                                            | Nove Meses Findos |                |                |                |
|------------------------------------------------------------|-------------------|----------------|----------------|----------------|
|                                                            | Controladora      |                | Consolidado    |                |
|                                                            | 30/09/20          | 30/09/19       | 30/09/20       | 30/09/19       |
| <b>Custo das Mercadorias Vendidas e Serviços Prestados</b> |                   |                |                |                |
| Custo da revenda de mercadorias                            | 552.024           | 455.747        | 552.024        | 455.747        |
| Custo da prestação de serviços                             | 6.439             | 6.125          | 110.832        | 121.656        |
|                                                            | <b>558.463</b>    | <b>461.872</b> | <b>662.856</b> | <b>577.403</b> |

|                                                            | Trimestre Findo |                |                |                |
|------------------------------------------------------------|-----------------|----------------|----------------|----------------|
|                                                            | Controladora    |                | Consolidado    |                |
|                                                            | 30/09/20        | 30/09/19       | 30/09/20       | 30/09/19       |
| <b>Custo das Mercadorias Vendidas e Serviços Prestados</b> |                 |                |                |                |
| Custo da revenda de mercadorias                            | 237.246         | 164.312        | 237.246        | 164.312        |
| Custo da prestação de serviços                             | 2.381           | 2.278          | 26.551         | 44.158         |
|                                                            | <b>239.627</b>  | <b>166.590</b> | <b>263.797</b> | <b>208.470</b> |

Como mencionado nas Notas 11 e 25, a alteração na sistemática de apuração e registro contábil do ICMS ST ocasionou acréscimo na despesa de ICMS, com uma correspondente redução do custo da revenda de mercadorias. Os meses de janeiro e fevereiro de 2019 não estavam abrangidos pela nova sistemática de apuração trazida pelo decreto nº 54.308/2018, nos quais representam um montante de R\$ 20.811 que não impactaram em redução do custo da revenda de mercadorias nos primeiros nove meses de 2019.

**Notas Explicativas****27. OUTRAS DESPESAS OPERACIONAIS – LÍQUIDAS**

|                                                         | Nove Meses Findos      |                       |                        |                       |
|---------------------------------------------------------|------------------------|-----------------------|------------------------|-----------------------|
|                                                         | Controladora           |                       | Consolidado            |                       |
|                                                         | 30/09/20               | 30/09/19              | 30/09/20               | 30/09/19              |
| <b><u>Outras despesas operacionais líquidas</u></b>     |                        |                       |                        |                       |
| Resultado na venda de ativo imobilizado                 | -                      | (1)                   | -                      | (1)                   |
| Provisão para riscos tributários, trabalhistas e cíveis | (17.296)               | (783)                 | (17.464)               | (1.350)               |
| Custos de estruturação FIDC Verdecard                   | (1.650)                | (1.650)               | (2.322)                | (2.171)               |
| Despesa plano de opção de compra de ações               | (979)                  | -                     | (979)                  | -                     |
| Perdas com sinistros                                    | (493)                  | (710)                 | (493)                  | (710)                 |
| Recuperações de créditos fiscais (a)                    | 11.074                 | -                     | 11.074                 | -                     |
| Honorários advocatícios recuperação de créditos fiscais | (2.559)                | -                     | (2.559)                | -                     |
| Outras despesas operacionais                            | (433)                  | (133)                 | (454)                  | (126)                 |
|                                                         | <b><u>(12.336)</u></b> | <b><u>(3.277)</u></b> | <b><u>(13.197)</u></b> | <b><u>(4.358)</u></b> |

|                                                         | Trimestre Findo       |                     |                       |                       |
|---------------------------------------------------------|-----------------------|---------------------|-----------------------|-----------------------|
|                                                         | Controladora          |                     | Consolidado           |                       |
|                                                         | 30/09/20              | 30/09/19            | 30/09/20              | 30/09/19              |
| <b><u>Outras despesas operacionais líquidas</u></b>     |                       |                     |                       |                       |
| Provisão para riscos tributários, trabalhistas e cíveis | (12.067)              | (165)               | (12.056)              | (378)                 |
| Custos de estruturação FIDC Verdecard                   | (550)                 | (550)               | (773)                 | (774)                 |
| Despesa plano de opção de compra de ações               | (979)                 | -                   | (979)                 | -                     |
| Perdas com sinistros                                    | (365)                 | (274)               | (365)                 | (274)                 |
| Recuperações de créditos fiscais (a)                    | 11.074                | -                   | 11.074                | -                     |
| Honorários advocatícios recuperação de créditos fiscais | (2.559)               | -                   | (2.559)               | -                     |
| Outras despesas operacionais                            | 36                    | (8)                 | 35                    | (9)                   |
|                                                         | <b><u>(5.410)</u></b> | <b><u>(997)</u></b> | <b><u>(5.623)</u></b> | <b><u>(1.435)</u></b> |

- (a) Refere-se a outras receitas relativo ao valor de principal do processo que exclui o ICMS da base de cálculo de PIS/COFINS compreendendo os períodos de 05/2010 a 02/2017, maiores detalhes na nota explicativa nº 11. Os montantes compreendendo os períodos de 03/2017 a 05/2017 já estavam registrados anteriormente nas demonstrações financeiras da Companhia, quando do julgamento do RE 574.706 pelo STF em março de 2017.

