

---

# ***Companhia Sulamericana de Distribuição***

***Demonstrações financeiras  
individuais e consolidadas em  
31 de dezembro de 2022  
e relatório do auditor independente***

## **Índice**

Relatório da administração .....	1
Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras .....	1
Demonstrações financeiras .....	1
Balanço patrimonial .....	1
Demonstração do resultado .....	2
Demonstração do resultado abrangente.....	3
Demonstração das mutações do patrimônio líquido .....	4
Demonstração dos fluxos de caixa .....	5
Demonstração do valor adicionado .....	6
Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras .....	7

## RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

O ano de 2022 foi marcado pelo forte crescimento da receita da Companhia, sendo um ano recorde na expansão com abertura de novas lojas, manutenção do market share, inauguração de um novo centro de distribuição na cidade de Penápolis/SP, inovação do nosso parque tecnológico de sistemas e data-center/servidores, conforme o planejamento estratégico e desafios impostos pelo cenário macroeconômico.

Destacamos ainda os investimentos efetuados em 2022 na ordem de R\$213 milhões, o maior patamar da nossa história, com a abertura de sete novas lojas das quais cinco em novos municípios, sendo cinco unidades no segmento de varejo e duas de auto-serviço no atacarejo, além de mais três unidades que foram adquiridas ao final de 2021 que foram convertidas integralmente para nosso padrão, sistema e marca de varejo no início de 2022. Com todas essas novas operações, tornamos um dos principais geradores de emprego da região, gerando aproximadamente 1.900 novos postos de trabalho, e desta forma finalizamos o exercício de 2022 com 9.813 funcionários.

Como consequência dessa expansão, considerada também a maior da história da Companhia, encerramos 2022 com 70 lojas em 36 cidades, nos estados do Paraná, São Paulo e Mato Grosso do Sul, sendo 63 no segmento de varejo e 7 no segmento de auto-serviço atacarejo, com um total de área de vendas superior a 126 mil metros quadrados e crescimento de 14% em relação ao ano anterior.

Principais indicadores operacionais e financeiros (valores em milhares de reais)	Exercício social encerrado em 31 de dezembro de		
	2022	2021	Var. %
Receita bruta	4.016.472	3.368.785	19,2%
Receita líquida	3.761.976	3.154.513	19,3%
Lucro bruto	994.488	835.198	19,1%
Margem bruta	26,4%	26,5%	-0,1p.p.
Lucro líquido	35.633	103.080	-65,4%
Margem líquida	1,0%	3,3%	-2,4p.p.
<b>EBITDA</b>	<b>240.905</b>	<b>207.355</b>	<b>16,2%</b>
Margem EBITDA	6,4%	6,6%	-0,2p.p.
<b>EBITDA Ajustado</b>	<b>202.932</b>	<b>185.739</b>	<b>9,3%</b>
Margem EBITDA Ajustado	5,4%	5,9%	-0,5p.p.

Resultado do EBITDA e EBITDA ajustado (valores em milhares de reais)	Exercício social encerrado em 31 de dezembro de		
	2022	2021	Var. %
Lucro líquido do exercício	35.633	103.080	-65,4%
(+) IRPJ/CSLL corrente e diferido	3.190	(12.171)	-126,2%
(+) Resultado financeiro, líquido	103.695	27.935	271,2%
(+) Resultado financeiro, arrendamentos	30.510	27.538	10,8%
(+) Depreciação e amortização	32.618	30.374	7,4%
(+) Depreciação arrendamentos	35.259	30.599	15,2%
<b>EBITDA<sup>1</sup></b>	<b>240.905</b>	<b>207.355</b>	<b>16,2%</b>
Margem EBITDA	6,4%	6,6%	-0,2p.p.
Outras receitas operacionais	(43.020)	(17.889)	-140,5%
Efeitos não recorrentes	5.047	(3.727)	235,4%
<b>EBITDA Ajustado<sup>2</sup></b>	<b>202.932</b>	<b>185.739</b>	<b>9,3%</b>
Margem EBITDA ajustado	5,4%	5,9%	-0,5p.p.

1)De acordo com a Instrução CVM 527; 2) o EBITDA Ajustado é uma medida não-contábil de rentabilidade, cujo cálculo exclui os resultados não-recorrentes ou extraordinários do EBITDA/LAJIDA da Companhia.

Conforme quadro acima, em 2022 a CSD encerrou o exercício com crescimento de dois dígitos em suas vendas, mantendo a consistência e sustentabilidade na geração do EBITDA. A nossa receita bruta teve um

crescimento de 19,2% em relação ao ano anterior, encerrando 2022 com R\$ 4 bilhões. O EBITDA registrou o montante de R\$ 240,9 milhões, atingindo uma margem de 6,4% em relação à receita líquida, com crescimento de 16,2% em relação ao ano de 2021. O lucro líquido foi de R\$ 35,6 milhões, mesmo diante de um contexto de juros elevados e alto nível de investimentos.

Seguimos dinâmicos e fortes na estratégia digital, na integração de nossas plataformas e canais de vendas do e-commerce com as lojas físicas e parceiros de aplicativos de entrega rápida, onde atuamos em 33 cidades para atender nossos clientes com a maior comodidade possível. Com referência ao aplicativo Clube Mais, continuamos em expansão com mais de 3 milhões de clientes cadastrados, e com acessos dos clientes em mais de 85% dessa base no aplicativo. Com isso, podemos atender melhor através de nossos pilares de relacionamento, comunicação e fidelidade.

Continuamos na evolução do nosso posicionamento frente aos temas relevantes do ESG (Environmental, Social and Governance), que vai além da relevância e da nossa consciência sobre a importância do varejo em impactar toda a cadeia com a qual se relaciona, mas também para nos tornarmos cada vez mais uma empresa que acompanha as tendências e cresce de forma estruturada e responsável. Assim, nos comprometemos ainda mais a valorizar e respeitar o que, de fato, faz diferença para o mundo e para os nossos stakeholders.

Diversas ações de importância e compromisso de um negócio responsável vem ocorrendo na Companhia há décadas e estamos sempre presentes em ações comunitárias nas cidades em que atuamos, e através dos programas promovidos pelo nosso Instituto. Na Companhia nos empenhamos em promover a transformação social e ambiental nas comunidades onde nossas lojas estão inseridas, além de desempenhar um importante papel no desenvolvimento econômico nas regiões em que atuamos.

