

Lojas Colombo S.A. -  
Comércio de  
Utilidades  
Domésticas

**Demonstrações financeiras  
individuais e consolidadas em  
31 de dezembro de 2020**

# Conteúdo

|  |           |
|--|-----------|
| <b>Relatório da Administração</b>  | <b>3</b>  |
| <b>Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas</b> | <b>6</b>  |
| <b>Balanço patrimonial</b>   | <b>9</b>  |
| <b>Demonstrações do resultado</b>  | <b>11</b> |
| <b>Demonstrações do resultado abrangente</b>   | <b>12</b> |
| <b>Demonstrações das mutações do patrimônio líquido</b>  | <b>13</b> |
| <b>Demonstração dos fluxos de caixa – Método indireto</b>  | <b>14</b> |
| <b>Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas</b>         | <b>15</b> |

## LOJAS COLOMBO S/A – COMÉRCIO DE UTILIDADES DOMÉSTICAS E CONTROLADA

### RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Senhores acionistas:

Atendendo às disposições legais e estatutárias, a administração de Lojas Colombo S/A – Comércio de Utilidades Domésticas e Controlada submete à apreciação dos acionistas as Demonstrações Contábeis relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2020, acompanhadas do Relatório dos Auditores Independentes.

#### Mensagem da Administração

Concluímos 2020 com um crescimento de 14,3% de receita com vendas sobre 2019, considerando o mesmo contingente de lojas. Apresentamos um EBTIDA de R\$ 220,2 milhões e um lucro do exercício no montante de R\$ 231,7 milhões.

O ano de 2020 fica marcado como um dos melhores anos da história da Companhia. Iniciou com retração econômica e restrições na capacidade de compra e na disponibilidade de crédito aos consumidores, desafios apenas iniciais. Superados os dois primeiros meses, iniciamos o mês de março com um reposicionamento comercial importantíssimo - unificação da gestão e das estratégias dos times de loja física, e-commerce e compras. No mesmo sentido, foram efetuadas reestruturações em todas as áreas e negócios da companhia, denotando uma reengenharia completa do Grupo Colombo. Com equipes alinhadas, os resultados de todos os produtos e serviços passaram a apresentar uma performance nunca antes vista.

Em meio aos desafios naturais do negócio, surgiu a pandemia. A Companhia, por não ser considerada atividade essencial, viu-se diante da impossibilidade de manter as lojas de portas abertas e teve que se reinventar. A insegurança gerada pelo desconhecido foi se transformando em ações imediatas. A queda inicial de 40% na venda e 80% no recebimento foi superada de forma veloz. A reestruturação de processos abriu espaço para a digitalização e contribuiu decisivamente para a viabilização do canal de venda físico. Prontamente, a Companhia estava capacitada para venda não presencial e com alternativas para recebimento. Com o cenário marcado pelas restrições impostas pela pandemia e o fluxo de fechamento e abertura de lojas com as mudanças de bandeiras, o e-commerce passou a exercer um papel mais importante na viabilização da comercialização dos produtos aos nossos clientes. Através de uma série de estratégias e reformulações, passou a ter uma representatividade média acima de 33% no ano. O apoio da loja física na entrega de produtos aos clientes materializou uma fusão importante entre os dois canais. Estes fatores geraram um crescimento de 48% no faturamento do canal digital em relação a 2019 e a mudança no cenário fez com que, já em maio, a meta de venda original da companhia fosse superada, recorrência registrada até a finalização do ano. O maior faturamento da história da Companhia, acompanhado de um resultado operacional relevante, marcaram um ano histórico para o Grupo.

Alguns aspectos tomaram proporção de extrema relevância ao longo do ano. Manter a operação ativa exigiu empenho das equipes para que, sistemicamente, estivéssemos sustentando o “frente de loja” e *Back Office* em trabalho remoto. Foram fundamentais também os cuidados com as pessoas, através da gestão de riscos junto a nossos colaboradores e clientes, garantindo o distanciamento seguro e evitando aglomerações nas lojas, centros de distribuições e no centro administrativo. Na mesma intensidade, a área de logística exerceu papel importante para a sustentação do negócio, possibilitando a materialização do esforço realizado pela equipe de vendas e preservando a experiência dos clientes com entregas ágeis e seguras.

A gestão focada em sustentação de caixa foi uma das bandeiras fortalecidas e se revelou essencial. Viabilização dos recebimentos, redução de custos, gestão do nível de estoques e negociações com parceiros tiveram efeitos positivos e relevantes. Adicionalmente e de forma preventiva diante das incertezas econômicas, fortalecemos nosso nível de liquidez, através da captação de linhas de crédito estruturadas para atender o negócio e os investimentos realizados durante o ano. Dentro destes investimentos, consolidamos a aquisição de 50% da participação na financeira do Grupo junto ao Bradesco, em julho. A aquisição nos propiciou alçar novos voos no contexto de meios de pagamentos e serviços financeiros, pensando na unicidade das estratégias voltadas ao negócio e o aproveitamento das oportunidades de mercado, além das geradas no exercício de nossa capacidade plena.

Importantes investimentos foram realizados para a reestruturação da Companhia e o atendimento dos cenários que se apresentaram. Com extremo controle e revisão de despesas, bem como renegociações de uma série de contratos, a despesa foi mitigada, apresentando acréscimo de apenas 3,35%, índice inferior aos efeitos inflacionários do período, cujo IPCA sinalizou em 4,52%. Os resultados demonstram a efetividade das ações realizadas, importantes para o fortalecimento do negócio, considerando cenário imediato e futuro.

Comparativamente ao exercício anterior, destacamos os seguintes indicadores da Companhia:

| R\$ mil  | Controladora |           |           |
|--|--------------|-----------|-----------|
|  | 2020         | 2019      | Varição   |
| Destaques  |              |           |           |
| Vendas mesmas lojas – Mercantil (Gerencial)                      | 1.598.090    | 1.447.580 | 14,3%     |
| Receita Bruta (ano)  | 1.695.242    | 1.524.387 | 11,21%    |
| Lucro líquido (ano)  | 231.688      | -5.732    | 4.142,01% |
| Estoques (em dezembro)   | 281.569      | 195.200   | 44,25%    |
| Empréstimos e financiamentos (em dezembro)                       | 129.072      | 23.695    | 444,72%   |
| Resultado financeiro   | 144.007      | -7.672    | 1.977,05% |
| Ebtida   | 220.156      | 32.517    | 577,05%   |
| Despesas com vendas e gerais e administrativas (ano) (Ajustado*) | -338.212     | -332.833  | 3,35%     |

\* Sem efeito das despesas tributárias não recorrentes.

O resultado das ações da Gestão também pode ser observado pelos prêmios de reconhecimento de mercado em que a Companhia historicamente vem sendo agraciada em diversas áreas. Dentre eles, destacamos os prêmios: Marcas de Quem Decide (Jornal do Comércio) e 500 Maiores do Sul (Revista Amanhã).

Outro tema relevante é o alinhamento com os procedimentos de ESG (*Environment, Social, Governance*), atendendo critérios de medição. Neste sentido, destacamos o desempenho na emissão de Co2, com a redução no consumo de combustível em 15% frente ao exercício anterior. Adicionalmente, estamos utilizando energia renovável e alternativa (com aquisição no mercado livre) e atuamos na destinação correta de resíduos de produtos como geladeiras, através de logística reversa (projeto em parceria). Com relação à Governança, cabe destacar que estamos sendo auditados pela KPMG, uma das maiores empresas de auditoria do mundo, e possuímos, dentro da constituição do Conselho de Administração, dois Conselheiros externos. No âmbito social, executamos diversas ações para preservar a saúde dos colaboradores e para inclusão social e diversidade, além de apoio social a entidades assistenciais.

Por fim, aos colaboradores, aos acionistas, aos fornecedores e às instituições financeiras parceiras, nossa gratidão pela confiança depositada nesta Administração. Consideramos esta confiança um fator determinante para o crescimento, para a prosperidade e para a perpetuidade de Lojas Colombo, agora denominada também Grupo Colombo. Estamos fortalecendo ainda mais as ações da companhia num objetivo comum, focando os negócios de forma consolidada, bem como processos e atendimento ao cliente, o centro de nossas atenções.

O ano de 2021 apresenta-se com inúmeros desafios, mas contamos com uma companhia mais madura e a certeza de que atingiremos todos os objetivos.

Farroupilha, 28 março de 2021.

A ADMINISTRAÇÃO



KPMG Auditores Independentes

Avenida Carlos Gomes, 258 - 6º andar, salas 601 a 606 - Boa Vista

90480-000 - Porto Alegre/RS - Brasil

Caixa Postal 18511 - CEP 90480-000 - Porto Alegre/RS - Brasil

Telefone +55 (51) 3327-0200

kpmg.com.br

# Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas

**Aos Conselheiros e Acionistas da**

**Lojas Colombo S.A. – Comércio de Utilidades Domésticas**

Farroupilha – RS

## Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Lojas Colombo S.A. – Comércio de Utilidades Domésticas (Companhia), identificadas como controladora e consolidado, respectivamente, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2020 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, compreendendo as políticas contábeis significativas e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras individuais e consolidadas acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, individual e consolidada, da Lojas Colombo S.A. – Comércio de Utilidades Domésticas em 31 de dezembro de 2020, o desempenho individual e consolidado de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa individuais e consolidados para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

## Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada “Responsabilidades dos auditores pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas”. Somos independentes em relação à Companhia e suas controladas, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

## Outros assuntos

### **Auditoria das demonstrações financeiras do exercício anterior**

Os balanços patrimoniais, individual e consolidado, em 31 de dezembro de 2019 e as demonstrações individuais e consolidadas do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa e respectivas notas explicativas para o exercício findo nessa data, apresentados como valores correspondentes nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas do exercício corrente, foram anteriormente auditados por outros auditores independentes, que emitiram relatório em 02 de abril de 2020, sem modificação.

## Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras individuais e consolidadas e o relatório dos auditores

A administração da Companhia é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração.

Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas não abrange o Relatório da Administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório.

Em conexão com a auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da Administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações financeiras ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da Administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.

## Responsabilidades da administração pelas demonstrações financeiras individuais e consolidadas

A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a administração pretenda liquidar a Companhia e suas controladas ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

## Responsabilidades dos auditores pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras individuais e consolidadas, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras.

Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia e suas controladas.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.

- Concluímos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia e suas controladas. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia e suas controladas a não mais se manterem em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras individuais e consolidadas representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.
- Obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras das entidades ou atividades de negócio do grupo para expressar uma opinião sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria do grupo e, conseqüentemente, pela opinião de auditoria.

Comunicamo-nos com a administração a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

Porto Alegre, 16 de abril de 2021

KPMG Auditores Independentes  
CRC SP-014428/F-7



Cristiano Jardim Seguecio  
Contador CRC SP-244525/O-9 T-RS

## Lojas Colombo S.A. - Comércio de Utilidades Domésticas

### Balço patrimonial em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Valores expressos em milhares de reais - R\$)

|  | Nota<br>Explicativa | Controladora     |                | Consolidado      |                |
|--|---------------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
|  |                     | 2020             | 2019           | 2020             | 2019           |
| <b>Ativo</b>                                     |                     |                  |                |                  |                |
| <b>Circulante</b>                                |                     |                  |                |                  |                |
| Caixa e equivalentes de caixa                    | 5                   | 126.105          | 7.420          | 213.974          | 22.618         |
| Contas a receber de clientes                     | 6                   | 289.871          | 303.652        | 654.765          | 303.652        |
| Estoques   | 7                   | 281.568          | 195.200        | 281.568          | 195.199        |
| Impostos a recuperar                             | 8                   | 64.596           | 46.543         | 88.990           | 46.599         |
| Dividendos a receber                             | 10                  | 11.487           | 2.254          | -                | 7.425          |
| Outras contas a receber                          |                     | 12.409           | 19.522         | 26.462           | 19.522         |
| Total Ativo Circulante                           |                     | <u>786.036</u>   | <u>574.591</u> | <u>1.265.759</u> | <u>595.015</u> |
| <b>Não circulante</b>                            |                     |                  |                |                  |                |
| Depósitos judiciais                              | 16                  | 14.652           | 13.846         | 14.652           | 13.846         |
| Créditos com partes relacionadas                 | 10                  | 6.691            | 4.665          | 6.691            | 4.665          |
| Contas a receber de clientes LP                  | 6                   | -                | 653            | 165.333          | 653            |
| Imposto de renda e contribuição social diferidos | 9                   | -                | 19.647         | -                | 19.647         |
| Impostos a Recuperar LP                          | 8                   | 217.026          | -              | 217.026          | -              |
| Total do realizável a longo prazo                |                     | <u>238.369</u>   | <u>38.811</u>  | <u>403.702</u>   | <u>38.811</u>  |
| <b>Investimentos</b>                             |                     |                  |                |                  |                |
| Investimentos em controladas                     | 10                  | 166.703          | 67.570         | -                | 47.146         |
| Outros   |                     | 1.603            | 1.603          | 1.603            | 1.603          |
| Intangível                                       | 11                  | 10.706           | 10.446         | 88.453           | 10.446         |
| Direito de uso de arrendamentos                  | 13                  | 60.481           | 73.871         | 60.481           | 73.871         |
| Imobilizado                                      | 12                  | 57.531           | 44.061         | 58.184           | 44.061         |
| Total Ativo Não Circulante                       |                     | <u>535.393</u>   | <u>236.362</u> | <u>612.423</u>   | <u>215.938</u> |
| <b>Total do ativo</b>                            |                     | <u>1.321.429</u> | <u>810.953</u> | <u>1.878.182</u> | <u>810.953</u> |

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Lojas Colombo S.A. - Comércio de Utilidades Domésticas

### Balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Valores expressos em milhares de reais - R\$)

|  | Nota<br>Explicativa | Controladora     |                | Consolidado      |                |
|--|---------------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
|  |                     | 2020             | 2019           | 2020             | 2019           |
| <b>Passivo e patrimônio líquido</b>                    |                     |                  |                |                  |                |
| Circulante   |                     |                  |                |                  |                |
| Fornecedores e outras obrigações                       |                     | 333.836          | 222.855        | 348.835          | 222.855        |
| Empréstimos e financiamentos                           | 15                  | 48.384           | 22.715         | 101.053          | 22.715         |
| Arrendamentos a pagar                                  | 13                  | 26.035           | 26.094         | 26.035           | 26.094         |
| Salários e encargos sociais                            |                     | 23.975           | 24.420         | 25.152           | 24.420         |
| IRPJ e CSLL Corrente                                   |                     | -                | -              | 5.604            | -              |
| Impostos, taxas e contribuições                        | 17                  | 25.603           | 23.687         | 25.618           | 23.689         |
| Tributos parcelados                                    | 18                  | 5.747            | 2.375          | 5.748            | 2.374          |
| Débitos com partes relacionadas                        | 14                  | 2.185            | 8.792          | 2.185            | 8.792          |
| Dividendos propostos                                   |                     | 54.467           | -              | 54.467           | -              |
| Outros passivos  |                     | <u>31.863</u>    | <u>20.505</u>  | <u>56.216</u>    | <u>20.504</u>  |
| Total do passivo circulante                            |                     | <u>552.095</u>   | <u>351.443</u> | <u>650.913</u>   | <u>351.443</u> |
|  |                     |                  |                |                  |                |
| <b>Não circulante</b>                                  |                     |                  |                |                  |                |
| Empréstimos e financiamentos - LP                      | 15                  | 80.688           | 980            | 505.335          | 980            |
| Imposto de renda e contribuição social diferidos       |                     | 65.728           | -              | 85.634           | -              |
| Arrendamentos a pagar - LP                             | 13                  | 44.924           | 55.191         | 44.924           | 55.191         |
| Tributos parcelados - LP                               | 18                  | 25.519           | 17.894         | 25.519           | 17.894         |
| Provisão para riscos tributários cíveis e trabalhistas | 16                  | <u>10.570</u>    | <u>10.762</u>  | <u>23.952</u>    | <u>10.762</u>  |
| Total passivo não circulante                           |                     | <u>227.429</u>   | <u>84.827</u>  | <u>685.364</u>   | <u>84.827</u>  |
|  |                     |                  |                |                  |                |
| <b>Total do passivo</b>                                |                     | <u>779.524</u>   | <u>436.270</u> | <u>1.336.277</u> | <u>436.270</u> |
|  |                     |                  |                |                  |                |
| <b>Patrimônio líquido</b>                              |                     |                  |                |                  |                |
| Capital social   | 19                  | 190.000          | 190.000        | 190.000          | 190.000        |
| Reserva de lucros                                      | 19                  | <u>351.905</u>   | <u>184.683</u> | <u>351.905</u>   | <u>184.683</u> |
| Total do patrimônio líquido                            |                     | 541.905          | 374.683        | 541.905          | 374.683        |
|  |                     |                  |                |                  |                |
| <b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>           |                     | <u>1.321.429</u> | <u>810.953</u> | <u>1.878.182</u> | <u>810.953</u> |

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Lojas Colombo S.A. - Comércio de Utilidades Domésticas