**28. DESPESAS POR NATUREZA**

A Companhia apresentou a demonstração do resultado utilizando uma classificação das despesas baseada na sua função. As informações sobre a natureza das despesas operacionais reconhecidas na demonstração do resultado são apresentadas a seguir:

## Notas Explicativas

|                                                     | Nove Meses Findos |                |                  |                |
|-----------------------------------------------------|-------------------|----------------|------------------|----------------|
|                                                     | Controladora      |                | Consolidado      |                |
|                                                     | 30/09/20          | 30/09/19       | 30/09/20         | 30/09/19       |
| Custo das mercadorias vendidas                      | 552.024           | 455.747        | 552.024          | 455.747        |
| Custo da prestação de serviços                      | 6.439             | 6.125          | 110.832          | 121.656        |
| Despesas com pessoal                                | 222.469           | 186.868        | 233.706          | 195.879        |
| Despesas com serviços de terceiros                  | 20.686            | 17.900         | 22.538           | 19.508         |
| Despesa com locação de lojas, equipamentos e outros | 6.672             | 5.323          | 7.609            | 6.353          |
| Despesa com depreciação e amortização               | 45.140            | 37.114         | 46.160           | 37.540         |
| Créditos fiscais depreciação e amortização          | (1.862)           | (1.469)        | (1.862)          | (1.469)        |
| Perdas com créditos                                 | 200               | 883            | 348              | 1.136          |
| Outras                                              | 23.748            | 13.799         | 54.459           | 40.008         |
| Total das despesas                                  | <u>875.516</u>    | <u>722.290</u> | <u>1.025.814</u> | <u>876.358</u> |
| Custo das mercadorias vendidas e serviços prestados | 558.463           | 461.872        | 662.856          | 577.403        |
| Despesas com vendas                                 | 241.189           | 204.062        | 242.859          | 204.643        |
| Despesas administrativas e gerais                   | 63.528            | 53.079         | 106.902          | 89.954         |
| Outras despesas operacionais                        | 12.336            | 3.277          | 13.197           | 4.358          |
| Total das despesas                                  | <u>875.516</u>    | <u>722.290</u> | <u>1.025.814</u> | <u>876.358</u> |

  

|                                                     | Trimestre Findo |                |                |                |
|-----------------------------------------------------|-----------------|----------------|----------------|----------------|
|                                                     | Controladora    |                | Consolidado    |                |
|                                                     | 30/09/20        | 30/09/19       | 30/09/20       | 30/09/19       |
| Custo das mercadorias vendidas                      | 237.246         | 164.312        | 237.246        | 164.312        |
| Custo da prestação de serviços                      | 2.381           | 2.278          | 26.551         | 44.158         |
| Despesas com pessoal                                | 84.989          | 65.745         | 89.271         | 68.969         |
| Despesas com serviços de terceiros                  | 7.389           | 6.086          | 8.015          | 6.696          |
| Despesa com locação de lojas, equipamentos e outros | 2.352           | 1.873          | 2.739          | 2.238          |
| Despesa com depreciação e amortização               | 15.729          | 12.882         | 16.134         | 13.031         |
| Créditos fiscais depreciação e amortização          | (668)           | (517)          | (668)          | (517)          |
| Perdas com créditos                                 | 94              | 359            | 110            | 454            |
| Outras                                              | 9.751           | 5.051          | 20.800         | 13.997         |
| Total das despesas                                  | <u>359.263</u>  | <u>258.069</u> | <u>400.198</u> | <u>313.338</u> |
| Custo das mercadorias vendidas e serviços prestados | 239.627         | 166.590        | 263.797        | 208.470        |
| Despesas com vendas                                 | 89.102          | 71.788         | 89.929         | 72.057         |
| Despesas administrativas e gerais                   | 25.124          | 18.694         | 40.849         | 31.376         |
| Outras despesas operacionais                        | 5.410           | 997            | 5.623          | 1.435          |
| Total das despesas                                  | <u>359.263</u>  | <u>258.069</u> | <u>400.198</u> | <u>313.338</u> |

## Notas Explicativas

## 29. RESULTADO FINANCEIRO

|                                                          | Nove Meses Findos |               |                 |                 |
|----------------------------------------------------------|-------------------|---------------|-----------------|-----------------|
|                                                          | Controladora      |               | Consolidado     |                 |
|                                                          | 30/09/20          | 30/09/19      | 30/09/20        | 30/09/19        |
| <b>Receitas financeiras</b>                              |                   |               |                 |                 |
| Juros de mora recebidos                                  | 2.687             | 957           | 4.114           | 2.228           |
| Variações monetárias ativas (a)                          | 7.217             | 1.814         | 7.218           | 1.920           |
| Ajuste a valor presente                                  | 4.261             | 8.332         | 4.261           | 8.332           |
| Rendimentos quotas FIDC Verdecard                        | 105.296           | 74.822        | -               | -               |
| PIS/COFINS sobre receitas financeiras                    | (5.357)           | (3.614)       | (537)           | (266)           |
| Outros                                                   | 106               | 123           | 142             | 132             |
| Subtotal                                                 | 114.210           | 82.434        | 15.198          | 12.346          |
| <b>Despesas financeiras</b>                              |                   |               |                 |                 |
| Juros s/ empréstimos e mora                              | (20.045)          | (19.767)      | (20.204)        | (19.770)        |
| Juros passivo de arrendamentos                           | (13.281)          | (11.172)      | (13.281)        | (11.172)        |
| Variações monetárias passivas                            | (962)             | (2.112)       | (778)           | (679)           |
| Atualização contas a pagar por aquisição de investimento | (1.062)           | (2.163)       | (1.062)         | (2.163)         |
| Ajuste a valor presente                                  | (12.446)          | (22.462)      | (12.446)        | (22.462)        |
| IOF                                                      | (978)             | (1.392)       | (990)           | (1.537)         |
| Descontos concedidos                                     | (104)             | (158)         | (699)           | (507)           |
| Outros                                                   | (5.998)           | (4.644)       | (6.385)         | (5.636)         |
| Subtotal                                                 | (54.876)          | (63.870)      | (55.845)        | (63.926)        |
| <b>Resultado financeiro</b>                              | <b>59.334</b>     | <b>18.564</b> | <b>(40.647)</b> | <b>(51.580)</b> |