Desde 2004 nossa Companhia realiza ações e projetos para cuidar da comunidade da qual fazemos parte, e assim apoiamos diversas entidades com o propósito de atender crianças e adolescentes em situação de vulnerabilidade, tratamentos médicos e hospitalares, assistência social e valorização humana, arrecadação de alimentos, campanha do agasalho, ações para o dia das crianças e natal solidário, dentre outras ações.

Nossas ações de sustentabilidade estão voltadas para a reciclagem com gestão de resíduos e rejeitos, onde conseguimos retirar do meio ambiente através de reciclagens de plástico, papel, papelão e resíduos orgânicos mais de 11 mil toneladas, e ainda com o recolhimento de lâmpadas, pilhas e lixos eletrônicos reciclamos mais de 14 toneladas. Nosso programa recicla óleo, uma atividade pioneira nas cidades que atuamos, conseguiu retirar dos afluentes 4 mil toneladas de óleo de cozinha, e com o nosso programa de logística reversa, recuperamos cerca de 77 toneladas de resíduos recicláveis.

Estamos em constante aprimoramento de nossos processos operacionais e controles ambientais para minimizar os impactos causados pelas emissões atmosféricas resultantes de nossas atividades. Desta forma, desde o ano de 2015, nossas lojas estão sendo inauguradas com a aquisição de equipamentos de refrigeração que não utilizam o fluido refrigerante R22 (Clorodifluorometano). Este gás é utilizado em geladeiras e freezers, sendo descrito no Protocolo de Montreal como o gás com maior índice de destruição da camada de ozônio.

Agradecemos mais uma vez a todos os nossos funcionários, diretores, investidores, conselheiros e fornecedores pela dedicação e empenho ao longo do ano de 2022. Aos nossos clientes, muito obrigado por escolherem em comprar em nossas lojas. Temos a certeza que o cliente é razão de nossa existência e por isso seguimos firmes em tornar e oferecer uma experiência única, satisfatória e amigável.

Carlos Alberto Tavares Cardoso - Diretor Presidente da CSD

## **Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas**

Aos Administradores e Acionistas  
Companhia Sulamericana de Distribuição

### **Opinião**

Examinamos as demonstrações financeiras individuais da Companhia Sulamericana de Distribuição ("Companhia"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2022 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, assim como as demonstrações financeiras consolidadas da Companhia Sulamericana de Distribuição e suas controladas ("Consolidado"), que compreendem o balanço patrimonial consolidado em 31 de dezembro de 2022 e as respectivas demonstrações consolidadas 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, incluindo as políticas contábeis significativas e outras informações elucidativas.

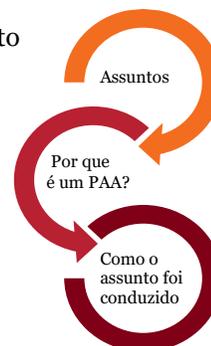
Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Companhia Sulamericana de Distribuição e da Companhia Sulamericana de Distribuição e suas controladas em 31 de dezembro de 2022, o desempenho de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa, bem como o desempenho consolidado de suas operações e os seus fluxos de caixa consolidados para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB).

### **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 intitulada "Responsabilidades do auditor 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 conforme essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

### **Principais Assuntos de Auditoria**

Principais Assuntos de Auditoria (PAA) são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do exercício corrente. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações financeiras individuais e consolidadas e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos.





Companhia Sulamericana de Distribuição

Nossa auditoria para o exercício findo em 31 de dezembro de 2022 foi planejada e executada considerando que as operações da Companhia e suas controladas não apresentaram modificações significativas em relação ao exercício anterior.

---

<b>Porque é um PAA</b>	<b>Como o assunto foi conduzido em nossa auditoria</b>
<b>Teste de <i>impairment</i> de ágio (Nota 15)</b> <p>Em 31 de dezembro de 2022, a Companhia possui o montante de R\$ 321.358 mil registrado como ágio advindo de combinações de negócios e incorporações de ações.</p> <p>Consideramos o teste de <i>impairment</i> de ágio como um dos Principais Assuntos de Auditoria em função da magnitude do saldo de ágio (<i>goodwill</i>) registrado e da complexidade envolvida nas análises de recuperabilidade desses ativos, uma vez que envolvem julgamentos significativos em relação a estimativa dos fluxos de caixa futuros descontados, que incluem premissas que são afetadas por condições macroeconômicas e de mercado. Variações nesses julgamentos e premissas podem trazer impactos relevantes nas demonstrações financeiras.</p>	<p>Nossos procedimentos de auditoria incluíram, entre outros, o entendimento dos controles internos relevantes relacionados com a preparação das projeções de fluxos de caixa da Companhia.</p> <p>Conferimos a coerência lógica e aritmética das projeções dos fluxos de caixa. Com o apoio de especialistas em finanças corporativas, avaliamos a razoabilidade das principais premissas adotadas nas projeções, tais como taxas de crescimento e de desconto, mediante comparação com os orçamentos aprovados pela administração da Companhia, dados de mercado, quando disponíveis, e projeções de anos anteriores com os resultados efetivos subsequentes.</p> <p>Efetuamos, ainda, análise de sensibilidade e recálculo das projeções considerando diferentes cenários, bem como efetuamos leitura das divulgações realizadas.</p> <p>Nossos procedimentos de auditoria demonstraram que os critérios e premissas utilizados pela administração são razoáveis e as divulgações consistentes com dados e informações obtidos.</p>

---

## **Outros assuntos**

---

### **Demonstrações do Valor Adicionado**

As demonstrações individual e consolidada do valor adicionado (DVA) referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentadas como informação suplementar, foram submetidas a procedimentos de auditoria executados em conjunto com a auditoria das demonstrações financeiras da Companhia. Para a formação de nossa opinião, avaliamos se essas demonstrações estão conciliadas com as demonstrações financeiras e registros contábeis, conforme aplicável, e se a sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - "Demonstração do Valor Adicionado". Em nossa opinião, essas demonstrações do valor adicionado foram adequadamente elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e são consistentes em relação às demonstrações financeiras individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

### **Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras individuais e consolidadas e o relatório do auditor**

---

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



Companhia Sulamericana de Distribuição

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 e da governança pelas demonstrações financeiras individuais e consolidadas**

---

A administração da Companhia é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS), emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB), 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 ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Companhia e suas controladas são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

### **Responsabilidades do auditor 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 de uma 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.