### Demonstrações do resultado

Para o exercício findo em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Valores expressos em milhares de reais - R\$)

|   | Nota<br>Explicativa | Controladora     |                  | Consolidado      |                  |
|---|---------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|   |                     | 2020             | 2019             | 2020             | 2019             |
| <b>Operações</b>  |                     |                  |                  |                  |                  |
| Receita operacional líquida   |                     | 1.313.587        | 1.163.319        | 1.489.212        | 1.163.319        |
| Custo das mercadorias vendidas, da<br>intermediação financeira e dos serviços prestados                                   | 22                  | <u>(970.387)</u> | <u>(860.496)</u> | <u>(984.209)</u> | <u>(860.496)</u> |
| Lucro bruto   |                     | <u>343.200</u>   | <u>302.823</u>   | <u>505.003</u>   | <u>302.823</u>   |
| Despesas com vendas   | 23                  | (171.919)        | (174.653)        | (171.919)        | (174.652)        |
| Despesas gerais e administrativas   | 23                  | (185.955)        | (152.584)        | (274.240)        | (153.335)        |
| Perdas em créditos, líquidas  |                     | (6.385)          | (5.597)          | (36.484)         | (5.597)          |
| Outros ganhos, líquidos   | 25                  | 152.333          | 14.713           | 152.333          | 14.713           |
| Resultado de equivalência patrimonial   | 10                  | <u>48.366</u>    | <u>9.492</u>     | <u>22.259</u>    | <u>9.976</u>     |
|   |                     | <u>(163.560)</u> | <u>(308.629)</u> | <u>(308.051)</u> | <u>(308.895)</u> |
| Lucro (prejuízo) operacional antes do resultado financeiro  |                     | <u>179.640</u>   | <u>(5.806)</u>   | <u>196.952</u>   | <u>(6.072)</u>   |
| Despesas financeiras  |                     | (11.273)         | (10.927)         | (11.274)         | (10.927)         |
| Receitas financeiras  |                     | <u>155.280</u>   | <u>3.255</u>     | <u>155.715</u>   | <u>3.524</u>     |
| Resultado financeiro, líquido   | 24                  | <u>144.007</u>   | <u>(7.672)</u>   | <u>144.441</u>   | <u>(7.403)</u>   |
| Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda<br>e da contribuição social  |                     | 323.647          | (13.478)         | 341.393          | (13.475)         |
| Imposto de renda e contribuição social corrente   | 26                  | (6.585)          | -                | (26.863)         | -                |
| Imposto de renda e contribuição social diferidas  | 9                   | <u>(85.374)</u>  | <u>7.746</u>     | <u>(82.842)</u>  | <u>7.746</u>     |
| Lucro (prejuízo) líquido do exercício   |                     | <u>231.688</u>   | <u>(5.732)</u>   | <u>231.688</u>   | <u>(5.729)</u>   |
| Lucro (prejuízo) por ação (básico e diluído) durante o<br>exercício (expresso em R\$ por ação) - de operações continuadas | 20                  |                  |                  | 57,05            | 2,35             |

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Lojas Colombo S.A. - Comércio de Utilidades Domésticas

### Demonstrações do resultado abrangente

Para o exercício findo em 31 de dezembro de 2020 e 2019

*(Valores expressos em milhares de reais - R\$)*

|   | <u>Controladora</u> |                | <u>Consolidado</u> |                |
|---|---------------------|----------------|--------------------|----------------|
|   | <u>2020</u>         | <u>2019</u>    | <u>2020</u>        | <u>2019</u>    |
| Lucro (prejuízo) líquido do exercício   | <u>231.688</u>      | <u>(5.732)</u> | <u>231.688</u>     | <u>(5.729)</u> |
| Outros resultados abrangentes           | <u>-</u>            | <u>-</u>       | <u>-</u>           | <u>-</u>       |
| Resultado abrangente total do exercício | <u>231.688</u>      | <u>(5.732)</u> | <u>231.688</u>     | <u>(5.729)</u> |

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Lojas Colombo S.A. - Comércio de Utilidades Domésticas

### Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

Para o exercício findo em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Valores expressos em milhares de reais - R\$)

|                                       | Nota<br>Explicativa | Reservas de lucros |                    |               |                        |   | Retenção de<br>Lucros | Lucros<br>acumulados | Total do<br>patrimônio<br>líquido |
|---------------------------------------|---------------------|--------------------|--------------------|---------------|------------------------|---|-----------------------|----------------------|-----------------------------------|
|                                       |                     | Capital Social     | Incentivos fiscais | Legal         | Para futuro<br>aumento | Reserva para<br>compra de<br>próprias ações |                       |                      |                                   |
| <b>Em 31 de dezembro de 2018</b>      |                     | 190.000            | 4.480              | 16.544        | 114.000                | 19.000                                      | 34.622                | -                    | 378.645                           |
| Reversão de dividendos                |                     | -                  | -                  | -             | -                      | -   | -                     | 1.770                | 1.770                             |
| Prejuízo do exercício                 |                     | -                  | -                  | -             | -                      | -   | -                     | (5.732)              | (5.732)                           |
| Absorção de reservas de lucros        |                     | -                  | -                  | -             | -                      | -   | (3.962)               | 3.962                | -                                 |
| <b>Em 31 de dezembro de 2019</b>      |                     | <u>190.000</u>     | <u>4.480</u>       | <u>16.544</u> | <u>114.000</u>         | <u>19.000</u>                               | <u>30.660</u>         | -                    | <u>374.683</u>                    |
| Lucro líquido do exercício            |                     |                    |                    |               |                        |   |                       | 231.688              | 231.688                           |
| Destinações:                          |                     |                    |                    |               |                        |   |                       |                      | -                                 |
| Dividendos complementares             |                     | -                  | -                  | -             | (10.000)               | -   | -                     | -                    | (10.000)                          |
| Reserva legal                         | 21                  | -                  | -                  | 11.584        | -                      | -   | -                     | (11.584)             | -                                 |
| Subvenção para investimento           | 16 b                | -                  | 2.235              | -             | -                      | -   | -                     | (2.235)              | -                                 |
| Dividendos mínimos obrigatórios       |                     | -                  | -                  | -             | -                      | -   | -                     | (54.467)             | (54.467)                          |
| Transferência para reservas de lucros |                     | -                  | -                  | -             | -                      | -   | 163.402               | (163.402)            | -                                 |
| <b>Em 31 de dezembro de 2020</b>      |                     | <u>190.000</u>     | <u>6.715</u>       | <u>28.128</u> | <u>104.000</u>         | <u>19.000</u>                               | <u>194.062</u>        | -                    | <u>541.905</u>                    |

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Lojas Colombo S.A. - Comércio de Utilidades Domésticas

### Demonstração dos fluxos de caixa - Método indireto

Para o exercício findo em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de reais - R\$)

|   | Nota explicativa | Controladora    |                 | Consolidado     |                 |
|---|------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
|   |                  | 2020            | 2019            | 2020            | 2019            |
| <b>Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social</b>                               |                  | 323.647         | (13.478)        | 341.393         | (13.475)        |
| Ajustes:  |                  |                 |                 |                 |                 |
| Depreciação e amortização   | 11 e 12          | 13.674          | 12.955          | 13.809          | 12.955          |
| Depreciação direito de uso  | 13               | 26.971          | 25.693          | 26.967          | 25.693          |
| Crédito Processo Tributário   |                  | (265.305)       | -               | (265.305)       | -               |
| Ganho na alienação/ baixa de imobilizado e intangível   |                  | 101             | 15.651          | 101             | 15.651          |
| Resultado de subsidiárias e controladas em conjunto reconhecidas por equivalência patrimonial | 10               | (48.366)        | (9.492)         | (25.521)        | (9.976)         |
| Resultado financeiro  | 24               | 6.097           | 10.386          | 6.097           | 10.386          |
| Provisão para créditos de liquidação duvidosa   | 5                | 2.388           | 1.229           | 2.498           | 1.229           |
| Provisão para passivos tributários, cíveis e trabalhistas                                     | 16               | (191)           | (3.060)         | (1.946)         | (3.060)         |
| Ajuste a valor presente de clientes, estoques e fornecedores                                  |                  | (42)            | 97              | (42)            | 97              |
| Provisão (reversão) perda de estoques   |                  | 3.470           | (469)           | 3.470           | (469)           |
| Outros  |                  | (12)            | (634)           | 1.959           | (634)           |
|   |                  | <u>62.432</u>   | <u>38.878</u>   | <u>103.480</u>  | <u>38.397</u>   |
| Variações nos ativos e passivos operacionais:   |                  |                 |                 |                 |                 |
| Contas a receber de clientes  |                  | 13.476          | (28.957)        | (121.375)       | (28.957)        |
| Estoques  |                  | (91.384)        | 37.385          | (91.385)        | 37.385          |
| Impostos a recuperar  |                  | 30.668          | (33.354)        | 36.312          | (33.409)        |
| Depósitos judiciais   |                  | (806)           | 1.293           | (806)           | 1.293           |
| Créditos com partes relacionadas  |                  | (2.026)         | 90              | (2.026)         | 90              |
| Outros ativos   |                  | 7.113           | 4.019           | 73              | 4.019           |
| Fornecedores  |                  | 111.139         | 3.919           | 126.138         | 3.919           |
| Impostos, taxas e contribuições   |                  | 1.916           | 742             | (5.588)         | 742             |
| Débitos com partes relacionadas   |                  | -               | (303)           | -               | (303)           |
| Juros pagos   |                  | (10.729)        | (9.098)         | (10.729)        | (9.098)         |
| Outros passivos   |                  | <u>21.910</u>   | <u>6.267</u>    | <u>(16.456)</u> | <u>6.267</u>    |
| <b>Fluxo de caixa aplicados nas (gerado pelas) atividades operacionais</b>                    |                  | <u>143.709</u>  | <u>20.881</u>   | <u>17.638</u>   | <u>20.345</u>   |
| Imposto de renda e contribuição social pagos  |                  | <u>(7.026)</u>  | <u>-</u>        | <u>(22.687)</u> | <u>-</u>        |
| Caixa líquido aplicado nas (gerado pelas) atividades operacionais                             |                  | <u>136.683</u>  | <u>20.881</u>   | <u>(5.049)</u>  | <u>20.345</u>   |
| <b>Fluxo de caixa das atividades de investimentos</b>   |                  |                 |                 |                 |                 |
| Aquisição de controlada, líquido do caixa advindo no consolidado                              |                  | -               | -               | (20.804)        | -               |
| Aquisições de imobilizado   |                  | (16.290)        | (12.852)        | (16.503)        | (12.852)        |
| Aquisições de ativos intangíveis  |                  | (2.838)         | (4.922)         | (2.838)         | (4.922)         |
| Adição de investimentos   | 10               | (60.000)        | -               | -               | -               |
| Valor recebido pela venda de imobilizado  |                  | -               | 1.454           | -               | 1.454           |
| Dividendos recebidos  |                  | -               | 11.157          | 7.425           | 26.890          |
| Caixa líquido atividades de investimentos   |                  | <u>(79.128)</u> | <u>(5.163)</u>  | <u>(32.720)</u> | <u>10.570</u>   |
| <b>Fluxo de caixa das atividades de financiamento</b>   |                  |                 |                 |                 |                 |
| Novos empréstimos   | 15               | 146.209         | 41.764          | 322.566         | 41.764          |
| Novos mútuos com partes relacionadas  |                  | 250             | 562             | 250             | 562             |
| Pagamento de empréstimos  |                  | (40.924)        | (35.305)        | (40.924)        | (35.305)        |
| Pagamento de mútuos com partes relacionadas   |                  | (6.416)         | (1.698)         | (6.416)         | (1.698)         |
| Pagamento de arrendamentos  |                  | (27.989)        | (22.879)        | (27.989)        | (22.879)        |
| Dividendos pagos e lucros distribuídos  |                  | (10.000)        | (47)            | (18.362)        | (47)            |
| Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades de financiamentos                        |                  | <u>61.130</u>   | <u>(17.603)</u> | <u>229.125</u>  | <u>(17.603)</u> |
| <b>Aumento/redução de caixa e equivalentes de caixa, líquidos</b>                             |                  | <u>118.685</u>  | <u>(1.885)</u>  | <u>191.356</u>  | <u>13.312</u>   |
| Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício  | 5                | <u>7.420</u>    | <u>9.305</u>    | <u>22.618</u>   | <u>9.306</u>    |
| Caixa e equivalentes de caixa no fim do exercício   | 5                | <u>126.105</u>  | <u>7.420</u>    | <u>213.974</u>  | <u>22.618</u>   |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## **Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas**

*(Em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)*

### **1 Contexto operacional**

A Lojas Colombo S.A. - Comércio de Utilidades Domésticas e suas empresas controladas e controladas em conjunto ("Companhia" ou "Lojas Colombo") é uma sociedade anônima fechada sediada na Rua José Achilles Colombo São Roque, 50, Farroupilha (RS), com atuação nos Estados da Região Sul, cujo acionista principal e controladora é a AR Colombo S.A. Administração e Participações, com participação de 97,5586%.

A Companhia tem por objeto o comércio de produtos eletrodomésticos, móveis em geral, produtos pet, pneus e peças automotivas e a participação em outras empresas cujos objetivos são operações de crédito e de seguros aos produtos comercializados, como atividades complementares e assessorias ao negócio principal.

A Companhia realiza vendas utilizando-se a modalidade de financiamento Crédito Direto ao Consumidor (CDC), o qual é substancialmente operado pela Crediare S.A. - Crédito, Financiamento e Investimento, bem como operações com cartão de crédito.

As partes relacionadas abaixo mencionadas possuem as seguintes razões sociais e podem ser identificadas nessas demonstrações financeiras pelas seguintes denominações:

- A.R. Colombo Administração e Participações S.A. ("A.R. Colombo").
- Colmagi Atacadista S.A. ("Colmagi").
- Correfar Corretora de Seguros S.A. ("Correfar").
- Crediare S.A. - Crédito, Financiamento e Investimento ("Crediare").
- Farroupilha Administradora de Consórcios Ltda. ("Consórcio Farroupilha").
- Josema Administração e Participação S.A. ("Josema").
- Colombo Motos S.A. ("Colombo Motos").

**a. Impactos do COVID-19**

A epidemia (Covid-19) foi considerada pela Organização Mundial da Saúde (OMS) como sendo uma pandemia em 11 de março de 2020 com impactos relevantes na economia no Brasil e no mundo. O surto desencadeou importantes ações de governos e entidades privadas, que somados ao impacto na saúde da população e sistemas de saúde mundial, resultaram em importantes mudanças na vida das pessoas. A Companhia por não ser considerada atividade essencial, teve que se reinventar, ampliando seu atendimento nos canais digitais, operando temporariamente e parcialmente de forma remota. Sempre prezando pela segurança e saúde de seus colaboradores e das comunidades onde atua.

Para garantir a operação de venda e atender a demanda do período, marcado pelo alto volume de negócios e aumento do custo das mercadorias, a Companhia reforçou a gestão do nível de estoques, assim como readequou sua organização nos pontos de vendas, garantindo distanciamento seguro e evitando aglomerações nas suas filiais, centro de distribuições e no centro administrativo.

Mesmo com todas as restrições nos principais canais de venda físicos de atuação da Companhia o impacto das vendas foi positivo, resultando no maior e melhor ano da sua história, com recorde em vendas e resultado.

Adicionalmente, de forma preventiva diante das incertezas econômicas, a Companhia reforçou o seu nível de liquidez através da contratação de linhas de financiamento junto a instituições financeiras com o objetivo de garantir as necessidades de capital de giro, vencimento de obrigações e contas a pagar no ano de 2020.

Lojas Colombo entende que está tomando as medidas adequadas para prevenir a disseminação do COVID-19, bem como assegurar a continuidade dos negócios durante o período que durar a pandemia. Apesar das operações da Companhia não terem sido afetadas de forma negativa até o momento, a Administração não tem como estimar ou prever acontecimentos de eventos futuros relacionados à pandemia, entretanto segue ponderando constantemente os impactos sobre seus negócios.

**b. Combinação de negócios – aquisição de controlada**

Combinações de negócio são registradas utilizando o método de aquisição quando o controle é transferido para a Companhia. O custo de uma aquisição é mensurado pela soma da contraprestação transferida, que é avaliada com base no valor justo na data de aquisição, e o valor de qualquer participação de não controladores na adquirida. Para cada combinação de negócio, a adquirente deve mensurar a participação de não controladores na adquirida pelo valor justo ou com base na sua participação nos ativos líquidos identificados na adquirida. Custos diretamente atribuíveis à aquisição são contabilizados como despesa quando incorridos.

A contraprestação transferida não inclui montantes referentes ao pagamento de relações pré existentes. Esses montantes são geralmente reconhecidos no resultado do exercício.

Qualquer contraprestação contingente a pagar é mensurada pelo seu valor justo na data de aquisição. Se a contraprestação contingente é classificada como instrumento patrimonial, então ela não é remensurada e a liquidação é registrada dentro do patrimônio líquido. As demais contraprestações contingentes são remensuradas ao valor justo em cada data de relatório e as alterações subsequentes ao valor justo são registradas no resultado do exercício.