|                                                          | Trimestre Findo |               |                |                 |
|----------------------------------------------------------|-----------------|---------------|----------------|-----------------|
|                                                          | Controladora    |               | Consolidado    |                 |
|                                                          | 30/09/20        | 30/09/19      | 30/09/20       | 30/09/19        |
| <b>Receitas financeiras</b>                              |                 |               |                |                 |
| Juros de mora recebidos                                  | 1.635           | 283           | 1.970          | 804             |
| Variações monetárias ativas (a)                          | 6.554           | 623           | 6.554          | 688             |
| Ajuste a valor presente                                  | 1.680           | 2.761         | 1.680          | 2.761           |
| Rendimentos quotas FIDC Verdecard                        | 41.868          | 33.024        | -              | -               |
| PIS/COFINS sobre receitas financeiras                    | (2.331)         | (1.580)       | (401)          | (107)           |
| Outros                                                   | 63              | 65            | 84             | 70              |
| Subtotal                                                 | 49.469          | 35.176        | 9.887          | 4.216           |
| <b>Despesas financeiras</b>                              |                 |               |                |                 |
| Juros s/ empréstimos e mora                              | (5.267)         | (7.723)       | (5.420)        | (7.724)         |
| Juros passivo de arrendamentos                           | (5.027)         | (3.692)       | (5.027)        | (3.692)         |
| Variações monetárias passivas                            | (298)           | (993)         | (298)          | (243)           |
| Atualização contas a pagar por aquisição de investimento | (242)           | (726)         | (242)          | (726)           |
| Ajuste a valor presente                                  | (3.442)         | (3.736)       | (3.442)        | (3.736)         |
| IOF                                                      | (314)           | (504)         | (317)          | (552)           |
| Descontos concedidos                                     | (50)            | (46)          | (225)          | (146)           |
| Outros                                                   | (2.340)         | (1.525)       | (2.483)        | (1.769)         |
| Subtotal                                                 | (16.980)        | (18.945)      | (17.454)       | (18.588)        |
| <b>Resultado financeiro</b>                              | <b>32.489</b>   | <b>16.231</b> | <b>(7.567)</b> | <b>(14.372)</b> |

(a) Refere-se principalmente à atualização monetária do processo que exclui o ICMS da base de cálculo de PIS/COFINS no montante de R\$ 6.356. Maiores detalhes podem ser verificados na nota explicativa nº 11.

## 30. INSTRUMENTOS FINANCEIROS E GERENCIAMENTO DE RISCOS

Os principais instrumentos financeiros e seus valores registrados nas informações financeiras intermediárias, por categoria, são os seguintes:

## Notas Explicativas

|                                                           | <b>Controladora</b> |                 | <b>Consolidado</b> |                 |
|-----------------------------------------------------------|---------------------|-----------------|--------------------|-----------------|
|                                                           | <u>30/09/20</u>     | <u>31/12/19</u> | <u>30/09/20</u>    | <u>31/12/19</u> |
|                                                           | Valor               | Valor           | Valor              | Valor           |
|                                                           | contábil            | contábil        | contábil           | contábil        |
| <b>Ativos financeiros</b>                                 |                     |                 |                    |                 |
| <u>Custo amortizado:</u>                                  |                     |                 |                    |                 |
| Caixa e equivalentes de caixa                             | 496.635             | 148.840         | 598.032            | 240.251         |
| Contas a receber de clientes                              | 117.649             | 98.919          | 604.153            | 587.204         |
| Partes relacionadas - ativo                               | -                   | 11.292          | -                  | 11.292          |
| Outros créditos                                           | 46.355              | 20.554          | 53.777             | 28.955          |
| <u>Valor justo por meio do resultado:</u>                 |                     |                 |                    |                 |
| Aplicações Financeiras                                    | 5.656               | 2.094           | 31.670             | 30.035          |
| <b>Passivos financeiros</b>                               |                     |                 |                    |                 |
| <u>Passivos financeiros mantidos ao custo amortizado:</u> |                     |                 |                    |                 |
| Fornecedores                                              | 343.319             | 267.461         | 343.319            | 267.461         |
| Fornecedores convênio (a)                                 | 10.158              | 46.590          | 10.158             | 46.590          |
| Obrigações com conveniadas (b)                            | -                   | -               | 102.106            | 105.908         |
| Passivos de Arrendamento                                  | 282.760             | 207.630         | 282.760            | 207.630         |
| Contas a pagar por aquisição de investimento              | 47.551              | 46.488          | 47.551             | 46.488          |
| Empréstimos e financiamentos                              | 402.864             | 335.999         | 402.864            | 335.999         |
| Quotas seniores FIDC Verdecard                            | -                   | -               | 313.891            | 359.325         |
| <u>Passivos financeiros avaliados a valor justo:</u>      |                     |                 |                    |                 |
| Instrumentos financeiros derivativos                      | -                   | 373             | -                  | 373             |

- a) Fornecedores convênio tratam-se de saldos a pagar junto a fornecedores pela compra de mercadorias a prazo, que optaram por antecipá-los por intermédio de instituições financeiras parceiras da Companhia, conforme descrito na nota explicativa nº 18.
- b) Em obrigações com conveniadas estão registrados os valores devidos aos estabelecimentos conveniados, referentes às transações com cartões de crédito VerdeCard.