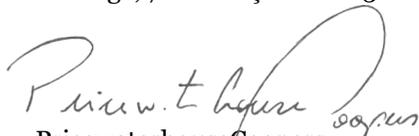
## Companhia Sulamericana de Distribuição

- 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.
- Concluimos 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. 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 a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, inclusive as divulgações e se essas demonstrações financeiras 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 os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance e da época dos trabalhos de auditoria planejados e das constatações significativas de auditoria, inclusive as deficiências significativas nos controles internos que, eventualmente, tenham sido identificadas durante nossos trabalhos.

Dos assuntos que foram objeto de comunicação com os responsáveis pela governança, determinamos aqueles que foram considerados como mais significativos na auditoria das demonstrações financeiras do exercício corrente e que, dessa maneira, constituem os Principais Assuntos de Auditoria. Descrevemos esses assuntos em nosso relatório de auditoria, a menos que lei ou regulamento tenha proibido divulgação pública do assunto, ou quando, em circunstâncias extremamente raras, determinarmos que o assunto não deve ser comunicado em nosso relatório porque as conseqüências adversas de tal comunicação podem, dentro de uma perspectiva razoável, superar os benefícios da comunicação para o interesse público.

Maringá, 7 de março de 2023

  
PricewaterhouseCoopers  
Auditores Independentes Ltda.  
CRC 2SP000160/O-5

Carlos Alexandre Peres  
Contador CRC 1SP198156/O-7

# Companhia Sulamericana de Distribuição

## Balço patrimonial em 31 de dezembro Em milhares de reais

Ativo	Notas	Controladora		Consolidado		Passivo e patrimônio líquido	Notas	Controladora		Consolidado	
		2022	2021	2022	2021			2022	2021		
<b>Circulante</b>						<b>Circulante</b>					
Caixa e equivalentes de caixa	6	174.477	191.149	179.442	193.992	Fornecedores	18	384.258	303.208	384.258	303.208
Contas a receber	7	266.778	267.705	267.030	267.704	Operações de risco sacado	18	40.279	26.133	40.279	26.133
Estoques	8	388.168	353.328	396.958	371.888	Empréstimos e financiamentos	16	188.446	112.360	188.446	112.360
Adiantamentos		7.028	4.986	7.451	13.816	Instrumentos financeiros derivativos	17	4.088	-	4.088	-
Impostos e contribuições a recuperar	9	49.304	48.429	49.332	48.445	Passivo de arrendamento	13	64.292	48.293	64.292	48.293
Outros ativos	10	4.034	8.907	4.111	9.055	Salários e encargos sociais		33.807	28.968	33.808	28.970
		<b>889.789</b>	<b>874.504</b>	<b>904.324</b>	<b>904.900</b>	Provisões trabalhistas		44.130	42.206	44.130	42.206
						Impostos e contribuições a recolher	19	29.944	23.613	30.438	24.257
<b>Não circulante</b>						Parcelamento de impostos	20	2.131	2.312	2.131	2.312
Realizável a longo prazo						Dividendos e juros s/ cap. próprio a pagar		36.453	24.481	36.453	24.481
Depósitos judiciais	21	3.995	9.456	3.995	9.456	Outros passivos circulantes	22	59.879	51.173	60.665	53.020
Partes relacionadas	29	72.458	68.502	72.458	68.504			<b>887.707</b>	<b>662.747</b>	<b>888.988</b>	<b>665.240</b>
Impostos e contribuições a recuperar	9	8.031	3.394	8.031	3.394	<b>Não circulante</b>					
Outros ativos	10	3.318	7.154	3.319	7.154	Empréstimos e financiamentos	16	277.023	345.370	277.023	345.370
		<b>87.802</b>	<b>88.506</b>	<b>87.803</b>	<b>88.508</b>	Passivo de arrendamento	13	226.996	170.089	226.996	170.089
						Parcelamento de impostos	20	8.063	1.598	8.063	1.598
Investimentos	12	187.578	80.995	-	-	Impostos e contribuições a recolher	19	60.862	58.168	60.862	58.168
Ativos de direito de uso	13	292.219	214.584	292.219	214.584	Tributos diferidos	11	39.756	37.597	39.756	37.597
Imobilizado	14	349.339	299.745	523.662	352.835	Provisões	21	63.461	64.129	63.461	64.129
Intangível	15	326.889	327.451	326.889	327.451			<b>676.161</b>	<b>676.951</b>	<b>676.161</b>	<b>676.951</b>
		<b>1.243.827</b>	<b>1.011.281</b>	<b>1.230.573</b>	<b>983.378</b>	Total do passivo		<b>1.563.868</b>	<b>1.339.698</b>	<b>1.565.149</b>	<b>1.342.191</b>
						Patrimônio líquido	23				
						Atribuído aos acionistas da controladora					
						Capital social		379.546	357.532	379.546	357.532
						Reserva legal		19.231	17.450	19.231	17.450
						Reserva de incentivos fiscais		170.971	170.971	170.971	170.971
						Reserva de lucros		-	134	-	134
								<b>569.748</b>	<b>546.087</b>	<b>569.748</b>	<b>546.087</b>
<b>Total do ativo</b>		<b>2.133.616</b>	<b>1.885.785</b>	<b>2.134.897</b>	<b>1.888.278</b>	<b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>		<b>2.133.616</b>	<b>1.885.785</b>	<b>2.134.897</b>	<b>1.888.278</b>