Inicialmente, o ágio é mensurado como sendo o excedente da contraprestação transferida em relação aos ativos líquidos adquiridos (ativos identificáveis adquiridos, líquidos e os passivos assumidos). Se a contraprestação for menor do que o valor justo dos ativos líquidos adquiridos, a diferença deverá ser reconhecida como ganho na demonstração do resultado.

Após o reconhecimento inicial, o ágio é mensurado pelo custo, deduzido de quaisquer perdas acumuladas do valor recuperável. Para fins de teste do valor recuperável, o ágio adquirido em uma combinação de negócios é, a partir da data de aquisição, alocado a cada uma das unidades geradoras de caixa da Companhia que se espera que sejam beneficiadas pelas sinergias da combinação, independentemente de outros ativos ou passivos da adquirida ser atribuídos a estas unidades.

Em 31 de julho de 2020, mediante celebração de Contrato de Compra e Venda, a controlada da Companhia Josema Administração e Participações S.A. (Josema) obteve o controle da Crediare S.A. - Crédito, Financiamento e Investimento (Crediare), ao adquirir mais 50% das ações dessa entidade. Como resultado, a participação acionária da Josema na Crediare aumentou de 50% para 100%, e, portanto, a Josema obteve o controle da Crediare.

O preço da transação da Financeira adquirida foi de R\$ 81.236, sendo que foi liquidada em sua totalidade em 31 de julho de 2020.

|                                       |        |
|---------------------------------------|--------|
| Contraprestação transferida           | 81.236 |
| Caixa adquirido                       | 60.431 |
| Valor pago líquido do caixa adquirido | 20.805 |

Movimentação do investimento no consolidado:

|   |          |
|---|----------|
| Saldo em 31 de dezembro de 2019                                     | 47.146   |
| Equivalência patrimonial à 50% até a data de aquisição (31.07.2020) | 4.226    |
| Valor do investimento em 31.07.2020                                 | 51.372   |
| Baixa do investimento em 31.07.2020                                 | (51.372) |
| <b>Valor do investimento em 31.12.2020</b>                          | <b>-</b> |

A aquisição de controle da Crediare permite à Companhia a possibilidade de oferecer uma linha maior de serviços financeiros e autonomia nas negociações com seus clientes. Espera-se que a aquisição possibilite a Companhia maior participação no mercado financeiro, através da abertura de novos pontos comerciais. Esse foi o principal objetivo da Companhia com a aquisição do controle.

O laudo de avaliação do valor justo dos ativos adquiridos e passivos assumidos nesta aquisição, para alocação do pagamento e apuração final do ágio, foi elaborado em conformidade com as normas contábeis CPC 15 (R1) – Combinações de Negócios. Para essa avaliação foi considerada a data-base de 31 de julho de 2020.

A tabela abaixo resume os valores dos ativos adquiridos e passivos assumidos na data da aquisição.

| <b>Ativo</b>   | <b>Valor contábil</b> |
|--|-----------------------|
| <b>Circulante</b>  |                       |
| Caixa e equivalentes   | 60.431                |
| Clientes   | 342.756               |
| Créditos tributários   | 24.092                |
| Outros ativos  | 66.076                |
| <b>Não circulante</b>  |                       |
| Imobilizado  | 571                   |
| Intangível   | 682                   |
| <b>Total do ativo</b>  | <b>494.608</b>        |
| <b>Passivo</b>   |                       |
| <b>Circulante</b>  |                       |
| Empréstimos e financiamentos   | 35.612                |
| Obrigações trabalhistas  | 1.628                 |
| Obrigações tributárias   | 11.483                |
| Outros passivos  | 62.655                |
| <b>Não circulante</b>  |                       |
| Empréstimos e financiamentos   | 265.348               |
| Provisões para riscos tributáveis, cíveis e trabalhistas                           | 15.137                |
| <b>Total do passivo</b>  | <b>391.865</b>        |
| <b>Total dos ativos identificáveis, líquido</b>                                    | <b>102.745</b>        |
| <br>O ágio reconhecido como resultado da aquisição foi determinado conforme segue: |                       |
| Valor contábil   | 102.745               |
| <b>Mensuração de Valor justo dos ativos e passivos</b>                             |                       |
| Software   | 2.118                 |
| Crédito pessoal sem consignação (b)  | 2.226                 |
| Crédito pessoal consignado (b)   | 10.276                |
| Cartão de crédito (b)  | 16.809                |
| Crédito direto ao consumidor (b)   | 23.910                |
| Reaquisição do contrato de exclusividade (c)                                       | 3.210                 |
| <b>Total</b>   | <b>161.294</b>        |
| Impostos diferidos passivos sobre valor justo dos ativos e passivos identificáveis | (19.906)              |
| Parcela não alocada do ágio  | 20.878                |
| <b>Ágio apurado na operação líquido de efeito tributário (a)</b>                   | <b>972</b>            |

- (a) A Companhia registrou o imposto de renda e contribuição social diferidos passivo sobre as diferenças temporárias, representadas pela mais valia dos ativos intangíveis, considerando as taxas nominais vigentes na data da aquisição no Brasil.

- (a) A carteira de clientes foi avaliada pelo método MEEM (“Multi Period Excess Earnings Method”), que é baseado em um cálculo de desconto de fluxos de caixa dos benefícios econômicos futuros atribuíveis à base de clientes, líquidas das eliminações das obrigações de contribuições implicados em sua geração. A Crediare mantém uma relação comercial regular e recorrente com uma carteira de clientes. Desse modo, o relacionamento com clientes foi considerado como um ativo intangível adquirido na Crediare. Esse relacionamento com clientes é representado por meio das carteiras de crédito mantidas na data-base, tais como: Crédito pessoal sem consignação, crédito pessoal consignado, cartão de crédito e crédito direto ao consumidor.
- (b) Na data-base, a Crediare possuía um contrato em vigor no qual previa-se a exclusividade nos negócios gerados no balcão das Lojas Colombo. Desse modo, a reaquisição do direito sobre o balcão pelas Lojas Colombo, por meio da sua controlada integral Josema, foi considerado como um ativo intangível adquirido na transação.
- (c) Na data da avaliação, a Crediare possui o software Portal de Serviço que foi desenvolvido por terceiro para uso exclusivo em suas operações. Desta forma, o software foi reavaliado por meio do custo de reposição do programa em sua condição de utilização na data da combinação de negócios.

## **2 Base para elaboração das demonstrações financeiras individuais e consolidadas**

### **2.1 Declaração de conformidade**

As presentes demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram aprovadas pelo Conselho de Administração da Companhia em 29 de março de 2021, e foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil. Considerando pronunciamentos, orientações e interpretações emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPCs) e disposições contidas nas Leis das Sociedades por Ações.

### **2.2 Método de mensuração**

Estas demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram mensuradas com base no custo histórico como base de valor, exceto em determinados instrumentos financeiros mensurados pelos seus valores justos.

### **2.3 Moeda funcional e moeda de apresentação**

A moeda de apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas é o Real (R\$) moeda funcional da Companhia, com os saldos arredondados para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

## 2.4 Julgamentos, estimativas e premissas contábeis críticas

A preparação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas demanda da Administração premissas e estimativas relacionadas à expectativa de eventos futuros, que podem afetar os saldos de ativos, passivos e outras transações, os resultados concludentes eventualmente podem resultar em valores divergentes dessas estimativas. As principais estimativas e julgamentos aplicados para a elaboração destas demonstrações financeiras tem impactos significativos em:

|  | Nota Explicativa |
|--|------------------|
| <b>Julgamento</b>  |                  |
| Arrendamentos: Prazo do arrendamento                           | 13               |
| <b>Estimativa</b>  |                  |
| Perdas estimadas em crédito                                    | 3.2.5 e 6        |
| Realização do imposto de renda e contribuição social diferidos | 3.8 e 9          |
| Determinação da vida útil do ativo imobilizado e intangível    | 3.5, 11 e 12     |
| Redução ao valor recuperável de ativos não financeiros         | 3.6              |
| Provisões para riscos tributários, cíveis e trabalhistas       | 3.7 e 16         |
| Aquisição de negócio   | 1.b              |

## 3 Políticas contábeis

As principais políticas contábeis utilizadas na preparação destas demonstrações financeiras individuais e consolidadas estão apresentadas e resumidas nas respectivas notas explicativas e foram aplicadas de modo consistente nos períodos.

### 3.1 Consolidação

As demonstrações contábeis consolidadas incluem as demonstrações contábeis da Companhia, de sua controlada direta Josema Administração e Participação S.A. e de sua controlada indireta Crediare S.A. - Crédito, Financiamento e Investimento.

As seguintes políticas contábeis são aplicadas na elaboração das demonstrações contábeis consolidadas.

#### a. Controladas

Controladas são todas as entidades nas quais a Companhia detém o controle e influência no negócio. A Companhia controla uma entidade quando está exposta ou tem direito a retornos variáveis decorrentes de seu envolvimento com a entidade e tem a capacidade de interferir nesses retornos devido ao poder que exerce sobre a entidade. As controladas são totalmente consolidadas a partir da data em que o controle é transferido para a Companhia. A consolidação é interrompida a partir da data em que a Companhia deixa de ter o controle.

Transações entre companhias, saldos e ganhos não realizados em transações entre empresas do grupo são eliminados. Os prejuízos não realizados também são eliminados a menos que a operação forneça evidências de uma perda (“impairment”) do ativo transferido. As políticas contábeis das controladas são alteradas quando necessário para assegurar a consistência com as políticas adotadas pela Companhia.

## 3.2 Instrumentos financeiros

### 3.2.1 *Reconhecimento e mensuração inicial*

A Companhia classifica seus ativos financeiros sob a categoria de custo amortizado. Esses ativos são mensurados ao custo amortizado utilizando o método de juros efetivos. O custo amortizado é reduzido por perdas por *impairment*. A receita de juros, ganhos e perdas cambiais e o *impairment* são reconhecidos no resultado. Qualquer ganho ou perda no desreconhecimento é reconhecido no resultado.

A classificação depende da finalidade para a qual os ativos financeiros foram adquiridos. A classificação de ativos financeiros de acordo com o CPC 48 é geralmente baseada no modelo de negócios no qual um ativo financeiro é gerenciado e em suas características de fluxos de caixa contratuais. Um conta a receber de clientes sem um componente significativo de financiamento é mensurado inicialmente ao preço da operação. A Administração determina a classificação de seus ativos financeiros no reconhecimento inicial.

### 3.2.2 *Classificação e mensuração subsequente*

No reconhecimento inicial, um ativo financeiro é classificado como mensurado. Os ativos financeiros não são reclassificados subsequentemente ao reconhecimento inicial, a não ser que a Companhia mude o modelo de negócios para a gestão de ativos financeiros, e neste caso todos os ativos financeiros afetados são reclassificados no primeiro dia do período de apresentação posterior à mudança no modelo de negócios.

Um ativo financeiro é mensurado ao custo amortizado se atender ambas as condições a seguir e não for designado como mensurado ao valor justo por meio do resultado:

- é mantido dentro de um modelo de negócios cujo objetivo seja manter ativos financeiros para receber fluxos de caixa contratuais; e
- seus termos contratuais geram, em datas específicas, fluxos de caixa que são relativos somente ao pagamento de principal e juros sobre o valor principal em aberto.

A Companhia realiza uma avaliação do objetivo do modelo de negócios em que um ativo financeiro é mantido em carteira porque isso reflete melhor a maneira pela qual o negócio é gerido e as informações são fornecidas à Administração.

#### 3.2.2.1 *Ativos financeiros – avaliação sobre se os fluxos de caixa contratuais são somente pagamentos de principal e de juros*

Para fins dessa avaliação, o ‘principal’ é definido como o valor justo do ativo financeiro no reconhecimento inicial. Os ‘juros’ são definidos como uma contraprestação pelo valor do dinheiro no tempo e pelo risco de crédito associado ao valor principal em aberto durante um determinado período de tempo e pelos outros riscos e custos básicos de empréstimos (por exemplo, risco de liquidez e custos administrativos), assim como uma margem de lucro.

A Companhia considera os termos contratuais do instrumento para avaliar se os fluxos de caixa contratuais são somente pagamentos do principal e de juros. Isso inclui a avaliação sobre se o ativo financeiro contém um termo contratual que poderia mudar o momento ou o valor dos fluxos de caixa contratuais de forma que ele não atenderia essa condição. Ao fazer essa avaliação, a Companhia considera:

- eventos contingentes que modifiquem o valor ou o a época dos fluxos de caixa;
- termos que possam ajustar a taxa contratual, incluindo taxas variáveis;
- o pré-pagamento e a prorrogação do prazo; e
- os termos que limitam o acesso do Grupo a fluxos de caixa de ativos específicos (por exemplo, baseados na performance de um ativo).

O pagamento antecipado é consistente com o critério de pagamentos do principal e juros caso o valor do pré-pagamento represente, em sua maior parte, valores não pagos do principal e de juros sobre o valor do principal pendente.

#### **3.2.2.2** *Passivos financeiros - classificação, mensuração subsequente e ganhos e perdas*

Os passivos financeiros foram classificados como mensurados ao custo amortizado, utilizando o método de juros efetivos. A despesa de juros, ganhos e perdas cambiais são reconhecidos no resultado. Qualquer ganho ou perda no desreconhecimento também é reconhecido no resultado.

O valor presente é calculado com base na taxa efetiva de captação. A referida taxa é compatível com a natureza, o prazo e os riscos de transações similares em condições de mercado. Essa taxa em 31 de dezembro de 2020 corresponde em média a 0,83% a.m. (31 de dezembro de 2019 - 0,76% a.m.).

#### **3.2.3** *Desreconhecimento*

Os ativos financeiros são desreconhecidos quando os direitos de receber fluxos de caixa dos investimentos tenham vencido ou tenham sido transferidos, neste último caso, desde que a Companhia tenha transferido, significativamente, todos os riscos e os benefícios da titularidade.

A Companhia desreconhece um passivo financeiro quando sua obrigação contratual é retirada, cancelada ou expira. No desreconhecimento de um passivo financeiro, a diferença entre o valor contábil extinto e a contraprestação paga (incluindo ativos transferidos que não transitam pelo caixa ou passivos assumidos) é reconhecida no resultado.

#### **3.2.4** *Compensação*

Os ativos ou passivos financeiros são compensados e o valor líquido apresentado no balanço patrimonial quando, e somente quando, a Companhia tenha atualmente um direito legalmente executável de compensar os valores e tenha a intenção de liquidá-los em uma base líquida ou de realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente.

### 3.2.5 **Redução ao valor recuperável (Impairment)**

A Companhia reconhece provisões para perdas esperadas de crédito sobre ativos financeiros mensurados ao custo amortizado.

As provisões para perdas com contas a receber de clientes e ativos de contrato são mensuradas a um valor igual à perda de crédito esperada para a vida inteira do instrumento.

Ao determinar se o risco de crédito de um ativo financeiro aumentou significativamente desde o reconhecimento inicial e ao estimar as perdas de crédito esperadas, a Companhia considera informações razoáveis e passíveis de suporte que são relevantes e disponíveis sem custo ou esforço excessivo. Isso inclui informações e análises quantitativas e qualitativas, com base na experiência histórica da Companhia, na avaliação de crédito e considera informações prospectivas (*forward-looking*).

A Companhia presume que o risco de crédito de um ativo financeiro aumentou significativamente se este estiver com mais de 30 dias de atraso.

A Companhia considera um ativo financeiro como inadimplente quando é pouco provável que o devedor pague integralmente suas obrigações de crédito à Companhia, sem recorrer a ações como a realização da garantia (se houver alguma) ou o ativo financeiro estiver vencido há mais de 90 dias.

A provisão para perdas para ativos financeiros mensurados pelo custo amortizado é deduzida do valor contábil bruto dos ativos.

O valor contábil bruto de um ativo financeiro é baixado quando a Companhia não tem expectativa razoável de recuperar o ativo financeiro em sua totalidade ou em parte. Com relação a clientes individuais, a Companhia adota a política de baixar o valor contábil bruto quando o ativo financeiro está vencido há 180 dias com base na experiência histórica de recuperação de ativos similares. A Companhia não espera nenhuma recuperação significativa do valor baixado. No entanto, os ativos financeiros baixados podem ainda estar sujeitos à execução de crédito para o cumprimento dos procedimentos da Companhia para a recuperação dos valores devidos.

O teste de “*impairment*” das contas a receber de clientes está descrito na nota nº 6.

## 3.3 **Estoques**

Os estoques são demonstrados ao custo ou ao valor líquido de realização, dos dois o menor. O custo é determinado usando-se o método do custo médio ponderado.

Juros embutidos são expurgados do custo de aquisição das mercadorias e devem ser apropriados pela fluência do prazo, dessa forma, o ajuste de passivos, por vezes, implica ajuste no custo de aquisição de ativos.