Os instrumentos financeiros mensurados ao custo amortizado, cujos valores justos diferem dos saldos contábeis, encontram-se divulgados na nota explicativa nº 30.3.

Os valores justos de caixas e equivalentes de caixa, contas a receber de clientes, outros créditos, partes relacionadas – ativo, aplicações financeiras, fornecedores, fornecedores convênio, obrigações com conveniadas, contas a pagar por aquisição de investimento e Quotas Seniores FIDC Verdecard são equivalentes aos seus valores contabilizados.

30.1 - Considerações sobre os fatores de riscos que podem afetar os negócios da Companhia e suas subsidiárias:

### a) Risco de Crédito

O risco de crédito refere-se ao risco de uma contraparte não cumprir com suas obrigações contratuais, levando a Companhia a incorrer em perdas financeiras.

A Companhia está exposta ao risco de crédito para caixas e equivalentes de caixa e aplicações financeiras mantidos com instituições financeiras e a posição de contas a receber de clientes geradas em suas transações comerciais.

## Notas Explicativas

\* *Caixa e equivalentes de Caixa e aplicações financeiras:* a fim de minimizar o risco de crédito desses investimentos, os investimentos em instituições financeiras são alvos de análises as quais levam em consideração limites monetários e as avaliações das instituições financeiras.

\* *Contas a receber:*

As políticas de vendas da Companhia buscam minimizar esse risco por meio da seleção criteriosa da carteira de clientes que considera a capacidade de pagamento (análise de crédito) e da diversificação de suas vendas (pulverização do risco).

O risco de crédito relativo as contas a receber é minimizado pelo fato de grande parte das vendas serem realizadas por meio de cartões de crédito seja ele próprio ou de terceiros. Nas transações com cartão de crédito próprio, a Companhia transfere os recebíveis em atraso de forma definitiva e sem direito de regresso para a instituição financeira parceira do cartão, proporcionando por esse motivo o desconhecimento desse contas a receber. Nas transações envolvendo cartões de crédito terceiros, o risco de crédito pertence à instituição emissora do cartão do cliente.

A Companhia possui provisão para créditos de liquidação duvidosa de financiamento próprio, no montante de R\$ 64.832 (R\$ 88.380 em 31 de dezembro de 2019), conforme demonstrado na nota explicativa nº 8.

### b) Risco de Mercado – Taxa de juros

Risco de taxas de juros é o risco de que o valor justo dos fluxos de caixa futuros de um instrumento financeiro flutue devido a variações nas taxas de juros de mercado. A exposição da Companhia ao risco de mudanças nas taxas de juros de mercado refere-se, principalmente, às obrigações de curto e longo prazo da Companhia sujeitas a taxas de juros variáveis, principalmente o CDI.

### c) Risco de Taxa de Câmbio

A Companhia eventualmente realiza algumas transações em moeda estrangeira; consequentemente, surgem exposições às variações nas taxas de câmbio. As exposições aos riscos de taxa de câmbio são administradas de acordo com os parâmetros estabelecidos pelas políticas aprovadas, por meio da utilização de contratos futuros de moeda.

O risco cambial é decorrente de operações comerciais futuras e atuais, geradas pela captação de capital de giro em dólar norte americano. A política de gestão de risco cambial definida pela Administração da Companhia é a de proteger 100% a variação de taxa de câmbio destes contratos em moeda estrangeira atrelando a taxas de juros do CDI.

Em 30 de setembro de 2020 não existiam operações de derivativos contratados para proteção cambial, uma vez que a operação de swap contratada para proteção cambial existente no exercício de 2019 foi totalmente liquidada no período corrente.

### d) Risco de Gestão de Capital

O objetivo principal da administração de capital da Companhia é assegurar que este mantenha uma classificação de crédito forte e uma razão de capital livre de problemas a fim de apoiar os negócios e maximizar o valor do acionista.

## Notas Explicativas

A Companhia administra o capital por meio de quocientes de alavancagem, que é a dívida líquida dividida pelo capital total. A Companhia inclui na dívida líquida os empréstimos e financiamentos, menos caixa e equivalentes de caixa, e aplicações financeiras.

A Companhia administra a estrutura do capital e a ajusta considerando as mudanças nas condições econômicas.