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

# Companhia Sulamericana de Distribuição

## Demonstrações do resultado

Exercícios findos em 31 de dezembro

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

		<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>Notas</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
<b>Operações continuadas</b>					
Receita	24	3.762.342	3.156.429	3.761.976	3.154.513
Custo das mercadorias vendidas	25	<u>(2.766.408)</u>	<u>(2.319.733)</u>	<u>(2.767.488)</u>	<u>(2.319.315)</u>
<b>Lucro bruto</b>		<b><u>995.934</u></b>	<b><u>836.696</u></b>	<b><u>994.488</u></b>	<b><u>835.198</u></b>
Despesas com vendas	25	(421.392)	(352.269)	(421.932)	(360.262)
Despesas gerais e administrativas	25	(430.068)	(368.026)	(419.341)	(361.742)
Resultado da equivalência patrimonial	12	8.031	(5.021)	-	-
Outras receitas operacionais, líquidas	26	<u>19.270</u>	<u>33.069</u>	<u>19.273</u>	<u>33.188</u>
<b>Lucro operacional</b>		<b><u>171.774</u></b>	<b><u>144.448</u></b>	<b><u>173.028</u></b>	<b><u>146.382</u></b>
Receitas financeiras		18.728	21.561	18.806	21.617
Despesas financeiras		<u>(152.709)</u>	<u>(76.149)</u>	<u>(153.011)</u>	<u>(77.090)</u>
<b>Resultado financeiro, líquido</b>	27	<b><u>(133.981)</u></b>	<b><u>(54.588)</u></b>	<b><u>(134.205)</u></b>	<b><u>(55.473)</u></b>
<b>Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social</b>		<b><u>37.793</u></b>	<b><u>89.860</u></b>	<b><u>38.823</u></b>	<b><u>90.909</u></b>
Imposto de renda e contribuição social	28				
Corrente		-	-	(1.031)	(1.048)
Diferido		<u>(2.159)</u>	<u>13.220</u>	<u>(2.159)</u>	<u>13.219</u>
<b>Lucro líquido do exercício</b>		<b><u>35.633</u></b>	<b><u>103.080</u></b>	<b><u>35.633</u></b>	<b><u>103.080</u></b>
<b>Lucro líquido básico e diluído por ação</b>	23 (b)	0,10	0,30		

## Companhia Sulamericana de Distribuição

### Demonstrações do resultado abrangente

Exercícios findos em 31 de dezembro

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>2022</u>	<u>2021</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Lucro líquido do exercício	<u>35.633</u>	<u>103.080</u>	<u>35.633</u>	<u>103.080</u>
Outros componentes do resultado abrangente	-	-	-	-
<b>Total do resultado abrangente do exercício</b>	<u><u>35.633</u></u>	<u><u>103.080</u></u>	<u><u>35.633</u></u>	<u><u>103.080</u></u>

# Companhia Sulamericana de Distribuição

## Demonstração das mutações no patrimônio líquido Em milhares de reais

	Notas	Atribuível aos acionistas da controladora					Total	Total do patrimônio líquido
		Capital social	Reserva legal	Reserva de incentivos fiscais	Reserva de lucros a distribuir	Lucros acumulados		
<b>Saldos em 1º de janeiro de 2021</b>		355.148	12.296	58.274	39.386	-	465.104	465.104
Integralização de capital	23	2.384	-	-	-	-	2.384	2.384
Dividendos a pagar ou distribuídos		-	-	-	(2.467)	-	(2.467)	(2.467)
Lucro líquido do exercício		-	-	-	-	103.080	103.080	103.080
Constituição de reserva legal		-	5.154	-	-	(5.154)	-	-
Constituição de reserva de incentivos fiscais		-	-	112.697	(14.771)	(97.926)	-	-
Juros sobre capital próprio	23	-	-	-	(22.014)	-	(22.014)	(22.014)
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2021</b>		<b>357.532</b>	<b>17.450</b>	<b>170.971</b>	<b>134</b>	<b>-</b>	<b>546.087</b>	<b>546.087</b>
Integralização de capital	23	22.014	-	-	-	-	22.014	22.014
Reversão de dividendos propostos no exercício anterior		-	-	-	2.467	-	2.467	2.467
Dividendos propostos sobre reserva de lucros		-	-	-	(2.601)	-	(2.601)	(2.601)
Lucro líquido do exercício		-	-	-	-	35.633	35.633	35.633
Constituição de reserva legal		-	1.781	-	-	(1.781)	-	-
Constituição de reserva de incentivos fiscais	23	-	-	-	-	-	-	-
Juros sobre capital próprio	23	-	-	-	-	(33.853)	(33.853)	(33.853)
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2022</b>		<b>379.546</b>	<b>19.231</b>	<b>170.971</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>569.748</b>	<b>569.748</b>