### 3.4 Ativos intangíveis e ágio

#### 3.4.1 Reconhecimento e Mensuração

a. *Ágio*

O ágio é mensurado ao custo, deduzido das perdas acumuladas por redução ao valor recuperável.

b. *Outros ativos intangíveis*

Outros ativos intangíveis que são adquiridos pela Companhia e que têm vidas úteis finitas são mensurados pelo custo, deduzido da amortização acumulada e quaisquer perdas acumuladas por redução ao valor recuperável.

Os gastos subsequentes são capitalizados somente quando eles aumentam os benefícios econômicos futuros incorporados ao ativo específico aos quais se relacionam. Todos os outros gastos são reconhecidos no resultado conforme incorridos.

#### 3.4.2 Amortização

A amortização é calculada utilizando o método linear baseado na vida útil estimada dos itens, líquido de seus valores residuais estimados. A amortização é geralmente reconhecida no resultado. O ágio não é amortizado.

As vidas úteis estão divulgadas na nota explicativa 11.

### 3.5 Imobilizado

O imobilizado compreende, principalmente, pontos de varejo e escritórios. O imobilizado é mensurado pelo seu custo histórico, menos depreciação acumulada.

O custo histórico inclui os gastos diretamente atribuíveis à aquisição dos itens.

Os custos subsequentes são incluídos no valor contábil do ativo ou reconhecidos como um ativo separado, conforme apropriado, somente quando for provável que fluam benefícios econômicos futuros associados ao item e que o custo do item possa ser mensurado com segurança. O valor contábil de itens ou peças substituídos é baixado. Todos os outros reparos e manutenções são lançados em contrapartida ao resultado do exercício, quando incorridos.

Os terrenos não são depreciados. A depreciação de outros ativos é calculada usando o método linear para alocar seus custos aos seus valores residuais durante a vida útil estimada, como segue:

|  | <b>Anos</b> |
|--|-------------|
| Edificações                            | 20-80       |
| Equipamentos de processamento de dados | 4-15        |
| Veículos                               | 5-8         |
| Móveis e utensílios                    | 2-25        |
| Benfeitorias em imóveis                | 2-10        |

Os valores residuais e a vida útil dos ativos são revisados e ajustados, se apropriado, ao final de cada exercício.

O valor contábil de um ativo é imediatamente baixado para seu valor recuperável se o valor contábil do ativo for maior do que seu valor recuperável estimado.

Os ganhos e as perdas de alienações são determinados pela comparação dos resultados com o valor contábil e são reconhecidos em "Outros ganhos (perdas), líquidos" na demonstração do resultado.

### **3.6 Redução ao valor recuperável (*impairment*) de ativos não financeiros**

Os ativos que estão sujeitos à depreciação e amortização são revisados para a verificação de “impairment” sempre que eventos ou mudanças nas circunstâncias indicarem que o valor contábil pode não ser recuperável. Uma perda por “impairment” é reconhecida pelo valor ao qual o valor contábil do ativo excede seu valor recuperável. Este último é o valor mais alto entre o valor justo de um ativo menos os custos de venda e o seu valor em uso. Para fins de avaliação do “impairment”, os ativos são agrupados nos níveis mais baixos para os quais existem fluxos de caixa identificáveis separadamente (Unidades Geradoras de Caixa (UGCs)). Os ativos não financeiros, exceto o ágio, que tenham sofrido “impairment”, são revisados subsequentemente para a análise de uma possível reversão na data de apresentação do relatório. O “impairment” é reconhecido na demonstração do resultado na conta de “Outros ganhos (perdas), líquidos”.

### **3.7 Provisões para riscos tributários, cíveis e trabalhistas**

As provisões para demandas judiciais (trabalhista, civil e impostos indiretos) são reconhecidas quando a Companhia tem uma obrigação presente ou não formalizada como resultado de eventos passados, é provável que uma saída de recursos seja necessária para liquidar a obrigação e o valor tiver sido estimado com segurança.

As estimativas para a constituição das provisões para riscos tributários, cíveis e trabalhistas são consideradas pela Administração com base na opinião dos advogados da Companhia, onde são analisados fatores como a conjunto das leis, jurisprudências disponíveis, decisões mais atuais nos tribunais e sua relevância no ordenamento jurídico. A realização destas estimativas poderá resultar em valores divergentes dos registrados contabilmente dependendo do desfecho de cada processo judicial ou administrativo.

### **3.8 Imposto de renda e contribuição social corrente e diferido**

As despesas de imposto de renda e contribuição social do exercício compreendem os impostos corrente e diferido. Os impostos sobre a renda são reconhecidos na demonstração do resultado.

Nos exercícios de 2020 e de 2019, a alíquota em vigor é de 25% para imposto de renda e 9% para contribuição social.

O imposto de renda e contribuição social diferidos são reconhecidos usando-se o método sobre as diferenças temporárias decorrentes de diferenças entre as bases fiscais dos ativos e passivos e seus valores contábeis nas demonstrações contábeis. O imposto de renda e contribuição social diferidos são determinados, usando alíquotas de imposto (e leis fiscais) promulgadas, ou substancialmente promulgadas, na data do balanço, e que devem ser aplicadas quando o respectivo imposto diferido ativo for realizado ou quando o imposto diferido passivo for liquidado.

O imposto de renda e contribuição social diferidos ativo são reconhecidos somente na proporção da probabilidade de que lucro tributável futuro esteja disponível e contra o qual as diferenças temporárias possam ser usadas.

Os impostos de renda diferidos ativos e passivos são compensados quando há um direito exequível legalmente de compensar os ativos fiscais correntes contra os passivos fiscais correntes e quando os impostos de renda diferidos ativos e passivos se relacionam com os impostos de renda incidentes pela mesma autoridade tributável sobre a entidade tributaria ou diferentes entidades tributáveis onde há intenção de liquidar os saldos numa base líquida

### 3.9 Reconhecimento da receita

As receitas são registradas pelo valor que reflete a expectativa da Companhia de receber pela contrapartida dos produtos e serviços oferecidos aos clientes. A Companhia reconhece a receita quando transfere o controle sobre o produto ou serviço ao cliente. A receita bruta é apresentada deduzindo os abatimentos e os descontos, além das eliminações das vendas entre partes relacionadas do ajuste a valor presente.

#### a. Venda de produtos - varejo

Além do *e-commerce*, a Companhia conta com pontos de vendas e a receita é reconhecida no resultado quando os produtos são entregues e aceitos pelos clientes. As vendas são realizadas à vista, em dinheiro ou cartão de débito, a prazo, com cartões de terceiros ou cartão Colombo, e por financiamentos cedidos pela controlada indireta Crediare.

#### b. Vendas de serviços

As operações de *marketplace* referem-se a uma plataforma única para compras, de maneira que um lojista independente ofereça produtos para que os clientes possam adquirir pelo site da Companhia. A receita de serviços é gerada para a empresa através de um percentual de comissão por cada transação fechada em nosso site, a medida em que as vendas são efetuadas a receita de comissão é reconhecida, a Companhia entende que a obrigação de desempenho é cumprida também nesse momento.

#### c. Vendas de produtos e serviços financeiros

Realizamos operações de crediário próprio, oferta de empréstimos pessoais e financiamentos de vendas pela controlada indireta Crediare e com outras instituições financeiras (saldos de transações ocorridas até 31 de julho de 2020). O resultado das operações é apropriado atendendo as taxas efetivas de juros conforme as vigências dos contratos.

### 3.10 Distribuição de dividendos

A distribuição de dividendos para os acionistas da Companhia é reconhecida como um passivo nas demonstrações financeiras ao final do exercício, com base no estatuto social da Companhia. Qualquer valor acima do mínimo obrigatório somente é provisionado na data em que são aprovados pelos acionistas, em Assembleia Geral Ordinária.

### 3.11 Reconhecimento de incentivos fiscais - subvenções para investimento

A receita decorrente de incentivos fiscais é reconhecida no resultado na conta “Receita Subvenção Investimentos” (no grupo de “Outros ganhos, líquidos”), no momento da realização do crédito presumido do ICMS concedido pelo Estado do Paraná. Posteriormente, quando do encerramento do exercício, são destinados à rubrica “Reserva Subvenção de Investimentos” no grupo reserva de lucros, no patrimônio líquido.

### **3.12 Operações de arrendamento mercantil**

Para unificar o modelo de contabilização de arrendamento, a norma IFRS 16 / CPC 06 (R2) exige para todos os contratos no escopo da norma, que os arrendatários reconheçam os passivos assumidos em contrapartida aos respectivos ativos de direito de uso semelhante à contabilização de arrendamentos financeiros segundo o CPC 06 (R1). A norma inclui algumas isenções de reconhecimento para arrendatários:

- Arrendamentos de ativos de “baixo valor”;
- Arrendamentos de curto prazo (ou seja, com prazo de arrendamento de 12 meses ou menos);
- Arrendamentos compostos por valores variáveis
- Arrendamentos em que a Companhia não possui o controle sobre o ativo; e
- Arrendamentos com prazo indeterminado.

Na data de início de um contrato de arrendamento, o arrendatário reconhecerá um passivo relativo aos pagamentos de arrendamento (isto é, um passivo de arrendamento) e um ativo que representa o direito de utilizar o ativo subjacente durante o prazo de arrendamento (ou seja, o ativo de direito de uso). Os arrendatários são obrigados a reconhecer separadamente a despesa de juros sobre o passivo de arrendamento e a despesa de depreciação sobre o ativo de direito de uso.

Os arrendatários também devem reavaliar o passivo do arrendamento na ocorrência de determinados eventos (por exemplo, uma mudança no prazo do arrendamento, uma mudança nos pagamentos futuros do arrendamento como resultado da alteração de um índice ou taxa usada para determinar tais pagamentos). Em geral, o arrendatário reconhece o valor da reavaliação do passivo de arrendamento como um ajuste do ativo de direito de uso.

A Companhia realizou a análise de todos os seus contratos e identificou como escopo da norma os contratos de arrendamentos das áreas onde estão instaladas suas lojas, seus centros de distribuição e seu centro administrativo. A partir de 01.01.2019, tais contratos de arrendamento foram reconhecidos como um direito de uso do ativo em contrapartida de um passivo de arrendamento, conforme previsto no pronunciamento.

#### ***Ativo direito de uso***

Os ativos de direito de uso de arrendamentos foram mensurados ao valor dos passivos de arrendamentos no momento da adoção, acrescidos dos pagamentos antecipados realizados até a data de adoção do CPC 06 (R2). Os efeitos estão divulgados na nota explicativa 13. A depreciação é calculada pelo método linear, de acordo com o prazo remanescente dos contratos. O ativo de direito de uso é periodicamente diminuído por perdas por redução ao valor recuperável, se existir, e ajustado para determinadas remensurações do passivo de arrendamento.

### ***Arrendamentos a pagar***

Os principais contratos de arrendamento da Companhia referem-se a imóveis onde estão instaladas nossas lojas, centros de distribuição e centro administrativo. O passivo de arrendamento é mensurado inicialmente ao valor presente dos pagamentos do arrendamento que não são efetuados na data de início, descontados por uma taxa nominal de juros.

A Companhia utiliza taxas de desconto nominais na mensuração dos seus contratos de arrendamento, com objetivo principal de alinhar sua política contábil à prática majoritariamente adotada pelo mercado. A taxa de desconto nominal corresponde às taxas referenciais de mercado.

## **4 Gestão de risco financeiro**

### **4.1 Fatores de risco financeiro**

As atividades da Companhia a expõem a diversos riscos financeiros: risco de mercado, risco de crédito e risco de liquidez. O programa de gestão de risco global da Companhia se concentra na imprevisibilidade dos mercados financeiros e busca minimizar potenciais efeitos adversos no desempenho financeiro da Companhia.

A gestão de risco é realizada pela Companhia, segundo as políticas aprovadas pelo Conselho de Administração. A Administração da Companhia identifica, avalia e se protege contra eventuais riscos financeiros em cooperação com suas unidades operacionais. O Conselho de Administração estabelece princípios, por escrito, para a gestão de risco global, bem como para áreas específicas, como risco cambial, risco de taxa de juros, risco de crédito, uso de instrumentos financeiros derivativos e não derivativos e investimento de excedentes de caixa.

Considerando a natureza dos instrumentos, excluindo-se os instrumentos financeiros derivativos, o valor justo é basicamente determinado pela aplicação do método do fluxo de caixa descontado. Considerando o prazo e as características desses instrumentos, que são sistematicamente renegociados, os valores contábeis aproximam-se dos valores justos.

#### ***a. Risco de mercado***

Risco de mercado é o risco de que alterações nos preços de mercado tais como taxa de juros, irão afetar os ganhos da Companhia ou o valor de seus instrumentos financeiros. Considerando que a Companhia não tem ativos significativos em que incidam juros, o resultado e os fluxos de caixa operacionais da Companhia são, substancialmente, independentes das mudanças nas taxas de juros do mercado, exceto a Crediare, a qual possui ativos significativos. Para reduzir ou eliminar riscos de mercado decorrentes de variações de taxas de juros, oriundos da possibilidade de vir a sofrer perdas (ou ganhos) por conta de flutuações nas taxas de juros que são aplicadas aos seus ativos, a Crediare efetua a captação diária de empréstimos (CDI) junto a uma instituição financeira de mercado, efetuando a gestão de seu fluxo de caixa.

O risco de taxa de juros da Companhia decorre de empréstimos de longo prazo. Os empréstimos emitidos às taxas variáveis expõem a Companhia ao risco de taxa de juros de fluxo de caixa. Os empréstimos emitidos às taxas fixas expõem a Companhia ao risco de valor justo associado à taxa de juros. Conforme demonstrado na nota nº 15, os empréstimos da Companhia são atrelados ao CDI.

O risco associado é oriundo da possibilidade de a Companhia incorrer em perdas por causa de flutuações nas taxas de juros que aumentem as despesas financeiras relativas a empréstimos e financiamentos captados no mercado. A Companhia monitora continuamente as taxas de juros de mercado com o objetivo de avaliar a eventual necessidade de contratação de novas operações para proteger-se contra o risco de volatilidade dessas taxas.

**b. *Risco de crédito***

O risco de crédito decorre principalmente de caixa e equivalentes de caixa, depósitos em bancos e instituições financeiras, bem como de exposições de crédito a clientes do varejo e serviços, incluindo contas a receber em aberto e operações compromissadas. Para bancos, instituições financeiras e aplicações financeiras, são aceitos somente títulos de entidades com referência no mercado. A área de análise de crédito avalia a qualidade do crédito do cliente, levando em consideração sua posição financeira, experiência passada e outros fatores. Os limites de riscos individuais são determinados com base em classificações internas ou externas de acordo com os limites determinados pelo Conselho de Administração. A utilização de limites de crédito é monitorada regularmente. As vendas para clientes são liquidadas em dinheiro e por meio dos principais cartões de crédito existentes no mercado.

A política de vendas da Companhia considera o nível de risco de crédito a que está disposta a se sujeitar no curso de seus negócios. A diversificação de sua carteira de recebíveis, a seletividade de seus clientes, assim como o acompanhamento dos prazos de financiamento de vendas por segmento de negócios e limites individuais de posição são procedimentos adotados a fim de minimizar eventuais problemas de inadimplência em seu contas a receber.

Com relação a carteira de cartões de crédito, a Companhia tem como política a realização de operações com administradoras de cartões que possuem um custo atrativo e uma estrutura operacional adequada no que tange a riscos inerentes a fraudes.

A exposição máxima ao risco de crédito da Companhia, líquida da provisão para risco de crédito, estão demonstradas nas notas 5 e 6.

**c. *Risco de liquidez***

É o risco de a Companhia não dispor de recursos líquidos suficientes para honrar seus compromissos financeiros, em decorrência de descasamento de prazo ou de volume entre os recebimentos e pagamentos previstos.

Para administrar a liquidez do caixa em moeda nacional, são estabelecidas premissas de desembolsos e recebimentos futuros, sendo monitoradas diariamente pela área de tesouraria.

O Departamento de Finanças monitora as previsões contínuas das exigências de liquidez da Companhia para assegurar que ele tenha caixa suficiente para atender às necessidades operacionais.

A tabela abaixo analisa os passivos financeiros não derivativos da Companhia, por faixas de vencimento, correspondentes ao período remanescente no balanço patrimonial até a data contratual do vencimento.

Os valores divulgados na tabela são os fluxos de caixa não descontados contratados

| <b>Controladora</b>              |                                      |                            |                           |                                |
|----------------------------------|--------------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------------|
|                                  | <b>Fluxo de caixa<br/>contratual</b> | <b>Menos de<br/>um ano</b> | <b>Um e dois<br/>anos</b> | <b>De três<br/>e seis anos</b> |
| Saldos em 31 de dezembro de 2020 |                                      |                            |                           |                                |
| Fornecedores                     | 333.836                              | 333.836                    | -                         | -                              |
| Empréstimos e financiamentos     | 129.072                              | 48.384                     | 78.004                    | 2.684                          |
| Arrendamentos a pagar            | 70.959                               | 26.035                     | 35.626                    | 9.298                          |
| <b>Total</b>                     | <b>533.867</b>                       | <b>408.255</b>             | <b>113.630</b>            | <b>11.982</b>                  |
| <b>Consolidado</b>               |                                      |                            |                           |                                |
|                                  | <b>Fluxo de caixa<br/>contratual</b> | <b>Menos de<br/>um ano</b> | <b>Um e dois<br/>anos</b> | <b>De três<br/>e seis anos</b> |
| Saldos em 31 de dezembro de 2020 |                                      |                            |                           |                                |
| Fornecedores                     | 348.835                              | 348.835                    | -                         | -                              |
| Empréstimos e financiamentos     | 606.388                              | 101.053                    | 502.651                   | 2.684                          |
| Arrendamentos a pagar            | 70.959                               | 26.035                     | 35.626                    | 9.298                          |
| <b>Total</b>                     | <b>1.026.182</b>                     | <b>475.923</b>             | <b>538.277</b>            | <b>11.982</b>                  |

(\*) A análise dos vencimentos aplica-se somente aos instrumentos financeiros e, portanto, não estão incluídas as obrigações decorrentes de legislação.