Não houve alterações quanto aos objetivos, políticas ou processos durante o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020.

|                               | <b>Controladora</b> |                 | <b>Consolidado</b> |                 |
|-------------------------------|---------------------|-----------------|--------------------|-----------------|
|                               | <u>30/09/20</u>     | <u>31/12/19</u> | <u>30/09/20</u>    | <u>31/12/19</u> |
|                               | <u>Valor</u>        | <u>Valor</u>    | <u>Valor</u>       | <u>Valor</u>    |
|                               | <u>contábil</u>     | <u>contábil</u> | <u>contábil</u>    | <u>contábil</u> |
| Caixa e equivalentes de caixa | 496.635             | 148.840         | 598.032            | 240.251         |
| Aplicações Financeiras        | 5.656               | 2.094           | 31.670             | 30.035          |
| Empréstimos e financiamentos  | (402.864)           | (335.999)       | (402.864)          | (335.999)       |

### e) Risco de Liquidez

Risco de liquidez é o risco em que a Companhia irá encontrar dificuldades em cumprir com as obrigações associadas com seus passivos financeiros que são liquidados com pagamentos à vista ou com outro ativo financeiro. A responsabilidade final pelo gerenciamento do risco de liquidez é do Conselho de Administração, que acompanha periodicamente a projeção de fluxo de caixa da companhia e realiza gestão de risco de liquidez, gerenciando as necessidades de captação e gestão de liquidez no curto, médio e longo prazos. Portanto, a Companhia gerencia o risco de liquidez mantendo adequadas reservas, linhas de crédito bancárias e linhas de crédito para captação de empréstimos que julgue adequados, através do monitoramento contínuo dos fluxos de caixa previstos e reais e da combinação dos perfis de vencimento dos ativos e passivos financeiros.

A tabela abaixo apresenta um sumário do perfil de vencimento dos passivos financeiros da Companhia com base em pagamentos não descontados e previstos em contrato:

## Notas Explicativas

|                                              |          | Controladora   |          |        |         |                |
|----------------------------------------------|----------|----------------|----------|--------|---------|----------------|
| 30 de setembro de 2020                       | Valor    | Fluxo de caixa |          |        |         |                |
|                                              | Contábil | contratual     | 12 meses | 2 anos | 3 anos  | 4 anos ou mais |
| Passivos financeiros não derivativos         |          |                |          |        |         |                |
| Empréstimos e financiamentos                 | 402.864  | 418.082        | 170.564  | 98.734 | 68.061  | 80.723         |
| Fornecedores                                 | 343.319  | 343.319        | 343.319  | -      | -       | -              |
| Fornecedores convênio                        | 10.158   | 10.158         | 10.158   | -      | -       | -              |
| Passivos de Arrendamento                     | 282.760  | 390.771        | 62.676   | 57.501 | 105.612 | 164.982        |
| Contas a pagar por aquisição de investimento | 47.551   | 47.551         | -        | 29.127 | -       | 18.424         |

|                                               |          | Consolidado    |          |         |         |                |
|-----------------------------------------------|----------|----------------|----------|---------|---------|----------------|
| 30 de setembro de 2020                        | Valor    | Fluxo de caixa |          |         |         |                |
|                                               | Contábil | contratual     | 12 meses | 2 anos  | 3 anos  | 4 anos ou mais |
| Passivos financeiros não derivativos          |          |                |          |         |         |                |
| Empréstimos e financiamentos                  | 402.864  | 418.082        | 170.564  | 98.734  | 68.061  | 80.723         |
| Financiamentos quotas seniores FIDC Verdecard | 313.891  | 313.891        | 73.259   | 103.079 | 87.640  | 49.913         |
| Obrigações com conveniadas                    | 102.106  | 102.106        | 102.106  | -       | -       | -              |
| Fornecedores                                  | 343.319  | 343.319        | 343.319  | -       | -       | -              |
| Fornecedores convênio                         | 10.158   | 10.158         | 10.158   | -       | -       | -              |
| Passivos de Arrendamento                      | 282.760  | 390.771        | 62.676   | 57.501  | 105.612 | 164.982        |
| Contas a pagar por aquisição de investimento  | 47.551   | 47.551         | -        | 29.127  | -       | 18.424         |

### 30.2 - Análise de sensibilidade de instrumentos financeiros

A Companhia apresenta a seguir as informações suplementares sobre seus instrumentos financeiros, as quais são requeridas pela Instrução CVM nº 475 de 17 de dezembro de 2008, especificamente sobre a análise de sensibilidade complementar à requerida pelas IFRS e pelas práticas contábeis adotadas no Brasil.

Na elaboração dessa análise de sensibilidade suplementar, a Companhia adotou as seguintes premissas, definidas na Instrução CVM 475/2008:

- Identificação dos riscos de mercado que podem gerar prejuízos materiais para a Companhia, que são os mesmos divulgados na nota explicativa nº 30.1.b.
- Definição de um cenário provável do comportamento do risco que, caso ocorra, possa gerar resultados adversos para a Companhia e que é referenciada por fonte externa independente (Cenário I).
- Definição de dois cenários adicionais com deteriorações de, pelo menos, 25% e 50% na variável de risco considerada (Cenário II e Cenário III, respectivamente).
- Apresentação do impacto dos cenários definidos no valor justo dos instrumentos financeiros operados pela Companhia.

#### 30.2.1 Análise de sensibilidade da taxa de juros

O risco da taxa de juros para os saldos patrimoniais apresentados em 30 de setembro de 2020 é a sua elevação, uma vez que o saldo das aplicações financeiras referenciadas ao CDI é inferior ao saldo dos empréstimos e financiamentos indexados a mesma modalidade de taxas de juros.