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

# Companhia Sulamericana de Distribuição

## Demonstração dos fluxos de caixa Exercícios findos em 31 de dezembro Em milhares de reais

	Notas	Controladora		Consolidado	
		2022	2021	2022	2021
<b>Fluxos de caixa das atividades operacionais</b>					
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social		37.793	89.860	38.823	90.909
<b>Ajustes para reconciliar o lucro do exercício com o caixa gerado pelas atividades operacionais:</b>					
Depreciações e amortizações	25	67.877	60.150	67.877	60.973
Valor justo dos instrumentos financeiros derivativos	17	4.088	-	4.088	-
Ajuste a Valor Presente	8/19	5.272	2.753	5.272	2.753
Crédito de ICMS ST MVA não realizado	25	(7.134)	(5.258)	(7.134)	(5.258)
Ganho com a exclusão do ICMS da base de cálculo do Pis e da Cofins	9	-	(32.165)	-	(32.165)
Resultado da equivalência patrimonial	12	(8.031)	5.021	-	-
Resultado de ativos baixados	14	3.919	592	3.919	609
Provisão para riscos cíveis, trabalhistas e tributários	21	(668)	1.186	(668)	1.146
Provisão para perda de crédito esperada	7	991	841	991	841
Provisão para perda de estoque	8	156	(530)	156	(530)
Encargos arrendamento (juros provisionados)	13	30.510	27.470	30.510	27.470
Encargos financeiros, líquidos	16	67.360	21.072	67.360	21.964
<b>(Aumento) redução nos ativos operacionais:</b>					
Contas a receber		(64)	(56.426)	(317)	(57.957)
Estoques		(41.684)	(62.599)	(31.914)	(61.449)
Depósitos judiciais		5.461	(1.684)	5.461	(1.674)
Outros ativos circulantes e não circulantes		4.333	18.504	12.800	25.932
<b>Aumento (redução) nos passivos operacionais:</b>					
Fornecedores		96.612	37.740	96.612	39.858
Salários e encargos sociais		4.839	4.066	4.838	4.372
Impostos e contribuições a recolher		9.025	1.593	9.906	2.755
Parcelamento de impostos		6.284	(2.863)	6.284	(2.868)
Outros passivos circulantes e não circulantes		(5.975)	(12.197)	(6.879)	7.633
<b>Caixa gerado nas operações</b>		280.964	97.126	307.985	125.314
Juros pagos	13/16	(80.545)	(51.234)	(80.545)	(52.336)
Imposto de renda e contribuição social pagos		-	-	(1.031)	(1.145)
<b>Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais</b>		200.420	45.892	226.410	71.833
<b>Fluxos de caixa das atividades de investimento</b>					
Adições ao intangível	15	(1.070)	(960)	(1.070)	(1.053)
Aquisição de bens para o ativo imobilizado	14	(124.335)	(84.068)	(205.275)	(129.074)
Ativos de direito de uso (fundo de comércio)	16	-	(5.500)	-	(5.500)
Caixa líquido decorrente das incorporações da EBC e Dutrigo	12	-	286	-	-
Adiantamento para futuro aumento de capital	12	(3.000)	(46.147)	-	-
Aumento de capital em controladas	12	(54.073)	-	-	-
<b>Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento</b>		(182.478)	(136.389)	(206.345)	(135.627)
<b>Fluxos de caixa das atividades de financiamento</b>					
Aumento de capital	23	22.014	2.384	22.014	2.384
Pagamento de arrendamentos	13	(34.930)	(22.624)	(34.930)	(22.624)
Empréstimos e financiamentos obtidos	16	110.510	161.503	110.510	161.503
Pagamento de empréstimos e financiamentos	16	(110.194)	(146.397)	(110.195)	(176.314)
Juros sobre capital próprio pagos	23	(22.014)	(20.189)	(22.014)	(20.189)
<b>Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento</b>		(34.614)	(25.323)	(34.615)	(55.240)
<b>Aumento (redução) líquido de caixa e equivalentes de caixa no exercício</b>		(16.672)	(115.820)	(14.550)	(119.034)
<b>Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício</b>		191.149	306.969	193.992	313.026
<b>Caixa e equivalentes de caixa no fim do exercício</b>		174.477	191.149	179.442	193.992

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

# Companhia Sulamericana de Distribuição

## Demonstração do valor adicionado Exercícios findos em 31 de dezembro Em milhares de reais

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
<b>Receitas</b>				
Vendas de mercadorias	4.009.827	3.363.474	4.010.601	3.363.240
Perda com créditos de liquidação duvidosa	(991)	(841)	(991)	(841)
Outras receitas	85.929	72.825	85.155	72.937
	<u>4.094.765</u>	<u>3.435.458</u>	<u>4.094.765</u>	<u>3.435.336</u>
<b>Insumos adquiridos de terceiros</b>				
Custo das mercadorias vendidas	(2.764.108)	(2.317.539)	(2.765.188)	(2.317.122)
Materiais, energia, serviços terceiros e outros	(393.045)	(337.955)	(382.289)	(332.569)
	<u>(3.157.153)</u>	<u>(2.655.494)</u>	<u>(3.147.477)</u>	<u>(2.649.691)</u>
<b>Valor adicionado bruto</b>	937.612	779.964	947.288	785.645
Depreciação e amortização	(67.877)	(60.150)	(67.877)	(60.972)
<b>Valor adicionado líquido produzido</b>	<u>869.735</u>	<u>719.814</u>	<u>879.411</u>	<u>724.673</u>
<b>Valor adicionado recebido em transferência</b>				
Equivalência patrimonial	8.031	(5.021)	-	-
Receitas financeiras	12.155	23.898	12.232	23.953
Outros	2.967	2.713	2.970	2.702
<b>Valor adicionado total a distribuir</b>	<u>892.888</u>	<u>741.405</u>	<u>894.613</u>	<u>751.328</u>
<b>Colaboradores</b>	(368.436)	(312.327)	(368.436)	(318.590)
Remuneração direta	(316.011)	(269.385)	(316.011)	(275.482)
Participações	(12.423)	(9.934)	(12.423)	(9.934)
Benefícios	(17.431)	(14.285)	(17.431)	(14.451)
Encargos	(22.571)	(18.723)	(22.571)	(18.723)
<b>Impostos, taxas e contribuições</b>	(319.346)	(227.424)	(320.770)	(229.922)
Federais	(199.084)	(127.491)	(200.481)	(128.970)
Estaduais	(117.054)	(97.373)	(117.054)	(98.344)
Municipais	(3.208)	(2.560)	(3.235)	(2.608)
<b>Financiamentos externos</b>	(169.472)	(98.574)	(169.773)	(99.736)
Juros	(148.530)	(79.802)	(148.831)	(80.740)
Aluguéis	(20.942)	(18.772)	(20.942)	(18.996)
<b>Remuneração capitais próprios</b>	(35.634)	(103.080)	(35.634)	(103.080)
Juros sobre capital próprio	(33.853)	(22.014)	(33.853)	(22.014)
Lucros retidos	(1.781)	(81.066)	(1.781)	(81.066)
<b>Valor adicionado distribuído</b>	<u>(892.888)</u>	<u>(741.405)</u>	<u>(894.613)</u>	<u>(751.328)</u>

# Companhia Sulamericana de Distribuição

**Demonstração do valor adicionado**  
**Exercícios findos em 31 de dezembro**  
**Em milhares de reais**

---

## **1 Informações gerais**

A Companhia Sulamericana de Distribuição, em conjunto com a controlada direta Incopar Empreendimentos Imobiliários Ltda. e a controlada indireta Pighes Empreendimentos e Participações Ltda. (a “Companhia” ou “CSD” ou “Grupo”) com sede na Cidade de Maringá, Estado do Paraná, é uma sociedade por ações de capital fechado.

A CSD tem como atividade preponderante a comercialização varejista e atacadista de produtos alimentícios, artigos de bazar, eletroeletrônicos e outros produtos, atuando através do formato de supermercados. A CSD possui em seu portfólio as bandeiras "Cidade Canção", "São Francisco", "Amigão" e "Stock". A Incopar possui como atividade a incorporação de imóveis, construção de imóveis, compra e venda de imóveis prontos ou a construir, sejam eles residenciais ou comerciais, terrenos ou frações ideais, locação e administração de bens imóveis. A Pighes tem como objeto social a participação, como sócia ou acionista, em outras sociedades e em empreendimentos comerciais de qualquer natureza e aluguel de imóveis próprios, residenciais e não residenciais.