**d. Política de gestão de riscos financeiros**

A Companhia possui e segue política de gerenciamento de risco, que orienta em relação a transações e requer a diversificação de transações e contrapartidas. Nos termos dessa política, a natureza e a posição geral dos riscos financeiros é regularmente monitorada e gerenciada a fim de avaliar os resultados e o impacto financeiro no fluxo de caixa.

A política de gerenciamento de risco da Companhia foi estabelecida pelo Conselho de Administração. Nos termos dessa política, os riscos de mercado são protegidos quando é considerado necessário suportar a estratégia corporativa ou quando é necessário manter o nível de flexibilidade financeira.

O Conselho de Administração auxilia a Diretoria Financeira a examinar e revisar informações relacionadas com o gerenciamento de risco, incluindo políticas significativas, procedimentos e práticas aplicadas no gerenciamento de risco.

## 4.2 Gestão de Capital

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

Para manter ou ajustar a estrutura do capital, a Companhia pode rever a política de pagamento de dividendos, devolver capital aos acionistas ou, ainda, emitir novas ações ou vender ativos para reduzir, por exemplo, o nível de endividamento.

Condizente com outras companhias do setor, a Companhia monitora o capital com base no índice de alavancagem financeira. Esse índice corresponde à dívida líquida dividida pelo capital total. A dívida líquida, por sua vez, corresponde ao total de empréstimos (incluindo empréstimos de curto e longo prazos, conforme demonstrado no balanço patrimonial consolidado), subtraído do montante de caixa e equivalentes de caixa. O capital total é apurado por meio da soma do patrimônio líquido, conforme demonstrado no balanço patrimonial consolidado, com a dívida líquida.

Os índices de alavancagem financeira em 31 de dezembro podem ser assim sumariados:

|  | Controladora     |                | Consolidado      |                        |
|--|------------------|----------------|------------------|------------------------|
|  | 2020             | 2019           | 2020             | 2019                   |
| Total dos empréstimos e arrendamentos (notas nº 13 e 15) | 200.031          | 104.980        | 677.347          | <b>104.980</b>         |
| Menos: caixa e equivalentes de caixa (nota nº 5)         | <u>(126.105)</u> | <u>(7.420)</u> | <u>(213.974)</u> | <u><b>(22.618)</b></u> |
| Dívida líquida   | <u>73.926</u>    | <u>97.560</u>  | <u>463.373</u>   | <u><b>82.362</b></u>   |
| Total do patrimônio líquido                              | 541.905          | 374.683        | 541.905          | <b>374.683</b>         |
| Índice de alavancagem financeira - %                     | 13,64%           | 26,04%         | 85,51%           | <b>21,98%</b>          |

### a. Instrumentos financeiros por categoria

A tabela a seguir apresenta os valores contábeis dos ativos e passivos financeiros. Seus valores representam uma aproximação razoável dos valores justos. O nível de hierarquia dos ativos e passivos financeiros é o 2.

|  | Controladora   |                | Consolidado      |                |
|--|----------------|----------------|------------------|----------------|
|  | 2020           | 2019           | 2020             | 2019           |
| <b>Ativos financeiros a custo amortizado</b> |                |                |                  |                |
| Caixa e equivalentes de caixa                | 126.105        | 22.618         | 213.974          | 22.618         |
| Contas a receber de clientes                 | 289.871        | 323.827        | 820.098          | 323.827        |
| Outras contas a receber                      | <u>12.409</u>  | <u>-</u>       | <u>26.462</u>    | <u>-</u>       |
| Total  | <u>428.385</u> | <u>346.445</u> | <u>1.060.534</u> | <u>346.445</u> |
| <b>Passivo financeiro a custo amortizado</b> |                |                |                  |                |
| Empréstimos e financiamentos                 | 129.072        | 22.715         | 606.388          | 22.715         |
| Arrendamentos a pagar (nota nº 13)           | 70.959         | 81.285         | 70.959           | 81.285         |
| Fornecedores e outras obrigações             | 333.836        | 222.855        | 348.835          | 222.855        |
| Outros Passivos                              | <u>31.863</u>  | <u>20.505</u>  | <u>56.217</u>    | <u>20.505</u>  |
| Total  | <u>565.730</u> | <u>347.360</u> | <u>1.082.399</u> | <u>347.360</u> |

## 5 Caixa e equivalentes de Caixa

|                           | Controladora   |              | Consolidado    |               |
|---------------------------|----------------|--------------|----------------|---------------|
|                           | 2020           | 2019         | 2020           | 2019          |
| Caixa em espécie          | 224            | 237          | 3.005          | 253           |
| Depósitos bancários       | 125.881        | 7.183        | 209.914        | 7.183         |
| Aplicações financeiras(*) | -              | -            | 1.055          | 15.182        |
| <b>Total</b>              | <b>126.105</b> | <b>7.420</b> | <b>213.974</b> | <b>22.618</b> |

(\*) Aplicações financeiras CDB - Certificado de depósito bancário com liquidez imediata.

Caixa e equivalentes de caixa incluem o caixa, os depósitos bancários, outros investimentos de curto prazo de alta liquidez, com vencimentos originais de três meses, e com risco insignificante de mudança de valor, com remuneração média de 105,8% do CDI a.a.

## 6 Contas a receber de clientes

|  | Controladora   |                | Consolidado    |                |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|
|  | 2020           | 2019           | 2020           | 2019           |
| Prestações a receber - vendas sem juros          | 9.158          | 9.067          | 9.158          | 9.067          |
| Cartões de crédito                               | 268.334        | 265.045        | 268.334        | 265.045        |
| Outros   | 12.170         | 4.814          | 12.170         | 4.814          |
| Prestações a receber Crediare                    | -              | -              | 395.550        | -              |
| Contas a receber de Crédito Direto ao Consumidor |                |                |                |                |
| Interveniência bancária (CDCI)                   | 11.419         | 26.050         | 11.419         | 26.050         |
| Contas a receber Celesc                          | 760            | 14.708         | 760            | 14.708         |
| Provisão para perdas esperadas de crédito        | (4.829)        | (2.441)        | (35.486)       | (2.441)        |
| Ajuste a valor presente de clientes              | (6.223)        | (7.653)        | (6.223)        | (7.653)        |
| Receita não realizada                            | (917)          | (5.939)        | (917)          | (5.939)        |
| <b>Total</b>                                     | <b>289.871</b> | <b>303.652</b> | <b>654.765</b> | <b>303.652</b> |
| <br>   |                |                |                |                |
| Parcela não circulante                           | -              | 653            | 165.332        | 653            |
| <br>   |                |                |                |                |
| Parcela circulante                               | 289.871        | 304.305        | 820.098        | 304.305        |

(a) A movimentação da provisão para créditos de liquidação duvidosa ocorrida no exercício foi como segue:

|  | Controladora |              | Consolidado   |              |
|--|--------------|--------------|---------------|--------------|
|  | 2020         | 2019         | 2020          | 2019         |
| Saldos em 1º de janeiro                                  | 2.441        | 3.670        | 2.441         | 3.670        |
| Complemento de provisão para perdas esperadas de crédito | 8.613        | 6.466        | 39.023        | 6.466        |
| Aquisição de controle (Nota 1b)                          | -            | -            | 30.547        | -            |
| Baixas efetuadas   | (6.225)      | (7.695)      | (36.525)      | (7.695)      |
| <b>Saldos em 31 de dezembro</b>                          | <b>4.829</b> | <b>2.441</b> | <b>35.486</b> | <b>2.441</b> |

- (b) A composição da despesa com provisão para créditos de liquidação duvidosa - líquida das recuperações ocorridas no exercício, pode ser assim demonstrada:

|   | Controladora |       | Consolidado |       |
|---|--------------|-------|-------------|-------|
|   | 2020         | 2019  | 2020        | 2019  |
| Complemento de provisão   | 8.613        | 6.466 | 69.012      | 6.466 |
| Recuperação de créditos de clientes                                     | (2.229)      | (869) | (32.528)    | (869) |
| Provisão para crédito de liquidação duvidosa - líquido das recuperações | 6.385        | 5.597 | 36.484      | 5.597 |

A constituição da provisão com aplicação do percentual sobre a base de vendas financiadas e a baixa da provisão para contas a receber foram registradas no resultado do exercício na conta "Perdas em crédito, líquidas". Os valores debitados à conta de provisão são geralmente baixados quando não há expectativa de recuperação dos recursos.

- (c) Ajuste a valor presente de clientes

|  | Controladora |          | Consolidado |          |
|--|--------------|----------|-------------|----------|
|  | 2020         | 2019     | 2020        | 2019     |
| Saldo inicial  | 7.653        | 7.595    | 7.653       | 7.595    |
| Ajuste a valor presente sobre vendas a prazo e/ou cartão parcelado | 21.804       | 25.265   | 21.804      | 25.265   |
| Realização do ajuste a valor presente                              | (23.234)     | (25.207) | (23.234)    | (25.207) |
| Total  | 6.223        | 7.653    | 6.223       | 7.653    |

O ajuste a valor presente tem como contrapartida a rubrica de contas a receber de clientes e sua realização é registrada como receita de vendas pela fruição do prazo, calculado com base na taxa efetiva de juros das vendas a prazo. A referida taxa é compatível com a natureza, o prazo e os riscos de transações similares em condições de mercado. Essa taxa em 31 de dezembro de 2020 corresponde em média a 0,70% a.m. (31 de dezembro de 2019 - 1,09% a.m.).

A composição de contas a receber de clientes por vencimento:

|                  | Controladora |         | Consolidado |         |
|------------------|--------------|---------|-------------|---------|
|                  | 2020         | 2019    | 2020        | 2019    |
| A Vencer         |              |         |             |         |
| Até 3 meses      | 160.832      | 156.894 | 433.580     | 156.894 |
| De 3 a 12 meses  | 134.743      | 143.880 | 226.891     | 143.880 |
| De 1 a 3 anos    | -            | 653     | 113.461     | 653     |
| De 3 a 5 anos    | -            | -       | 39.477      | -       |
| De 5 a 15 anos   | -            | -       | 12.395      | -       |
| Total            | 295.576      | 301.427 | 825.804     | 301.427 |
| Vencidos         |              |         |             |         |
| Até 30 dias      | 899          | 900     | 2.533       | 900     |
| De 31 a 60 dias  | 512          | 417     | 1.771       | 417     |
| De 61 a 90 dias  | 495          | 386     | 1.690       | 386     |
| Acima de 91 dias | 3.598        | 2.499   | 30.167      | 2.499   |
| Total            | 5.504        | 4.202   | 36.161      | 4.202   |

## 7 Estoques

|                                     | <b>Controladora e Consolidado</b> |                |
|-------------------------------------|-----------------------------------|----------------|
|                                     | <b>2020</b>                       | <b>2019</b>    |
| Estoque de mercadorias para revenda | 288.168                           | 197.738        |
| Materiais diversos                  | 2.250                             | 1.296          |
| Ajuste ao valor realizável          | (4.180)                           | (710)          |
| Ajuste a valor presente             | (4.670)                           | (3.124)        |
| <b>Total</b>                        | <b>281.568</b>                    | <b>195.200</b> |

A alteração na sistemática de apuração e registro contábil do ICMS-ST no estado do Rio Grande do Sul ocasionou uma redução do custo dos estoques adquiridos. A adoção inicial desta nova sistemática implicou em uma redução dos estoques em contrapartida da constituição de créditos de ICMS presumido no montante de R\$28.971. Em 31 de dezembro de 2020 a parcela de ICMS presumido acumulado ao longo do exercício que ainda não foi compensado é de R\$ 12.724. A realização destes créditos será efetuada através de compensação com o próprio tributo.

A Companhia realiza a provisão para perdas nos estoques com base no confronto entre o custo dos produtos e o seu valor médio a mercado descontando os impostos e custos para sua realização.

A movimentação do AVP é como segue:

|                                | <b>Controladora e Consolidado</b> |              |
|--------------------------------|-----------------------------------|--------------|
|                                | <b>2020</b>                       | <b>2019</b>  |
| Saldo inicial em 1º de janeiro | 3.124                             | 2.633        |
| AVP sobre compras a prazo      | 17.855                            | 14.667       |
| Realização do AVP              | (16.309)                          | (14.176)     |
| <b>Saldo em 31 de dezembro</b> | <b>4.670</b>                      | <b>3.124</b> |

## 8 Impostos a recuperar

|                                    | <b>Controladora</b> |               | <b>Consolidado</b> |               |
|------------------------------------|---------------------|---------------|--------------------|---------------|
|                                    | <b>2020</b>         | <b>2019</b>   | <b>2020</b>        | <b>2019</b>   |
| ICMS a Recuperar                   | 1.046               | 15.280        | 1.046              | 15.280        |
| ICMS Substituição Recalculo        | 12.724              | 28.971        | 12.724             | 28.971        |
| PIS e COFINS                       | 714                 | -             | 714                | -             |
| ICMS a Recuperar Ativo Imobilizado | 313                 | 1.156         | 313                | 1.156         |
| IRPJ E CSSL                        | 768                 | -             | 25.016             | -             |
| Crédito Processo Tributário        | 265.305             | -             | 265.305            | -             |
| Outros                             | 752                 | 1.136         | 898                | 1.192         |
| <b>Total</b>                       | <b>281.622</b>      | <b>46.543</b> | <b>306.016</b>     | <b>46.599</b> |

O valor a recuperar do “crédito processo tributário” é referente ao êxito no processo de crédito de PIS e COFINS referente à exclusão do ICMS da base de cálculo, vide nota explicativa nº 25.

Os saldos de ICMS a recuperar são decorrentes de parcelas ainda não compensadas geradas principalmente sobre as aquisições de mercadorias, no montante de R\$1.046. A Companhia possui também créditos apurados sobre a diferença da base de cálculo presumida em relação a base efetiva de ICMS ST. 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 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 a 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 31 de dezembro de 2019 a parcela ainda não compensada do ICMS presumido gerada no exercício corrente foi de R\$28.971. Em 31 de dezembro de 2020 a parcela de ICMS presumido acumulado ao longo do exercício que ainda não foi compensado é de R\$ 12.724. A realização destes créditos será efetuada através de compensação com o próprio tributo.

## **9 Imposto de renda e contribuição social diferidos, líquidos**

O imposto de renda e a contribuição social diferidos são calculados sobre as correspondentes diferenças temporárias entre as bases de cálculo do imposto sobre ativos e passivos e os valores contábeis das demonstrações financeiras. As alíquotas desses impostos, definidas atualmente para determinação dos tributos diferidos, são de 25% para o imposto de renda e de 9% para a contribuição social.

Impostos diferidos ativos são reconhecidos na extensão em que seja provável que o lucro futuro tributável esteja disponível para ser aproveitado na compensação das diferenças temporárias, com base em estimativas de resultados futuros elaboradas e fundamentadas em premissas internas e em cenários econômicos futuros que podem, portanto, sofrer alterações.