Para mensurar o impacto líquido estimado no resultado dos próximos 12 meses foi elaborada uma análise de sensibilidade em três cenários. No cenário I, a taxa anual de juros foi definida com base na curva CDI publicada pela B3 para as datas de vencimento das operações, limitado a 12 meses,

## Notas Explicativas

cuja taxa foi 2,2% a.a. Nos cenários II e III foram consideradas elevações na taxa de juros de 25% e 50%, respectivamente.

| Transações                                    | Risco           | Análise de Sensibilidade |                 |                 |                 |
|-----------------------------------------------|-----------------|--------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
|                                               |                 | Saldo em<br>30/09/20     | Cenário I       | Cenário II      | Cenário III     |
| Caixa e equivalentes de caixa                 | Elevação do CDI | 598.032                  | 11.338          | 14.213          | 17.104          |
| Aplicações Financeiras                        | Elevação do CDI | 31.670                   | 705             | 884             | 1.065           |
| Contas a pagar por aquisição de investimento  | Elevação do CDI | (47.551)                 | (1.059)         | (1.328)         | (1.598)         |
| Empréstimos e financiamentos                  | Elevação do CDI | (402.864)                | (18.124)        | (20.456)        | (22.803)        |
| Financiamentos quotas seniores FIDC Verdecard | Elevação do CDI | (313.891)                | (7.401)         | (8.516)         | (9.637)         |
| <b>Impacto no resultado</b>                   |                 |                          | <b>(14.541)</b> | <b>(15.203)</b> | <b>(15.869)</b> |

### 30.3 Mensuração de valor justo

A Companhia divulga o valor justo dos instrumentos financeiros mensurados a valor justo e dos instrumentos financeiros mensurados ao custo de amortização, cujos os respectivos valores justos diferem dos saldos contábeis, conforme CPC 46 e a IFRS 13, os quais referem a conceitos de avaliação e requerimentos de divulgações.

Os valores justos de caixas e equivalentes de caixa, contas a receber de clientes, outros créditos, partes relacionadas – ativo, aplicações financeiras, fornecedores, fornecedores convênio, obrigações com conveniadas, contas a pagar por aquisição de investimento e Quotas Seniores FIDC Verdecard são equivalentes aos seus valores contabilizados.

Os valores justos são calculados pela projeção do fluxo de caixa futuros e descontados a valor presente considerando taxas de mercado atuais para cada operação.

A tabela a seguir apresenta a hierarquia dos valores justos de ativos e passivos financeiros registrados a valor justo e dos instrumentos financeiros mensurados ao custo amortizado, cujo valor justo está sendo divulgado nas informações financeiras intermediárias:

|                                                 | Nível | Controladora   |             |                |             |
|-------------------------------------------------|-------|----------------|-------------|----------------|-------------|
|                                                 |       | 30/09/20       |             | 31/12/19       |             |
|                                                 |       | Valor contábil | Valor justo | Valor contábil | Valor justo |
| <b>Ativos financeiros</b>                       |       |                |             |                |             |
| Aplicações financeiras                          | 2     | 5.656          | 5.656       | 2.094          | 2.094       |
| <b>Passivos financeiros</b>                     |       |                |             |                |             |
| Empréstimos e financiamentos (custo amortizado) | (*)   | 402.864        | 378.744     | 335.999        | 343.488     |

  

|                                                 | Nível | Consolidado    |             |                |             |
|-------------------------------------------------|-------|----------------|-------------|----------------|-------------|
|                                                 |       | 30/09/20       |             | 31/12/19       |             |
|                                                 |       | Valor contábil | Valor justo | Valor contábil | Valor justo |
| <b>Ativos financeiros</b>                       |       |                |             |                |             |
| Aplicações financeiras                          | 2     | 31.670         | 31.670      | 30.035         | 30.035      |
| <b>Passivos financeiros</b>                     |       |                |             |                |             |
| Empréstimos e financiamentos (custo amortizado) | (*)   | 402.864        | 378.744     | 335.999        | 343.488     |

## Notas Explicativas

(\*) Nível 2: Mensuração do valor justo na data do balanço utilizando outras premissas significativas observáveis.

### 31. ARRENDAMENTOS

As informações detalhadas de obrigações de arrendamento mercantil foram apresentadas nas demonstrações financeiras anuais de 2019, na nota explicativa nº 32.

A tabela abaixo evidencia as taxas praticadas, vis-à-vis os prazos dos contratos:

| <b>Contratos por prazo e taxa de desconto</b> |                     |
|-----------------------------------------------|---------------------|
| <b>Controladora e Consolidado</b>             |                     |
| <b>Prazos Contratos</b>                       | <b>Taxas % a.a.</b> |
| 1 a 5 anos                                    | 7,87%               |
| 5 a 10 anos                                   | 8,43%               |
| > 10 anos                                     | 8,22%               |

Conforme a Revisão de Pronunciamentos Técnicos – Nº 16/2020A do Comitê de Pronunciamentos Técnicos, a Companhia optou por adotar o expediente prático nos benefícios sobre pagamentos de arrendamentos relacionados à Covid-19. Nos primeiros nove meses do período findo em 30 de setembro de 2020, estes benefícios totalizaram R\$ 1.843.