A Companhia foi constituída em 30 de dezembro de 2009, com capital social de R\$ 10.

Em 09 de setembro de 2020, a CSD adquiriu 100% das quotas das empresas Dutrigo Alimentos Ltda (“Dutrigo”) e EBC – Empresa Brasileira de Comercialização Ltda. (“EBC”).

Em 25 de setembro de 2020, a CSD realizou a cisão parcial de sua subsidiária Incomar com redução do capital social, mediante transferência de parcela do patrimônio para a empresa Incopar Empreendimentos Imobiliários (“Incopar”).

Em 02 de julho de 2021, foi aprovada em Assembleia Geral Extraordinária, a incorporação da totalidade das ações representativas do capital social da empresa Dutrigo. (“Dutrigo”).

Em 10 de setembro de 2021, foi aprovada em Assembleia Geral Extraordinária, a incorporação da totalidade das ações representativas do capital social da empresa EBC – Empresa Brasileira de Comercialização Ltda. (“EBC”).

Em 31 de dezembro de 2022, o Grupo possuía 9.813 funcionários (não auditado), 70 lojas (não auditado) e atuava em 36 cidades do interior dos Estados de São Paulo, Paraná e Mato Grosso do Sul (não auditado), utilizando uma infraestrutura logística formada pelo Centro de Distribuição de Paiçandu/PR de 30 mil metros quadrados (não auditado), o Centro de Distribuição na cidade de Penápolis/SP com 29,8 mil metros quadrados (não auditado), o Centro de Distribuição na cidade de Lins/SP com 5 mil metros quadrados (não auditado) e o Centro de Distribuição na cidade de Maringá/PR com 9 mil metros quadrados (não auditado).

A emissão dessas demonstrações financeiras individuais e consolidadas do Grupo foi autorizada pelo Conselho de Administração em 3 de março de 2023.

### **1.1 Impactos COVID 19**

Em 2022, a Companhia continuou atribuindo como prioridade máxima e imediata, a segurança e a saúde de seus funcionários e clientes. Ao mesmo tempo, possui a responsabilidade e o papel fundamental de garantir o fornecimento de alimentos para a comunidade em que atua nos estados do Paraná, de São Paulo e Mato Grosso do Sul.

# Companhia Sulamericana de Distribuição

## Demonstração do valor adicionado Exercícios findos em 31 de dezembro Em milhares de reais

---

Além da massificação da vacinação da população brasileira que promoveu o controle da pandemia, destacam-se as ações promovidas pela Companhia: manutenção de um comitê de crise, cumprimento aos protocolos sanitários, controle de estoques elegidos como sensíveis e prioritários, incremento ao quadro de funcionários nas lojas, matriz e centro de distribuição, desenvolvimento do e-commerce, negociações pontuais para conter os aumentos e despesas causados pelo COVID 19 e por fim, ações humanitárias via Instituto Cidade Canção.

A administração entende que não houve a necessidade de reavaliação de estimativas contábeis, com a evidência de que foram mantidos os acordos comerciais e compras com fornecedores, os contratos de arrendamento e aluguéis com os proprietários dos imóveis onde estão instaladas nossas lojas e as políticas de provisão e estimativas contábeis.

### 1.2 Impactos guerra entre Ucrânia e Rússia

A Companhia não sofreu impactos relevantes em suas atividades operacionais e nos resultados obtidos em 2022 em decorrência da guerra entre a Ucrânia e Rússia.

## 2 Resumo das principais políticas contábeis

As principais políticas contábeis aplicadas na preparação destas demonstrações financeiras estão definidas abaixo. Essas políticas foram aplicadas de modo consistente em todos os exercícios apresentados, salvo disposição em contrário.

### 2.1 Base de preparação

As demonstrações financeiras foram preparadas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil incluindo os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e as normas internacionais de relatório financeiro (*International Financial Reporting Standards* (IFRS), emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB)), e evidenciam todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, as quais estão consistentes com as utilizadas pela administração na sua gestão.

As demonstrações financeiras foram preparadas considerando o custo histórico como base de valor que, no caso de determinados ativos e passivos financeiros (inclusive instrumentos derivativos), tem seu custo ajustado para refletir a mensuração ao valor justo..

A preparação de demonstrações financeiras requer o uso de certas estimativas contábeis críticas e também o exercício de julgamento por parte da administração da Companhia no processo de aplicação das políticas contábeis do grupo. Aquelas áreas que requerem maior nível de julgamento e possuem maior complexidade, bem como as áreas nas quais premissas e estimativas são significativas para as demonstrações financeiras, estão divulgadas na Nota 2.21.

Os itens incluídos nas demonstrações financeiras de cada uma das empresas do Grupo são mensurados usando a moeda do principal ambiente econômico no qual cada empresa atua ("a moeda funcional"). As demonstrações financeiras individuais e consolidadas estão apresentadas em R\$, que é a moeda funcional da Companhia e a moeda de apresentação.

## Companhia Sulamericana de Distribuição

**Demonstração do valor adicionado**  
**Exercícios findos em 31 de dezembro**  
Em milhares de reais

---

### (a) Demonstrações financeiras individuais

As demonstrações financeiras individuais da Controladora foram preparadas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC). Elas também estão em conformidade com as normas internacionais de relatório financeiro (*International Financial Reporting Standards* (IFRS), emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB)). Essas demonstrações individuais são divulgadas em conjunto com as demonstrações financeiras consolidadas.

### (b) Demonstrações financeiras consolidadas

As demonstrações financeiras consolidadas foram preparadas e estão sendo apresentadas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil, incluindo os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e conforme as normas internacionais de relatório financeiro (*International Financial Reporting Standards* (IFRS), emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB)).

## 2.2 Demonstração do valor adicionado

A Companhia divulga espontaneamente a Demonstração do Valor Adicionado (DVA), individual e consolidada, conforme requerida pela legislação societária brasileira e pelas práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis a companhias abertas e é apresentada como parte integrante das demonstrações financeiras. A DVA foi preparada de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - "Demonstração do Valor Adicionado". As IFRS não requerem a apresentação dessa demonstração, e, portanto, essa demonstração está apresentada como informação suplementar, sem prejuízo do conjunto das demonstrações financeiras.