Os saldos de impostos de renda e contribuição social diferidos apresentam-se como segue:

| Adições temporárias   | Controladora   |               | Consolidado    |               |
|---|----------------|---------------|----------------|---------------|
|   | 2020           | 2019          | 2020           | 2019          |
| Provisão Crédito Liquidação Duvidosa  | 4.054          | 2.163         | 4.054          | 2.163         |
| Provisão Crédito Cartão de Crédito  | 774            | 278           | 774            | 278           |
| Taxa Administrativa Cartão de Crédito   | 5.809          | 5.450         | 5.809          | 5.450         |
| Provisão Cont. Cíveis e Trabalhistas  | 10.570         | 10.762        | 12.228         | 10.762        |
| Fundo Diretoria a Pagar   | 237            | 142           | 237            | 142           |
| Perda Estimada para Redução do Valor Recuperável                                | 4.179          | 710           | 4.179          | 710           |
| Ajuste a Valor Presente Clientes  | 6.223          | 7.653         | 6.223          | 7.653         |
| Ajuste a Valor Presente Estoques  | 4.670          | 3.124         | 4.670          | 3.124         |
| <i>Impairment</i>   | 334            | 355           | 334            | 355           |
| Vendas Faturadas Não Entregues  | 917            | 5.939         | 917            | 5.939         |
| Efeito Líquido de Depreciação e Juros (IFRS 16) com o pagamento de arrendamento | 3.657          | 2.814         | 3.657          | 2.814         |
| Provisão para honorários advocatícios   | 15.607         | -             | 15.607         | -             |
| <b>Total base de cálculo</b>  | <b>57.030</b>  | <b>39.386</b> | <b>57.030</b>  | <b>39.386</b> |
| Imposto de renda à alíquota 25%   | 14.257         | 9.847         | 14.257         | 9.847         |
| Contribuição social à alíquota 9%   | 5.133          | 3.545         | 5.133          | 3.545         |
| Imposto de renda sobre Prejuízo Fiscal  | 5.983          | 8.294         | 5.983          | 8.294         |
| Contribuição Social sobre Base de Cálculo Negativa                              | 2.154          | 2.950         | 2.154          | 2.950         |
| <b>Total impostos diferidos ativos</b>  | <b>27.527</b>  | <b>24.635</b> | <b>27.527</b>  | <b>24.635</b> |
| <b>Exclusões temporárias</b>  |                |               |                |               |
| Credito PIS e COFINS (Nota 8)   | 265.305        | -             | 265.305        | -             |
| Ajuste a Valor Presente Fornecedores  | 2.700          | 2.541         | 2.700          | 2.541         |
| Efeito Líquido Mercadorias não entregues  | 858            | 5.666         | 858            | 5.666         |
| Efeito de aquisição de controlada   | -              | -             | 58.548         | -             |
| Depreciação e Amortização pela vida útil remanescente                           | 5.418          | 6.464         | 5.418          | 6.464         |
| <b>Total base de cálculo</b>  | <b>274.281</b> | <b>14.671</b> | <b>332.829</b> | <b>14.671</b> |
| Imposto de renda à alíquota 25%   | 68.570         | 3.668         | 83.207         | 3.668         |
| Contribuição social à alíquota 9%   | 24.685         | 1.320         | 29.955         | 1.320         |
| Imposto de renda sobre Prejuízo Fiscal  | -              | -             | -              | -             |
| Contribuição Social sobre Base de Cálculo Negativa                              | -              | -             | -              | -             |
| <b>Total impostos diferidos passivos</b>  | <b>93.255</b>  | <b>4.988</b>  | <b>113.162</b> | <b>4.988</b>  |
| <b>Total impostos diferidos líquidos</b>  | <b>65.728</b>  | <b>19.647</b> | <b>85.634</b>  | <b>19.647</b> |

A estimativa de realização do imposto de renda e de contribuição social diferidos para o crédito tributário em 2021 e para os demais são nos próximos cinco anos.

**Controladora e Consolidado**

| Ano         | Ativo  |
|-------------|--------|
| 2021        | 9.981  |
| 2022        | 4.902  |
| 2023 a 2026 | 12.644 |
| Total       | 27.527 |

## 10 Investimentos em controladas

### a. Informações sobre investimentos

#### *Josema*

| Participações diretas     | Ativo   | Passivo | Capital Social Realizado | Patrimônio Líquido | Lucro do exercício | Quantidade total de ações / cotas | Participações direta % | Saldo do investimento | Efeito sobre o lucro da controlada | Dividendos propostos |
|---------------------------|---------|---------|--------------------------|--------------------|--------------------|-----------------------------------|------------------------|-----------------------|------------------------------------|----------------------|
| Em 31 de dezembro de 2020 | 178.438 | 11.735  | 104.000                  | 166.703            | 48.366             | 15.983.984                        | 100                    | 166.703               | 48.366                             | 11.487               |
| Em 31 de dezembro de 2019 | 69.827  | 2.257   | 43.162                   | 67.570             | 9.492              | 35.003.000                        | 100                    | 67.570                | 9.492                              | 2.254                |

**b. Movimentação dos investimentos - Controladora**

|                                       | <b>Josema</b> |
|---------------------------------------|---------------|
| Saldos em 31 de dezembro de 2018      | 68.700        |
| Resultado da equivalência patrimonial | 9.492         |
| Dividendos mínimos obrigatórios       | (2.254)       |
| Lucros distribuídos                   | (8.368)       |
| Saldos em 31 de dezembro de 2019      | 67.570        |
| Aumento de capital em controlada      | 60.000        |
| Resultado da equivalência patrimonial | 48.366        |
| Dividendos mínimos obrigatórios       | (11.487)      |
| Reversão de Dividendos                | 2.254         |
| Lucros distribuídos                   | -             |
| Saldos em 31 de dezembro de 2020      | 166.703       |

**c. Participação societária dos investimentos**

|              | Participação - % |      |
|--------------|------------------|------|
|              | 2020             | 2019 |
| Josema       | 100              | 100  |
| Crediare (*) | 100              | 50   |

(\*) Participação de forma indireta através da Josema.

**d. Outras informações sobre investimentos**

**(i) Josema**

A Josema, constituída de acordo com deliberação do Conselho de Administração da Companhia, é uma empresa de capital fechado, que desenvolve atividades de participações no capital de outras sociedades, com capital inicial de propriedade exclusiva e totalmente integralizado pela Lojas Colombo.

**(ii) Crediare (controlada indireta)**

A Crediare, instituição financeira privada nacional tem por objeto a prática de operações de crédito, financiamento e investimento, mediante a utilização de recursos próprios e de terceiros. Atua no mercado financeiro voltada basicamente ao crédito direto ao consumidor das vendas parceladas das Lojas Colombo e com empréstimos a pessoas físicas

## 11 Intangível

### a. Composição do saldo

|  | <b>Controladora</b>        |   |               |
|--|----------------------------|---|---------------|
|  | <b>Software adquiridos</b> | <b>Direito de utilização de imóveis</b> | <b>Total</b>  |
| Saldo inicial em 1º de janeiro de 2019 | 9.566                      | 35                                      | 9.601         |
| Aquisições                             | 4.922                      | -                                       | 4.922         |
| Amortizações                           | (4.068)                    | (10)                                    | (4.078)       |
| Saldo contábil, líquido                | <u>10.421</u>              | <u>25</u>                               | <u>10.446</u> |
| Em 31 de dezembro de 2019              |                            |   |               |
| Custo total                            | 34.963                     | 4.294                                   | 39.257        |
| Amortização acumulada                  | (24.541)                   | (4.269)                                 | (28.810)      |
| Saldo contábil, líquido                | <u>10.421</u>              | <u>25</u>                               | <u>10.446</u> |
| Saldo inicial em 1º de janeiro de 2020 | 10.421                     | 25                                      | 10.446        |
| Aquisições                             | 3.987                      | -                                       | 3.987         |
| Amortizações                           | (3.716)                    | (11)                                    | (3.727)       |
| Saldo contábil, líquido                | <u>10.692</u>              | <u>14</u>                               | <u>10.706</u> |
| Em 31 de dezembro de 2020              |                            |   |               |
| Custo total                            | 38.949                     | 4.294                                   | 43.243        |
| Amortização acumulada                  | (28.257)                   | (4.280)                                 | (32.537)      |
| Saldo contábil, líquido                | <u>10.692</u>              | <u>14</u>                               | <u>10.706</u> |
| Taxas médias anuais de amortização - % | 18,27                      | 17,03                                   |               |

**Lojas Colombo S.A. - Comércio de Utilidades Domésticas**  
*Demonstrações financeiras individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2020*

| <b>Consolidado</b>                     |  |                                   |                          |                                     |               |  |                            |   |               |
|--|--|-----------------------------------|--------------------------|-------------------------------------|---------------|--|----------------------------|---|---------------|
|  | <b>Crédito pessoal sem consignação</b> | <b>Crédito pessoal consignado</b> | <b>Cartão de crédito</b> | <b>Crédito direto ao consumidor</b> | <b>Ágio</b>   | <b>Requisição do contrato de exclusividade</b> | <b>Software adquiridos</b> | <b>Direito de utilização de imóveis</b> | <b>Total</b>  |
| Saldo inicial em 1º de janeiro de 2019 | -                                      | -                                 | -                        | -                                   | -             | -  | 9.566                      | 35                                      | 9.601         |
| Aquisições                             | -                                      | -                                 | -                        | -                                   | -             | -  | 4.922                      | -                                       | 4.922         |
| Amortizações                           | -                                      | -                                 | -                        | -                                   | -             | -  | (4.068)                    | (10)                                    | (4.078)       |
| <b>Saldo contábil, líquido</b>         | <b>-</b>                               | <b>-</b>                          | <b>-</b>                 | <b>-</b>                            | <b>-</b>      | <b>-</b>                                       | <b>10.421</b>              | <b>25</b>                               | <b>10.446</b> |
| Em 31 de dezembro de 2019              | -                                      | -                                 | -                        | -                                   | -             | -  | -                          | -                                       | -             |
| Custo total                            | -                                      | -                                 | -                        | -                                   | -             | -  | 36.160                     | 4.294                                   | 40.454        |
| Amortização acumulada                  | -                                      | -                                 | -                        | -                                   | -             | -  | (24.541)                   | (4.269)                                 | (28.810)      |
| <b>Saldo contábil, líquido</b>         | <b>-</b>                               | <b>-</b>                          | <b>-</b>                 | <b>-</b>                            | <b>-</b>      | <b>-</b>                                       | <b>11.619</b>              | <b>25</b>                               | <b>11.644</b> |
| Saldo inicial em 1º de janeiro de 2020 | -                                      | -                                 | -                        | -                                   | -             | -  | 11.619                     | 25                                      | 11.644        |
| Aquisições                             | -                                      | -                                 | -                        | -                                   | -             | -  | 3.987                      | -                                       | 3.987         |
| Aquisição de controle (Nota 1.b)       | 2.226                                  | 10.276                            | 16.809                   | 23.910                              | 20.878        | 3.210  | 2.800                      | -                                       | 80.109        |
| Amortizações aquisições                | (63)                                   | (157)                             | (362)                    | (684)                               | -             | -  | (88)                       | -                                       | (1.354)       |
| Amortização                            | -                                      | -                                 | -                        | -                                   | -             | -  | (3.666)                    | (11)                                    | (3.677)       |
| <b>Saldo contábil, líquido</b>         | <b>2.163</b>                           | <b>10.119</b>                     | <b>16.447</b>            | <b>23.226</b>                       | <b>20.878</b> | <b>3.210</b>                                   | <b>14.652</b>              | <b>14</b>                               | <b>90.709</b> |
| Em 31 de dezembro de 2020              | -                                      | -                                 | -                        | -                                   | -             | -  | -                          | -                                       | -             |
| Custo total                            | 2.226                                  | 10.276                            | 16.809                   | 23.910                              | 20.878        | 3.210  | 42.947                     | 4.294                                   | 124.550       |
| Amortização acumulada                  | (63)                                   | (157)                             | (362)                    | (684)                               | -             | -  | (28.295)                   | (4.280)                                 | (33.841)      |
| <b>Saldo contábil, líquido</b>         | <b>2.163</b>                           | <b>10.119</b>                     | <b>16.447</b>            | <b>23.226</b>                       | <b>20.878</b> | <b>3.210</b>                                   | <b>14.652</b>              | <b>14</b>                               | <b>90.709</b> |
| Taxas médias anuais de amortização - % | 20                                     | 13,8                              | 7,45                     | 10,34                               | -             | 13,8   | 18,27                      |   | 17,03         |

## 12 Imobilizado

### a. Composição do saldo

|   | <b>Controladora</b> |                    |                                |                 |                            |   |               |
|---|---------------------|--------------------|--------------------------------|-----------------|----------------------------|---|---------------|
|   | <b>Terrenos</b>     | <b>Edificações</b> | <b>Benfeitorias em imóveis</b> | <b>Veículos</b> | <b>Móveis e utensílios</b> | <b>Equipamentos de processamento de dados</b> | <b>Total</b>  |
| Saldo inicial em 1º de janeiro de 2019  | 17.443              | 6.356              | 10.048                         | 9.344           | 11.735                     | 2.266   | 57.192        |
| Aquisições  | -                   | 1                  | 2.863                          | 4.794           | 4.884                      | 300   | 12.842        |
| Alienações  | (14.628)            | (715)              | (548)                          | (1.080)         | (122)                      | (12)  | (17.105)      |
| Depreciações  | -                   | (85)               | (3.513)                        | (1.656)         | (2.828)                    | (796)   | (8.878)       |
| Saldo contábil, líquido   | <u>2.815</u>        | <u>5.557</u>       | <u>8.850</u>                   | <u>11.402</u>   | <u>13.670</u>              | <u>1.757</u>                                  | <u>44.051</u> |
| Em 31 de dezembro de 2019   |                     |                    |                                |                 |                            |   |               |
| Custo total   | 2.815               | 7.718              | 57.114                         | 19.553          | 45.203                     | 14.727  | 147.131       |
| Depreciação acumulada   | -                   | (2.161)            | (47.815)                       | (8.151)         | (31.629)                   | (12.960)                                      | (102.715)     |
| Saldo contábil, líquido total   | 2.815               | 5.557              | 9.299                          | 11.402          | 13.574                     | 1.768   | 44.416        |
| Saldo ajuste ao valor de recuperação ("impairment") em 31 de dezembro de 2019 | -                   | -                  | (179)                          | -               | (172)                      | (3)   | (355)         |
| Saldo contábil, líquido   | <u>2.815</u>        | <u>5.557</u>       | <u>9.120</u>                   | <u>11.402</u>   | <u>13.402</u>              | <u>1.764</u>                                  | <u>44.061</u> |
| Saldo inicial em 1º de janeiro de 2020  | 2.815               | 5.557              | 9.120                          | 11.402          | 13.402                     | 1.764   | 44.061        |
| Aquisições  | -                   | -                  | 7.455                          | 1.632           | 9.956                      | 4.814   | 23.857        |
| Alienações  | -                   | -                  | (13)                           | (61)            | (26)                       | (1)   | (101)         |
| Depreciações  | -                   | (85)               | (3.767)                        | (1.810)         | (3.489)                    | (796)   | (9.947)       |
| Saldo contábil, líquido   | <u>2.815</u>        | <u>5.473</u>       | <u>12.795</u>                  | <u>11.164</u>   | <u>19.843</u>              | <u>5.781</u>                                  | <u>57.865</u> |
| Em 31 de dezembro de 2020   |                     |                    |                                |                 |                            |   |               |
| Custo total   | 2.815               | 7.718              | 64.493                         | 21.100          | 55.065                     | 19.515  | 170.706       |
| Depreciação acumulada   | -                   | (2.246)            | (51.518)                       | (9.865)         | (35.050)                   | (14.162)                                      | (112.841)     |
| Saldo contábil, líquido total   | 2.815               | 5.473              | 12.974                         | 11.235          | 20.015                     | 5.353   | 57.865        |
| Saldo ajuste ao valor de recuperação ("impairment") em 31 de dezembro de 2020 | -                   | -                  | (104)                          | -               | (213)                      | (17)  | (335)         |
| Saldo contábil, líquido   | <u>2.815</u>        | <u>5.473</u>       | <u>12.870</u>                  | <u>11.235</u>   | <u>19.802</u>              | <u>5.336</u>                                  | <u>57.531</u> |
| Taxas médias anuais de depreciação - %  |                     | 7,34               | 20,00                          | 10,00           | 23,90                      | 22,22   |               |