A movimentação de saldos do passivo de arrendamento é apresentada no quadro abaixo:

|                                      | <b>Controladora e Consolidado</b> |                                |                    |
|--------------------------------------|-----------------------------------|--------------------------------|--------------------|
|                                      | <b>Direito de Uso</b>             | <b>Máquinas e Equipamentos</b> | <b>Consolidado</b> |
| <b>Passivo de Arrendamento</b>       |                                   |                                |                    |
| Saldo em 01/01/2019 (adoção inicial) | 152.096                           | 3.600                          | 155.696            |
| Adições                              | 29.207                            | -                              | 29.207             |
| Remensurações/Baixas                 | 26.040                            | -                              | 26.040             |
| Contraprestações pagas               | (36.267)                          | (829)                          | (37.096)           |
| Juros do Período                     | 10.944                            | 228                            | 11.172             |
| Saldo em 30/09/2019                  | 182.020                           | 2.999                          | 185.019            |
|                                      |                                   |                                |                    |
| Saldo em 31/12/2019                  | 204.841                           | 2.789                          | 207.630            |
| Adições                              | 66.973                            | -                              | 66.973             |
| Remensurações/Baixas                 | 39.127                            | -                              | 39.127             |
| Contraprestações pagas               | (43.357)                          | (893)                          | (44.250)           |
| Juros do Período                     | 13.053                            | 228                            | 13.281             |
| Saldo em 30/09/2020                  | 280.637                           | 2.124                          | 282.760            |

O quadro abaixo a análise de maturidade de seus contratos, prestações não descontadas, conciliadas com o saldo contábil do período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020 e 30 de setembro de 2019:

## Notas Explicativas

| Maturidade dos Contratos             | Controladora e Consolidado |              |             |
|--------------------------------------|----------------------------|--------------|-------------|
|                                      | 30/09/2019                 |              |             |
|                                      | Máquinas e Equipamentos    |              |             |
| Vencimentos das prestações (R\$ Mil) | Direito de Uso             | Equipamentos | Consolidado |
| < 1 ano                              | 49.055                     | 1.180        | 50.235      |
| 1 a 5 anos                           | 128.927                    | 2.756        | 131.683     |
| 5 a 10 anos                          | 61.359                     | -            | 61.359      |
| > 10 anos                            | -                          | -            | -           |
| Valores não descontados              | 239.340                    | 3.935        | 243.275     |
| Juros embutidos                      | (57.320)                   | (937)        | (58.257)    |
| Saldo em 30/09/2019                  | 182.020                    | 2.999        | 185.019     |

| Maturidade dos Contratos             | Controladora e Consolidado |              |             |
|--------------------------------------|----------------------------|--------------|-------------|
|                                      | 30/09/2020                 |              |             |
|                                      | Máquinas e Equipamentos    |              |             |
| Vencimentos das prestações (R\$ Mil) | Direito de Uso             | Equipamentos | Consolidado |
| < 1 ano                              | 62.676                     | 1.270        | 63.946      |
| 1 a 5 anos                           | 188.893                    | 1.486        | 190.379     |
| 5 a 10 anos                          | 106.875                    | -            | 106.875     |
| > 10 anos                            | 32.327                     | -            | 32.327      |
| Valores não descontados              | 390.770                    | 2.756        | 393.526     |
| Juros embutidos                      | (110.133)                  | (632)        | (110.764)   |
| Saldo em 30/09/2020                  | 280.637                    | 2.124        | 282.760     |

A movimentação de saldos do ativo direito de uso é evidenciada no quadro abaixo, conforme a classe do ativo:

| Ativo de Arrendamento                | Controladora e Consolidado |              |             |
|--------------------------------------|----------------------------|--------------|-------------|
|                                      | Máquinas e Equipamentos    |              |             |
|                                      | Direito de Uso             | Equipamentos | Consolidado |
| Saldo em 01/01/2019 (adoção inicial) | 141.478                    | 3.966        | 145.444     |
| Adições                              | 29.207                     | -            | 29.207      |
| Remensurações/Baixa                  | 25.521                     | -            | 25.521      |
| Depreciação                          | (27.180)                   | (334)        | (27.514)    |
| Saldo em 30/09/2019                  | 169.026                    | 3.632        | 172.658     |
| Saldo em 31/12/2019                  | 191.096                    | 3.521        | 194.617     |
| Adições                              | 66.973                     | -            | 66.973      |
| Remensurações/Baixas                 | 33.905                     | -            | 33.905      |
| Depreciação                          | (29.133)                   | (333)        | (29.466)    |
| Saldo em 30/09/2020                  | 262.841                    | 3.188        | 266.029     |

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

| Fluxos de Caixa                          | Controladora e Consolidado |                           |                     |                           |
|------------------------------------------|----------------------------|---------------------------|---------------------|---------------------------|
|                                          | 30/09/2020                 |                           | 30/09/2019          |                           |
|                                          | Total de Obrigações        | Ajustado a Valor Presente | Total de Obrigações | Ajustado a Valor Presente |
| Contraprestações do arrendamento         | 393.526                    | 282.760                   | 243.275             | 185.019                   |
| Contraprestações direito de uso          | 390.770                    | 280.637                   | 239.340             | 182.020                   |
| Contraprestações máquinas e equipamentos | 2.756                      | 2.124                     | 3.935               | 2.999                     |
| Potencial de Créditos Fiscais            | (25.398)                   | (18.249)                  | (14.127)            | (10.744)                  |

## Notas Explicativas

|                                          | Controladora e Consolidado |              |             |                |              |             |
|------------------------------------------|----------------------------|--------------|-------------|----------------|--------------|-------------|
|                                          | 30/09/2020                 |              |             | 30/09/2019     |              |             |
|                                          | Máquinas e                 |              | Consolidado | Máquinas e     |              | Consolidado |
|                                          | Direito de Uso             | Equipamentos |             | Direito de Uso | Equipamentos |             |
| Contraprestações pagas                   | (43.357)                   | (893)        | (44.250)    | (36.267)       | (829)        | (37.096)    |
| Contraprestações pagas líquidas          | (40.922)                   | (893)        | (41.815)    | (34.278)       | (829)        | (35.107)    |
| PIS e COFINS pagos                       | (2.435)                    | -            | (2.435)     | (1.988)        | -            | (1.988)     |
| Créditos fiscais ativo direito de uso    | (1.862)                    | -            | (1.862)     | (1.469)        | -            | (1.469)     |
| Créditos fiscais passivo de arrendamento | (573)                      | -            | (573)       | (519)          | -            | (519)       |

### 32. INFORMAÇÕES ADICIONAIS AOS FLUXOS DE CAIXA

A Administração da Companhia define como “caixa e equivalentes de caixa” valores mantidos com a finalidade de atender a compromissos de curto prazo e não para investimento ou outros fins. As aplicações financeiras possuem características de conversibilidade imediata em um montante conhecido de caixa e não estão sujeitas a risco de mudança significativa de valor.