## 2.3 Consolidação

As seguintes políticas contábeis foram aplicadas na elaboração das demonstrações financeiras consolidadas.

### (a) Controladas

Controladas são todas as entidades (incluindo as entidades estruturadas) nas quais o Grupo detém o controle. As controladas são totalmente consolidadas a partir da data em que o controle é transferido para o Grupo. A consolidação é interrompida a partir da data em que o Grupo deixa de ter o controle.

Os ativos identificáveis adquiridos e os passivos assumidos para a aquisição de controladas em uma combinação de negócios são mensurados inicialmente pelos valores justos na data da aquisição. O Grupo reconhece a participação não controladora na adquirida, tanto pelo seu valor justo como pela parcela proporcional da participação não controladora no valor justo de ativos líquidos da adquirida. A mensuração da participação não controladora é determinada em cada aquisição realizada. Custos relacionados com aquisição são contabilizados no resultado do exercício conforme incorridos.

Transações, 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 pelo Grupo.

## Companhia Sulamericana de Distribuição

Demonstração do valor adicionado  
Exercícios findos em 31 de dezembro  
Em milhares de reais

---

### 2.4 Caixa e equivalentes de caixa

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, ou menos e com risco insignificante de mudança de valor.

### 2.5 Instrumentos financeiros

#### 2.5.1 Classificação

O Grupo classifica seus ativos financeiros sob a categoria mensurados ao custo amortizado e mensurados ao valor justo por meio do resultado.

A classificação depende do modelo de negócio da entidade para gestão dos ativos financeiros e os termos contratuais dos fluxos de caixa.

#### Reconhecimento e desreconhecimento

Compras e vendas regulares de ativos financeiros são reconhecidas na data de negociação, data na qual o Grupo se compromete a comprar ou vender o ativo. Os ativos financeiros são desreconhecidos quando os direitos de receber fluxos de caixa tenham vencido ou tenham sido transferidos e o Grupo tenha transferido substancialmente todos os riscos e benefícios da propriedade.

#### 2.5.2 Mensuração

No reconhecimento inicial, o Grupo mensura um ativo financeiro ao valor justo acrescido, no caso de um ativo financeiro não mensurado ao valor justo por meio do resultado, dos custos da transação diretamente atribuíveis à aquisição do ativo financeiro. Os custos de transação de ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado são registrados como despesas no resultado.

A mensuração subsequente de títulos de dívida depende do modelo de negócio do Grupo para gestão do ativo, além das características do fluxo de caixa do ativo. O Grupo classifica seus títulos de dívida de acordo com as categorias de mensuração a seguir:

Custo amortizado - os ativos, que são mantidos para coleta de fluxos de caixa contratuais quando tais fluxos de caixa representam apenas pagamentos do principal e de juros, são mensurados ao custo amortizado. As receitas com juros provenientes desses ativos financeiros são registradas em receitas financeiras usando o método da taxa efetiva de juros. Quaisquer ganhos ou perdas devido à baixa do ativo são reconhecidos diretamente no resultado e apresentados em outros ganhos/(perdas) juntamente com os ganhos e perdas cambiais. As perdas por *impairment* são apresentadas em uma conta separada na demonstração do resultado.

Valor justo por meio do resultado - os ativos que não atendem os critérios de classificação de custo amortizado ou de valor justo por meio de outros resultados abrangentes são mensurados ao valor justo por meio do resultado. Eventuais ganhos ou perdas em um investimento em título de dívida que seja subsequentemente mensurado ao valor justo por meio do resultado são reconhecidos no resultado e apresentados líquidos em outros ganhos/(perdas), no período em que ocorrerem.

## Companhia Sulamericana de Distribuição

**Demonstração do valor adicionado**  
**Exercícios findos em 31 de dezembro**  
**Em milhares de reais**

---

Os ativos, que são mantidos para coleta de fluxos de caixa contratuais quando tais fluxos de caixa representam apenas pagamentos do principal e de juros, são mensurados ao custo amortizado. As receitas com juros provenientes desses ativos financeiros são registradas em receitas financeiras usando o método da taxa efetiva de juros. Quaisquer ganhos ou perdas devido à baixa do ativo são reconhecidos diretamente no resultado e apresentados em outros ganhos/(perdas) juntamente com os ganhos e perdas cambiais. As perdas por *impairment* são apresentadas em uma conta separada na demonstração do resultado.

### **2.5.3 Impairment de ativos financeiros**

O Grupo avalia, em base prospectiva, as perdas esperadas de crédito associadas aos títulos de dívida registrados ao custo amortizado e ao valor justo por meio do resultado. A metodologia de *impairment* aplicada depende de ter havido ou não um aumento significativo no risco de crédito.

Para as contas a receber de clientes, o Grupo aplica a abordagem simplificada conforme permitido pelo IFRS 9/CPC 48 e, por isso, reconhece as perdas esperadas ao longo da vida útil a partir do reconhecimento inicial dos recebíveis.

### **2.5.4 Compensação de instrumentos financeiros**

Ativos e passivos financeiros são compensados e o valor líquido é apresentado no balanço patrimonial quando há um direito legal de compensar os valores reconhecidos e há a intenção de liquidá-los em uma base líquida, ou realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente. O direito legal não deve ser contingente em eventos futuros e deve ser aplicável no curso normal dos negócios e no caso de inadimplência, insolvência ou falência da empresa ou da contraparte.

### **2.5.5 Instrumentos financeiros derivativos**

Inicialmente, os derivativos são reconhecidos pelo valor justo na data em que um contrato de derivativos é celebrado e são, subsequentemente, remensurados ao seu valor justo. As variações no valor justo de qualquer um desses instrumentos derivativos são reconhecidas imediatamente na demonstração do resultado em "Resultado financeiro, líquido".