**Lojas Colombo S.A. - Comércio de Utilidades Domésticas**  
*Demonstrações financeiras individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2020*

|   | <b>Consolidado</b> |                    |                                |                 |                            |   |               |
|---|--------------------|--------------------|--------------------------------|-----------------|----------------------------|---|---------------|
|   | <b>Terrenos</b>    | <b>Edificações</b> | <b>Benfeitorias em imóveis</b> | <b>Veículos</b> | <b>Móveis e utensílios</b> | <b>Equipamentos de processamento de dados</b> | <b>Total</b>  |
| Saldo inicial em 1º de janeiro de 2019  | 17.443             | 6.356              | 10.048                         | 9.344           | 11.735                     | 2.266   | 57.192        |
| Aquisições  | -                  | 1                  | 2.863                          | 4.794           | 4.884                      | 300   | 12.842        |
| Alienações  | (14.628)           | (715)              | (548)                          | (1.080)         | (122)                      | (12)  | (17.105)      |
| Depreciações  | -                  | (85)               | (3.513)                        | (1.656)         | (2.828)                    | (796)   | (8.878)       |
| <b>Saldo contábil, líquido</b>  | <b>2.815</b>       | <b>5.557</b>       | <b>8.850</b>                   | <b>11.402</b>   | <b>13.670</b>              | <b>1.757</b>                                  | <b>44.051</b> |
| Em 31 de dezembro de 2019   |                    |                    |                                |                 |                            |   |               |
| Custo total   | 2.815              | 7.718              | 57.114                         | 19.553          | 46.177                     | 15.497  | 148.871       |
| Depreciação acumulada   | -                  | (2.161)            | (47.815)                       | (8.151)         | (32.268)                   | (13.573)                                      | (103.967)     |
| <b>Saldo contábil, líquido total</b>  | <b>2.815</b>       | <b>5.557</b>       | <b>9.299</b>                   | <b>11.402</b>   | <b>13.909</b>              | <b>1.925</b>                                  | <b>44.908</b> |
| Saldo ajuste ao valor de recuperação ("impairment") em 31 de dezembro de 2019 | -                  | -                  | (179)                          | -               | (172)                      | (3)   | (355)         |
| <b>Saldo contábil, líquido</b>  | <b>2.815</b>       | <b>5.557</b>       | <b>9.120</b>                   | <b>11.402</b>   | <b>13.737</b>              | <b>1.764</b>                                  | <b>44.553</b> |
| Saldo inicial em 1º de janeiro de 2020  | 2.815              | 5.557              | 9.120                          | 11.402          | 13.402                     | 1.764   | 44.061        |
| Aquisições  | -                  | -                  | 7.455                          | 1.632           | 9.956                      | 4.871   | 23.914        |
| Aquisição de controle (Nota 1b)   | -                  | -                  | -                              | -               | -                          | 571   | 571           |
| Alienações  | -                  | -                  | (13)                           | (61)            | (26)                       | (1)   | (101)         |
| Depreciações  | -                  | (85)               | (3.767)                        | (1.810)         | (3.489)                    | (796)   | (9.947)       |
| <b>Saldo contábil, líquido</b>  | <b>2.815</b>       | <b>5.473</b>       | <b>12.795</b>                  | <b>11.164</b>   | <b>19.843</b>              | <b>6.409</b>                                  | <b>58.498</b> |
| Em 31 de dezembro de 2020   |                    |                    |                                |                 |                            |   |               |
| Custo total   | 2.815              | 7.718              | 64.493                         | 21.100          | 55.065                     | 20.169  | 171.360       |
| Depreciação acumulada   | -                  | (2.246)            | (51.518)                       | (9.865)         | (35.050)                   | (14.162)                                      | (112.841)     |
| <b>Saldo contábil, líquido total</b>  | <b>2.815</b>       | <b>5.473</b>       | <b>12.975</b>                  | <b>11.235</b>   | <b>20.015</b>              | <b>6.007</b>                                  | <b>58.519</b> |
| Saldo ajuste ao valor de recuperação ("impairment") em 31 de dezembro de 2020 | -                  | -                  | (104)                          | -               | (213)                      | (17)  | (335)         |
| <b>Saldo contábil, líquido</b>  | <b>2.815</b>       | <b>5.473</b>       | <b>12.968</b>                  | <b>11.235</b>   | <b>20.105</b>              | <b>5.588</b>                                  | <b>58.184</b> |
| Taxas médias anuais de depreciação - %  |                    | 7,34               | 20,00                          | 10,00           | 23,90                      | 22,22   |               |

**b. Outras informações**

Em maio de 2019, a Companhia vendeu um terreno localizado em Canoas - RS por R\$20.000 com recebimento integral através de crédito de ICMS do RS.

**13 Operações de arrendamento**

Em 01.01.2019, a Companhia reconheceu ativo de direito de uso e passivo de arrendamentos a pagar em decorrência da adoção das alterações do CPC 06 (R2).

**Direito de uso de arrendamentos**

| <b>Controladora e Consolidado</b> |                               |              |                    |                      |
|-----------------------------------|-------------------------------|--------------|--------------------|----------------------|
|                                   | <b>Período de depreciação</b> | <b>Custo</b> | <b>Depreciação</b> | <b>Valor líquido</b> |
| Arrendamento de Prédios           | Até 2026                      | 98.684       | (40.859 )          | 57.825               |
| Arrendamento de Prédios           | Até 2030                      | 3.224        | (568)              | 2.655                |
| Saldo em 31 de dezembro de 2020   |                               | 101.908      | (41.427)           | 60.481               |

A mutação do direito de uso de arrendamentos está apresentada a seguir:

|                                 | <b>Controladora e Consolidado</b> |
|---------------------------------|-----------------------------------|
| Adoção Inicial                  | 92.846                            |
| Adições                         | 6.718                             |
| Depreciação                     | (25.693)                          |
| Saldo em 31 de dezembro de 2019 | 73.871                            |
| Adições                         | 28.436                            |
| Baixa                           | (6.143)                           |
| Depreciação                     | (26.971)                          |
| Saldo em 31 de dezembro de 2020 | 69.197                            |

**a. Arrendamentos a pagar**

|                                 | <b>Controladora e Consolidado</b> |                       |               |
|---------------------------------|-----------------------------------|-----------------------|---------------|
|                                 | <b>Circulante</b>                 | <b>Não circulante</b> | <b>Total</b>  |
| Saldo em 31 de dezembro de 2019 | 26.094                            | 55.191                | 81.285        |
| Adições                         | 10.228                            | 18.255                | 28.483        |
| Baixa                           | (1.897)                           | (4.640)               | (6.537)       |
| Juros provisionados             | 1.254                             | -                     | 1.254         |
| Juros pagos                     | (3.025)                           | (2.512)               | (5.537)       |
| Transferências                  | 21.370                            | (21.370)              | -             |
| Pagamentos                      | (27.989)                          | -                     | (27.989)      |
|                                 | <u>26.035</u>                     | <u>44.924</u>         | <u>70.959</u> |
| Total                           | <u>26.035</u>                     | <u>44.924</u>         | <u>70.959</u> |

**b. Vencimentos dos arrendamentos a pagar apresentados no passivo não circulante**

|       | <b>Valores não<br/>descontados</b> | <b>Juros<br/>embutidos</b> | <b>Saldo passivo de<br/>arrendamento</b> |
|-------|------------------------------------|----------------------------|--|
| 2022  | 19.745                             | (2.212)                    | 17.533                                   |
| 2023  | 19.661                             | (1.569)                    | 18.092                                   |
| 2024  | 6.068                              | (568)                      | 5.500                                    |
| 2025  | 3.283                              | (183)                      | 3.101                                    |
| 2026  | 433                                | (40)                       | 394                                      |
| 2026  | 318                                | (14)                       | 304                                      |
|       | <u>49.509</u>                      | <u>(4.585)</u>             | <u>44.924</u>                            |
| Total | <u>49.509</u>                      | <u>(4.585)</u>             | <u>44.924</u>                            |

## 14 Partes relacionadas

### Transações e saldos

|  | Controladora |                  |          |                |                          |            |                 | Total         | Total        |
|--|--------------|------------------|----------|----------------|--------------------------|------------|-----------------|---------------|--------------|
|  | 2020         |                  |          |                |                          |            |                 |               |              |
|  | Crediare     | Colombo<br>Motos | Correfar | A.R<br>Colombo | Consórcio<br>Farroupilha | Colmagi    | Pessoas físicas |               |              |
| <b>Ativo</b>                           |              |                  |          |                |                          |            |                 |               |              |
| Outras contas a receber                | 5.777        | 33               | -        | -              | 730                      | 150        | -               | 6.691         | 4.665        |
| Dividendos a receber                   | -            | -                | -        | -              | -                        | -          | -               | -             | 2.254        |
| Total créditos com partes relacionadas | <u>5.777</u> | <u>33</u>        | <u>-</u> | <u>-</u>       | <u>730</u>               | <u>150</u> | <u>-</u>        | <u>6.691</u>  | <u>6.919</u> |
| Caixa e equivalentes                   | -            | -                | -        | -              | -                        | -          | -               | -             | 6.300        |
| Contas a receber (*)                   | -            | -                | -        | -              | -                        | -          | -               | -             | 11.521       |
| <b>Passivo</b>                         |              |                  |          |                |                          |            |                 |               |              |
| Aluguéis a pagar                       | -            | -                | -        | 1.942          | 15                       | 228        | -               | 2.185         | 297          |
| Mútuos                                 | -            | -                | -        | -              | -                        | -          | -               | -             | 8.496        |
| Dividendos a pagar                     | -            | -                | -        | 53.302         | -                        | -          | 1.165           | 54.467        | -            |
| Total débitos com partes relacionadas  | <u>-</u>     | <u>-</u>         | <u>-</u> | <u>55.244</u>  | <u>15</u>                | <u>228</u> | <u>1.165</u>    | <u>56.652</u> | <u>8.792</u> |
| Empréstimos e financiamentos           | -            | -                | -        | -              | -                        | -          | -               | -             | 12.636       |
| Receitas/despesas                      | -            | -                | -        | (625)          | (65)                     | (1.667)    | (18)            | (2.371)       | (2.260)      |
| Despesas com vendas e administrativas  | 40.178       | 529              | -        | -              | 3.553                    | -          | -               | 44.260        | 24.761       |
| Receitas (despesas) financeiras        | (106)        | -                | -        | -              | -                        | -          | -               | (106)         | 214          |

As despesas administrativas das operações realizadas com a Crediare e a Consórcio Farroupilha referem-se, principalmente, a despesas de natureza corporativa e de infraestrutura operacional, apuradas pelo valor de custo, sem adição de margem de lucro, de acordo com a efetiva utilização destes recursos pelas Instituições.

As contas a pagar de partes relacionadas são, principalmente, decorrentes de operações passivas de recebimentos de CDC e aluguéis de lojas e não estão sujeitas a juros e a prazos de vencimentos determinados.

(\*) Corresponde a contas a receber de cartões de crédito e outros recebimentos, não sendo tratados como partes relacionadas por referirem-se a saldo de repasses de terceiros relacionados com a atividade da Companhia, bem como não são eliminados do consolidado.

|  | Consolidado  |               |          |               |                       |            |                 | 2019          |               |
|--|--------------|---------------|----------|---------------|-----------------------|------------|-----------------|---------------|---------------|
|  | 2020         |               |          |               |                       |            |                 |               |               |
|  | Crediare     | Colombo Motos | Correfar | A.R Colombo   | Consórcio Farroupilha | Colmagi    | Pessoas físicas |               | Total         |
| <b>Ativo</b>                           |              |               |          |               |                       |            |                 |               |               |
| Outras contas a receber                | 5.777        | 33            | -        | -             | 730                   | 150        | -               | 6.691         | 4.665         |
| Dividendos a receber                   | -            | -             | -        | -             | -                     | -          | -               | 5.695         | 7.425         |
| Total créditos com partes relacionadas | <u>5.777</u> | <u>33</u>     | <u>-</u> | <u>-</u>      | <u>730</u>            | <u>150</u> | <u>-</u>        | <u>11.250</u> | <u>12.090</u> |
| Caixa e equivalentes                   | -            | -             | -        | -             | -                     | -          | -               | 1.568         | 6.300         |
| Contas a receber                       | -            | -             | -        | -             | -                     | -          | -               | -             | 11.521        |
| <b>Passivo</b>                         |              |               |          |               |                       |            |                 |               |               |
| Aluguéis a pagar                       | -            | -             | -        | 86            | 15                    | 228        | -               | 329           | 297           |
| Mútuos                                 | -            | -             | -        | 1.889         | -                     | -          | -               | 1.889         | 8.496         |
| Contas a pagar                         | -            | -             | -        | -             | -                     | -          | -               | -             | -             |
| Dividendos a pagar                     | -            | -             | -        | 46.529        | -                     | -          | 1.231           | 47.760        | -             |
| Total débitos com partes relacionadas  | <u>-</u>     | <u>-</u>      | <u>-</u> | <u>48.471</u> | <u>15</u>             | <u>228</u> | <u>1.231</u>    | <u>49.945</u> | <u>8.792</u>  |
| Empréstimos e financiamentos           | -            | -             | -        | -             | -                     | -          | -               | -             | 12.636        |
| Receitas/ despesas                     | -            | -             | -        | (625)         | (65)                  | (1.667)    | (18)            | (2.371)       | (2.260)       |

**a. Remuneração da Administração**

A remuneração da Administração inclui os conselheiros e diretores. O valor dos honorários pagos ou a pagar até 31 de dezembro de 2020 foi de R\$2.183 (R\$2.291 em 31 de dezembro de 2019).

**b. Empréstimos com partes relacionadas**

|   | Controladora |         |
|---|--------------|---------|
|   | 2020         | 2019    |
| Em 1º de janeiro                          | 8.496        | 9.817   |
| Empréstimos efetuados durante o exercício | 250          | 562     |
| Juros                                     | 210          | 568     |
| Amortização de principal                  | (6.416)      | (1.698) |
| Amortização de juros                      | (651)        | (753)   |
|   | 1.889        | 8.496   |
| Em 31 de dezembro                         | 1.889        | 8.496   |

## 15 Empréstimos e financiamentos

|                              | Controladora |        | Consolidado |        |
|------------------------------|--------------|--------|-------------|--------|
|                              | 2020         | 2019   | 2020        | 2019   |
| <b>Circulante</b>            |              |        |             |        |
| Capital de giro (0,63% a.m.) | 48.385       | 22.715 | 101.053     | 22.715 |
| Total                        | 48.385       | 22.715 | 101.053     | 22.715 |
| <b>Não circulante</b>        |              |        |             |        |
| Empréstimos                  | 80.688       | 980    | 505.335     | 980    |
| Total                        | 80.688       | 980    | 505.335     | 980    |
| Total de empréstimos         | 129.072      | 23.695 | 606.388     | 23.695 |

**a. Os vencimentos dos empréstimos e financiamentos não circulantes apresentam a seguinte composição:**

| Ano de vencimento | Controladora |      | Consolidado |      |
|-------------------|--------------|------|-------------|------|
|                   | 2020         | 2019 | 2020        | 2019 |
| 2022              | 52.546       | 641  | 477.193     | 641  |
| 2023              | 25.661       | 339  | 25.661      | 339  |
| 2024              | 2.480        | -    | 2.480       | -    |
| Total             | 88.688       | 980  | 505.335     | 980  |

**b. Abaixo informações complementares do fluxo de caixa das atividades de financiamento**

|   | <b>Controladora</b>                     |                                |                                      |                |
|---|---|--------------------------------|--------------------------------------|----------------|
|   | <b>Empréstimos e<br/>Financiamentos</b> | <b>Partes<br/>Relacionadas</b> | <b>Arrendamentos<br/>financeiros</b> | <b>Total</b>   |
| <b>Saldo em 31 de dezembro de 2019</b>      | <b>23.695</b>                           | <b>8.792</b>                   | <b>81.285</b>                        | <b>113.772</b> |
| <b>Alterações de caixa</b>                  | <b>100.744</b>                          | <b>(6.817)</b>                 | <b>(33.526)</b>                      | <b>60.401</b>  |
| Pagamento de atividades de financiamento    | (40.924)                                | (6.416)                        | (27.989)                             | (80.866)       |
| Captação de empréstimos                     | 146.209                                 | 250                            | -                                    | 146.459        |
| Juros pagos                                 | (4.541)                                 | (651)                          | (5.537)                              | 10.729         |
| <b>Alterações que não afetam caixa</b>      | <b>4.633</b>                            | <b>210</b>                     | <b>23.200</b>                        | <b>28.043</b>  |
| Adoção Inicial CPC 06 (R2)                  | -                                       | -                              | 28.483                               | 28.483         |
| Mensuração de novos Contratos - CPC 06 (R2) | -                                       | -                              | (6.537)                              | (6.537)        |
| Apropriação de Juros                        | 4.633                                   | 210                            | 1.254                                | 6.097          |
| <b>Saldo em 31 de dezembro de 2020</b>      | <b>129.072</b>                          | <b>2.185</b>                   | <b>70.959</b>                        | <b>202.216</b> |
|   | <b>Consolidado</b>                      |                                |                                      |                |
|   | <b>Empréstimos e<br/>Financiamentos</b> | <b>Partes<br/>Relacionadas</b> | <b>Arrendamentos<br/>financeiros</b> | <b>Total</b>   |
| <b>Saldo em 31 de dezembro de 2019</b>      | <b>23.695</b>                           | <b>8.792</b>                   | <b>81.285</b>                        | <b>113.772</b> |
| <b>Alterações de caixa</b>                  | <b>100.744</b>                          | <b>(6.817)</b>                 | <b>(33.526)</b>                      | <b>60.401</b>  |
| Pagamento de atividades de financiamento    | (40.924)                                | (6.416)                        | (27.989)                             | (80.866)       |
| Captação de empréstimos                     | 146.209                                 | 250                            | -                                    | 146.459        |
| Juros pagos                                 | (4.541)                                 | (651)                          | (5.537)                              | 10.729         |
| <b>Alterações que não afetam caixa</b>      | <b>481.949</b>                          | <b>210</b>                     | <b>23.200</b>                        | <b>505.359</b> |
| Adoção Inicial CPC 06 (R2)                  | -                                       | -                              | 28.483                               | 28.483         |
| Mensuração de novos Contratos - CPC 06 (R2) | -                                       | -                              | (6.537)                              | (6.537)        |
| Apropriação de Juros                        | 4.633                                   | 210                            | 1.254                                | 6.097          |
| Aquisição de controle (Nota 1.b)            | 477.316                                 | -                              | -                                    | 477.316        |
| <b>Saldo em 31 de dezembro de 2020</b>      | <b>606.388</b>                          | <b>2.185</b>                   | <b>70.959</b>                        | <b>679.532</b> |

## 16 Provisão para riscos tributários, trabalhistas e cíveis e depósitos judiciais

Em 31 de dezembro estava constituída a provisão para riscos relativos às perdas prováveis estimadas com as ações em curso, como segue:

### a. Trabalhistas, previdenciárias e cíveis

|   | Controladora   |                | Consolidado    |                |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|
|   | 2020           | 2019           | 2020           | 2019           |
| Em 1º de janeiro  | 10.762         | 13.097         | 10.762         | 13.097         |
| Debitado à demonstração do resultado/provisões adicionais | 840            | 224            | 1.571          | 224            |
| Aquisição de controle (Nota 1b)                           | -              | -              | 15.137         | -              |
| Usado durante o exercício (baixa)                         | <u>(1.031)</u> | <u>(2.559)</u> | <u>(3.518)</u> | <u>(2.559)</u> |
| Em 31 de dezembro   | <u>10.570</u>  | <u>10.762</u>  | <u>23.952</u>  | <u>10.762</u>  |

Em 31 de dezembro de 2020 o saldo de depósitos judiciais é de R\$ 14.652 (R\$ 13.846 em 31 de dezembro de 2019) na controladora e no consolidado.