Em 30 de setembro de 2020, os saldos que compõem esta conta estão representados conforme nota explicativa nº 6.

A Administração da Companhia classificou os juros pagos sobre financiamentos, arrendamentos e mútuo como fluxos de caixa de financiamento porque tratam-se de custos de obtenção de recursos financeiros.

As movimentações patrimoniais que não afetaram os fluxos de caixa da Companhia são como segue:

|                                                                                                           | Controladora |           | Consolidado |           |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|-----------|-------------|-----------|
|                                                                                                           | 30/09/20     | 30/09/19  | 30/09/20    | 30/09/19  |
| Provisão para riscos tributários, trabalhistas e cíveis sujeito a ressarcimento por antigos controladores | 7            | (244)     | 9           | (242)     |
| Aquisição de imobilizado                                                                                  | (2.896)      | (1.468)   | (2.896)     | (1.468)   |
| Adições ao intangível                                                                                     | (1.018)      | (209)     | (1.018)     | (209)     |
| Ativo direitos de uso                                                                                     | (105.526)    | (196.206) | (105.526)   | (196.206) |
| Imposto de renda e Contribuição social diferido                                                           | -            | (3.610)   | -           | (3.610)   |
| Passivo de arrendamentos                                                                                  | 105.526      | 210.424   | 105.526     | 210.424   |
| Gastos com emissões de ações pagos em períodos anteriores                                                 | (4.756)      | -         | (4.756)     | -         |

## Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

### RELATÓRIO SOBRE A REVISÃO DE INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Aos Acionistas, Conselheiros e Administradores da

Lojas Quero-Quero S.A.

#### Introdução

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

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

#### Alcance da revisão

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

#### Conclusão sobre as informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas

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

#### Outros assuntos

#### Demonstrações do valor adicionado

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

Porto Alegre, 6 de novembro de 2020

DELOITTE TOUCHE TOHMATSU  
Auditores Independentes  
CRC nº 2 SP 011609/O-8 "F" RS

Jonas Dal Ponte  
Contador  
CRC nº RS 058908/O-1

**Pareceres e Declarações / Parecer ou Relatório Resumido, se houver, do Comitê de Auditoria (estatutário ou não)****PARECER DO COMITÊ DE AUDITORIA**

O Comitê de Auditoria Estatutário da Lojas Quero-Quero S.A., em cumprimento às disposições legais e estatutárias, revisou as informações financeiras trimestrais referentes ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020. Com base nos procedimentos efetuados, considerando, ainda, o relatório do auditor independente – Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes, datado de 6 de novembro de 2020, bem como as informações e esclarecimentos recebidos no decorrer do período, opina que os referidos documentos estão em condições de serem apreciados pelo Conselho de Administração.

Cachoeirinha, 6 de novembro de 2020.

Christiano Antoniazzi Galló

Flávio Benicio Jansen Ferreira

Francisco Henrique Passos Fernandes

## **Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras**

### **DECLARAÇÃO DOS DIRETORES**

Declaram, nos termos do artigo 29, §1º, inciso II, da Instrução da Comissão de Valores Mobiliários nº 480, de 7 de dezembro de 2009, conforme alterada, que, em conjunto: reviram, discutiram e concordam com as informações financeiras intermediárias da Companhia referentes ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020.

Cachoeirinha, 6 de novembro de 2020.

PETER TAKAHARU FURUKAWA  
Diretor Presidente

JEAN PABLO DE MELLO  
Diretor Financeiro e de Relações com Investidores

ALBERTO CIMENTI NETO  
Diretor sem designação específica

LUCIANO MATZENBACHER SCOTTA  
Diretor sem designação específica

DANIEL JOSÉ ARTUS  
Diretor sem designação específica

MIRSON JOSE ENGELMANN  
Diretor sem designação específica

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

### **DECLARAÇÃO DOS DIRETORES**

Declaram, nos termos do artigo 29, §1º, inciso II, da Instrução da Comissão de Valores Mobiliários nº 480, de 7 de dezembro de 2009, conforme alterada, que, em conjunto: reviram, discutiram e concordam com as opiniões expressas no relatório dos auditores independentes da Companhia referentes ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020.

Cachoeirinha, 6 de novembro de 2020.

PETER TAKAHARU FURUKAWA  
Diretor Presidente

JEAN PABLO DE MELLO  
Diretor Financeiro e de Relações com Investidores

ALBERTO CIMENTI NETO  
Diretor sem designação específica

LUCIANO MATZENBACHER SCOTTA  
Diretor sem designação específica

DANIEL JOSÉ ARTUS  
Diretor sem designação específica

MIRSON JOSE ENGELMANN  
Diretor sem designação específica