A Companhia é parte envolvida em processos trabalhistas e cíveis, em andamento, e está discutindo essas questões tanto na esfera administrativa como na judicial, as quais, quando aplicáveis, são amparadas por depósitos judiciais. As provisões para as eventuais perdas decorrentes desses processos são estimadas e atualizadas pela Administração, amparada pelo apoio de seus consultores legais externos.

A natureza das obrigações pode ser sumariada como segue:

- Contingências trabalhistas e previdenciárias: correspondem a R\$8.913 em 31 de dezembro de 2020 (R\$9.049 em 31 de dezembro de 2019) e consistem, principalmente, em reclamações de empregados.
- Ações cíveis: as principais ações estão relacionadas a ações judiciais movidas contra a Companhia por clientes. O encargo de provisão é reconhecido no resultado em "Despesas administrativas". Na opinião de nossos consultores jurídicos, após análise jurídica apropriada, o resultado dessas ações judiciais não originará nenhuma perda significativa além dos valores provisionados em 31 de dezembro de 2020 no montante de R\$1.658 (R\$1.713 em 31 de dezembro de 2019).

### b. Contingências possíveis

A Companhia tem passivos contingentes relacionados com ações judiciais decorrentes do curso normal dos negócios no montante de R\$9.341 na área trabalhistas, R\$4.401 na área cíveis e de R\$38.688 na área tributária.

## 17 Impostos, taxas e contribuições

|                    | Controladora  |               | Consolidado   |               |
|--------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|                    | 2020          | 2019          | 2020          | 2019          |
| PIS e COFINS       | 6.464         | 7.434         | 6.464         | 7.437         |
| ICMS               | 11.364        | 10.845        | 11.364        | 10.845        |
| Obrigações sociais | 5.388         | 5.039         | 5.388         | 5.039         |
| Outros             | 2.387         | 368           | 2.402         | 368           |
| Total              | <u>25.603</u> | <u>23.686</u> | <u>25.618</u> | <u>23.689</u> |

## 18 Tributos parcelados

|                | Controladora e Consolidado |               |
|----------------|----------------------------|---------------|
|                | 2020                       | 2019          |
| Parcelamento   | <u>31.267</u>              | <u>20.269</u> |
| Total          | <u>31.267</u>              | <u>20.269</u> |
| (-) Circulante | 5.748                      | 2.375         |
| Não circulante | 25.519                     | 17.894        |

Em 7 de outubro de 2011, a Companhia recebeu lançamento fiscal de IRPJ e CSLL, que teve como base principal o ganho de capital incorrido quando da venda de participação de 50% da Credifar (atualmente Crediare), através de integralização de capital na controlada Josema. Em 2013 a empresa aderiu a reabertura do PAES, com base na Lei 12.865/13, com relação a débitos da referida operação e adicionalmente, em 2014, aderiu ao PAES com base na Lei no 12.996/14, relacionado a um débito de PIS e COFINS. Em adequação a Notificação Prévia emitida pela Secretaria da Fazenda do RS, o Centro de Distribuição de Porto Alegre teve o seu enquadramento alterado para a rotina de ajuste de Complementação/Restituição de ICMS ST, visto que a sua atividade é predominantemente não varejista. Desta forma, fez-se necessário o reprocessamento de dados desta rotina de 03/2019 a 12/2020 e como resultado chegou-se a um saldo devedor que foi parcelado junto a Sefaz RS, nos termos da IN 45/98.

## 19 Patrimônio líquido

### a. Capital social

O capital social estava composto em 31 de dezembro de 2020 e 2019 por 4.061.348 ações, sendo 3.519.986 ações ordinárias e 541.362 ações preferenciais, sem valor nominal.

As ações preferenciais terão prioridade na distribuição de um dividendo anual fixo e não cumulativo de 6% (seis por cento) sobre o capital social, em cada exercício, recebendo, todavia, o mesmo dividendo distribuído às ações ordinárias, quando este for superior e gozando, também, dos demais direitos, com exceção do direito de voto.

**b. Reservas de lucros**

**(i) Reserva para futuro aumento de capital**

É constituída para a compra das próprias ações, a ser utilizada para aquisição de ações de emissão da companhia, para cancelamento, permanência em tesouraria e/ou respectiva alienação, prevista no Estatuto Social da Companhia em seu artigo 27, clausula “c”.

**(ii) Reserva legal**

É constituído à razão de 5% do lucro líquido apurado em cada exercício social observando o disposto no artigo 193 da Lei nº 6.404/76, até o limite de 20% do capital social.

**(iii) Dividendos propostos**

É constituído em relação ao excedente de dividendos mínimo de 25% obrigatório conforme previsão legal e aprovado pelos acionistas.

**c. Distribuição de resultados**

Foram computados lucros acumulados, da seguinte forma:

**Em 31 de dezembro de 2019**

|  |                |
|--|----------------|
| Reversão de dividendos não pagos                       | 1.770          |
| Prejuízo do exercício                                  | <u>(5.732)</u> |
| Absorção de prejuízo com reserva de retenção de lucros | <u>3.962</u>   |

**Em 31 de dezembro de 2020**

|   |                  |
|---|------------------|
| Lucro do exercício                              | 231.688          |
| Transferência para reserva legal (5%)           | (11.584)         |
| Subvenção para investimentos                    | (2.235)          |
| Dividendos mínimos obrigatórios propostos (25%) | <u>(54.467)</u>  |
| Transferência para reservas de lucros           | <u>(163.402)</u> |

**20 Resultado por ação**

O resultado básico por ação é calculado mediante a divisão do lucro atribuível aos acionistas da Companhia, pela quantidade média ponderada de ações ordinárias emitidas durante o exercício.

|  | <b>Consolidado</b> |               |
|--|--------------------|---------------|
|  | <b>2020</b>        | <b>2019</b>   |
| Lucro (Prejuízo) atribuível aos acionistas da Companhia de operações continuadas | 231.688            | (5.732)       |
| Quantidade média ponderada de ações ordinárias emitidas (milhares)               | <u>3.519</u>       | <u>3.519</u>  |
| Lucro básico por ação de operações continuadas                                   | <u>65,84</u>       | <u>(1,63)</u> |

Não foi calculado o lucro diluído por ação, visto que a Companhia não possui as ações potenciais com efeito de diluição.

## 21 Receita

|                                      | Controladora     |                  | Consolidado      |                  |
|--------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|                                      | 2020             | 2019             | 2020             | 2019             |
| <b>Receita bruta de vendas</b>       |                  |                  |                  |                  |
| Vendas de mercadorias                | 1.661.295        | 1.487.613        | 1.661.295        | 1.487.613        |
| Prestação de serviços                | 10.713           | 11.568           | 48.352           | 11.568           |
| Receita de juros e similares         | -                | -                | 137.986          | -                |
| Receitas da intermediação financeira | 23.234           | 25.207           | 23.234           | 25.207           |
| <b>Total</b>                         | <u>1.695.242</u> | <u>1.524.387</u> | <u>1.870.867</u> | <u>1.524.387</u> |
|                                      |                  |                  |                  |                  |
|                                      | Controladora     |                  | Consolidado      |                  |
|                                      | 2020             | 2019             | 2020             | 2019             |
| <b>Deduções</b>                      |                  |                  |                  |                  |
| Impostos e contribuições             | (345.920)        | (331.071)        | (345.920)        | (331.071)        |
| Devoluções e abatimentos             | (35.735)         | (29.998)         | (35.735)         | (29.998)         |
| <b>Total das deduções</b>            | <u>(381.655)</u> | <u>(361.069)</u> | <u>(381.655)</u> | <u>(361.069)</u> |
| <b>Receita líquida de vendas</b>     | <u>1.313.587</u> | <u>1.163.319</u> | <u>1.489.212</u> | <u>1.163.319</u> |

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 do estoque adquirido e de aumentar o valor do ICMS-ST devido, que passa a ser registrado pelo valor bruto.

## 22 Custo das mercadorias vendidas

|                             | Controladora     |                  | Consolidado      |                  |
|-----------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|                             | 2020             | 2019             | 2020             | 2019             |
| Custo da mercadoria vendida | (995.535)        | (898.304)        | (1.009.357)      | (898.304)        |
| Ressarcimentos de custos    | 25.095           | 37.446           | 25.095           | 37.446           |
| Bonificações recebidas      | 53               | 362              | -                | 362              |
| <b>Total</b>                | <u>(970.387)</u> | <u>(860.496)</u> | <u>(984.262)</u> | <u>(860.496)</u> |

## 23 Despesas por natureza

|  | Controladora     |                  | Consolidado      |                  |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|
|  | 2020             | 2019             | 2020             | 2019             |
| Despesas com pessoal e encargos                | (149.812)        | (150.950)        | (157.929)        | (150.950)        |
| Encargos de depreciação, amortização           | (40.516)         | (38.323)         | (40.516)         | (38.323)         |
| Despesas com aluguel                           | (1.741)          | (6.543)          | (1.741)          | (6.543)          |
| Despesas com propaganda                        | (23.935)         | (24.035)         | (23.935)         | (24.035)         |
| Remuneração dos administradores (nota nº 14)   | (2.183)          | (2.291)          | (2.183)          | (2.291)          |
| Despesas com tarifas de cartões                | (14.305)         | (14.840)         | (14.305)         | (14.840)         |
| Despesas com manutenção                        | (19.615)         | (21.850)         | (19.615)         | (21.850)         |
| Despesa com água, energia elétrica e telefone  | (6.709)          | (7.882)          | (6.709)          | (7.882)          |
| Despesa com prestação de serviços de terceiros | (52.822)         | (39.317)         | (52.822)         | (39.701)         |
| Impostos, taxas e contribuições                | (13.810)         | (8.685)          | (22.210)         | (9.050)          |
| Despesas com ações cíveis e trabalhistas       | (10.570)         | (8.652)          | (23.952)         | (8.652)          |
| Outras despesas, líquidas                      | (21.857)         | (3.819)          | (80.243)         | (3.822)          |
| <b>Total</b>                                   | <b>(357.874)</b> | <b>(327.187)</b> | <b>(447.515)</b> | <b>(327.940)</b> |
| Despesas com vendas                            | (171.919)        | (174.603)        | (171.919)        | (174.602)        |
| Despesas gerais e administrativas              | (185.955)        | (152.584)        | (274.240)        | (153.335)        |

## 24 Resultado financeiro

|   | Controladora    |                 | Consolidado     |                 |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
|   | 2020            | 2019            | 2020            | 2019            |
| <b>Receitas financeiras</b>                       |                 |                 |                 |                 |
| Juros recebidos ou a receber                      | 520             | 413             | 520             | 413             |
| Rendimento aplicações financeiras                 | 2.038           | 39              | 2.453           | 308             |
| Variação monetária de ativa (*)                   | 151.915         | 1.543           | 151.935         | 1.543           |
| Descontos obtidos                                 | 807             | 1.260           | 807             | 1.260           |
| <b>Total</b>                                      | <b>155.280</b>  | <b>3.255</b>    | <b>155.715</b>  | <b>3.524</b>    |
| <b>Despesas financeiras</b>                       |                 |                 |                 |                 |
| Juros sobre empréstimos e arrendamentos           | (10.078)        | (9.023)         | (10.078)        | (9.023)         |
| Juros sobre débitos com partes relacionadas       | (210)           | (568)           | (210)           | (568)           |
| Juros sobre parcelamento de tributos (nota nº 16) | -               | (795)           | -               | (795)           |
| Descontos concedidos                              | (984)           | (541)           | (984)           | (541)           |
| <b>Total</b>                                      | <b>(11.273)</b> | <b>(10.927)</b> | <b>(11.274)</b> | <b>(10.927)</b> |
| <b>Resultado financeiro, líquido</b>              | <b>144.007</b>  | <b>(7.672)</b>  | <b>144.441</b>  | <b>(7.403)</b>  |

(\*) Valores correspondentes à variação monetária ativa em 2020 tem em sua maior parte o montante de R\$ 151.886 referente a atualização de crédito ao êxito no processo de crédito de PIS e COFINS referente a exclusão do ICMS da base de cálculo transitado em julgado em março de 2020.

## 25 Outros ganhos (perdas), líquidos

|                                  | Controladora   |               | Consolidado    |               |
|----------------------------------|----------------|---------------|----------------|---------------|
|                                  | 2020           | 2019          | 2020           | 2019          |
| Receitas com marketing           | 153            | 850           | 153            | 850           |
| Aluguéis terceiros               | 113            | 149           | 113            | 149           |
| Receita prestação de serviços    | 4.340          | 7.226         | 4.340          | 7.226         |
| Créditos tributários (*)         | 144.975        | 890           | 144.975        | 890           |
| Receita Subvenção Investimentos  | 2.235          | 518           | 2.235          | 518           |
| Outras                           | 517            | 5.080         | 517            | 5.080         |
|                                  | <u>152.333</u> | <u>14.713</u> | <u>152.386</u> | <u>14.713</u> |
| Outros ganhos (perdas), líquidos |                |               |                |               |

(\*) Referente ao ganho tributário, com transito julgado em março de 2020 nos processos de crédito de PIS e COFINS referente a exclusão do ICMS da base de cálculo, homologado em julho de 2020, contemplando o valor de R\$ 144.975, registrado na conta “Créditos Tributários” totalizando o valor de R\$ 296.681 de crédito reconhecido.

A metodologia utilizada para a apuração do crédito foi de considerar o ICMS destacado em nota fiscal, avaliada pela Companhia como a melhor estimativa, considerando o período de janeiro de 2002 até outubro de 2019.

## 26 Despesa de imposto de renda e contribuição social

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

|   | Controladora           |                     | Consolidado             |                     |
|---|------------------------|---------------------|-------------------------|---------------------|
|   | 2020                   | 2019                | 2020                    | 2019                |
| Lucro (prejuízo) antes da contribuição social e do imposto de renda | 323.648                | (13.478)            | 341.393                 | (13.475)            |
| <b>Adições (exclusões) permanentes</b>                              |                        |                     |                         |                     |
| Resultados de subsidiárias por equivalência patrimonial             | (48.366)               | (9.492)             | (22.259)                | (9.492)             |
| Outras adições permanentes, líquidas                                | (3.614)                | 189                 | 6.500                   | 189                 |
| Base de cálculo   | 271.668                | (22.781)            | 325.634                 | (22.781)            |
| Alíquota fiscal combinada - %                                       | 34                     | 34                  | 34                      | 34                  |
|   | <u>(92.367)</u>        | <u>7.746</u>        | <u>(110.715)</u>        | <u>7.746</u>        |
| (Despesa) Receita de imposto de renda e contribuição social         |                        |                     |                         |                     |
| Incentivos Fiscais  | 408                    | -                   | 1.010                   | -                   |
| <b>(Despesa) Receita de imposto de renda e contribuição social</b>  | <b><u>(91.959)</u></b> | <b><u>7.746</u></b> | <b><u>(109.705)</u></b> | <b><u>7.746</u></b> |
| Imposto de renda e contribuição social corrente                     | <u>(6.585)</u>         | <u>-</u>            | <u>(26.863)</u>         | <u>-</u>            |
| Imposto de renda e contribuição social diferidas                    | <u>(85.374)</u>        | <u>7.746</u>        | <u>(82.842)</u>         | <u>7.746</u>        |
| Alíquota fiscal efetiva   | 28%                    | -                   | 32%                     | -                   |

## **27 Seguros**

As coberturas de seguros em 31 de dezembro de 2020 foram contratadas pelos montantes a seguir indicados, consoante apólices de seguros:

|                              | <b>Importâncias<br/>seguradas</b> |
|------------------------------|-----------------------------------|
| Responsabilidade civil       | 1.000                             |
| Seguro de imóveis e estoques | 718.339                           |
| Veículos                     | 375                               |
| Seguros D&O                  | 35                                |

## **28 Compromissos**

### **Avais concedidos**

A Companhia apresentou aval em empréstimos tomados pelas empresas do Grupo, com saldo em 31 de dezembro de 2020 no montante de R\$ 49.861 para Colombo Motos S.A. e o montante de R\$ 3.024 para Uniaero Cooperativa dos Usuários de Aeronave.