## **2.6 Contas a receber**

As contas a receber correspondem aos valores a receber de clientes e de administradores de cartões pela venda de mercadorias no curso normal de suas atividades. O Grupo mantém as contas a receber de clientes com o objetivo de arrecadar fluxos de caixa contratuais e, portanto, essas contas são, inicialmente, reconhecidas pelo valor justo e, subsequentemente, mensuradas pelo custo amortizado com o uso do método da taxa efetiva de juros, deduzidas das provisões para perdas. Se o prazo de recebimento é equivalente a um ano ou menos, as contas a receber são classificadas no ativo circulante.

As contas a receber oriundas de contratos comerciais decorrem de bônus e descontos concedidos por fornecedores, contratualmente estabelecidos e calculados sobre o volume de compra, ações de *marketing*, reembolso de custos, dentre outros.

As contas a receber de clientes são, inicialmente, reconhecidas pelo valor justo, representado pelo valor de venda e, subsequentemente, mensuradas pelo custo amortizado com o uso do método da taxa efetiva de juros menos a provisão para perdas de crédito esperado (PCE) ou *impairment*.

## Companhia Sulamericana de Distribuição

Demonstração do valor adicionado  
Exercícios findos em 31 de dezembro  
Em milhares de reais

---

### 2.7 Estoques

Os estoques são demonstrados ao custo médio de aquisição ou ao valor líquido de realização, dos dois o menor. O valor líquido de realização é o preço de venda estimado no curso normal dos negócios, sendo ajustado por provisão para realização de bonificações nos estoques e para perdas e quebras, as quais são periodicamente revisadas e avaliadas quanto à sua suficiência. Na controlada Incopar, os estoques compreendem os terrenos e imóveis destinados à venda.

### 2.8 Ativos intangíveis

#### (a) Ágio

Atualmente a Companhia possui ágios decorrentes das seguintes operações:

Como resultado da incorporação da totalidade das ações da Évora e Cidade Canção, gerou diferença positiva entre o valor do patrimônio líquido daquelas empresas e o valor justo dos ativos e passivos das mesmas no momento de sua avaliação. O ágio de incorporação das ações de controladas é registrado como "Ativo intangível", sua amortização para fins fiscais foi esgotada em 2017. Para o registro contábil da formação da Joint Venture CSD em 2010, quando da associação das duas redes varejistas, a administração definiu a política contábil de registrar os ativos e passivos ao valor justo.

Foi apurado ágio na aquisição da rede Amigãolins Supermercado S.A. decorrente da aquisição de participação de 100% do capital desta empresa em 18 de agosto de 2014. O *goodwill* foi registrado por expectativa de rentabilidade futura de acordo com os laudos contábeis considerando o valor justo do patrimônio líquido da controlada.

Adicionalmente, houve as aquisições de 100% dos capitais da EBC – Empresa Brasileira de Comercialização Ltda e da Dutrigo Alimentos Ltda. em 09 de setembro de 2020. O ágio registrado por expectativa de rentabilidade futura em ambas as operações de aquisições está subsidiado por laudos contábeis considerando o valor justo dos patrimônios líquidos das companhias.

Os ágios são testados anualmente para verificar perdas, sendo este contabilizado pelo seu valor de custo menos as perdas acumuladas por *impairment*.

#### (b) Marcas registradas

As marcas registradas adquiridas separadamente são demonstradas, inicialmente, pelo valor justo na aquisição e são consideradas como intangível de vida útil indefinida.

#### (c) Softwares

As licenças de *software* adquiridas são capitalizadas com base nos custos incorridos para adquirir os *softwares* e fazer com que eles estejam prontos para ser utilizados. Esses custos são amortizados durante sua vida útil estimável de cinco anos.

Os custos associados à manutenção de *softwares* são reconhecidos como despesa, conforme incorridos.

## Companhia Sulamericana de Distribuição

Demonstração do valor adicionado  
Exercícios findos em 31 de dezembro  
Em milhares de reais

---

### 2.9 Imobilizado

O imobilizado é mensurado pelo seu custo histórico, menos depreciação acumulada. O custo histórico inclui os gastos diretamente atribuíveis à aquisição dos itens e os custos de financiamento relacionados com a aquisição de ativos qualificadores.

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 benfeitorias em propriedades de terceiros é efetuada de acordo com o período dos contratos de locação dos imóveis onde estão localizadas as lojas da CSD. Quanto a depreciação dos outros ativos, calcula-se usando o método linear para alocar seus custos aos seus valores residuais durante a vida útil média estimada, como segue:

	<u>Anos</u>
Benfeitorias em propriedades de terceiros (conforme prazos contratuais)	8
Máquinas e equipamentos	15
Veículos	10
Computadores e periféricos	5
Edificação	25
Móveis e utensílios	15

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 (Nota 2.10).

Os ganhos e as perdas de alienações são determinados pela comparação dos resultados com o valor contábil e são reconhecidos em "Outras receitas operacionais, líquidas" na demonstração do resultado.

### 2.10 *Impairment* de ativos não financeiros

Os ativos que têm uma vida útil indefinida, como o ágio, não estão sujeitos à amortização e são testados anualmente para identificar eventual necessidade de redução ao valor recuperável (*impairment*). As revisões de *impairment* do ágio e ativos intangíveis com vida útil indefinida são realizadas anualmente ou com maior frequência se eventos ou alterações nas circunstâncias indicarem um possível *impairment*.

Os ativos que estão sujeitos à 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 quando o valor contábil do ativo excede seu valor recuperável, o qual representa o maior valor entre o valor justo de um ativo menos seus custos de alienação e o seu valor em uso.

Para fins de avaliação do *impairment*, os ativos são agrupados nos níveis mais baixos para os quais existam fluxos de caixa identificáveis separadamente (Unidades Geradoras de Caixa (UGCs)). Para fins desse teste, o ágio é alocado para as Unidades Geradoras de Caixa ou para os Grupos de Unidades

## Companhia Sulamericana de Distribuição

**Demonstração do valor adicionado**  
**Exercícios findos em 31 de dezembro**  
**Em milhares de reais**

---

Geradoras de Caixa que devem se beneficiar da combinação de negócios da qual o ágio se originou e são identificadas de acordo com o segmento operacional.

Os ativos não financeiros, exceto o ágio, que tenham sido ajustados por *impairment*, são revisados subsequentemente para a análise de uma possível reversão do *impairment* na data do balanço. *Impairment* de ágio reconhecido no resultado do exercício não é revertido.

### **2.11 Contas a pagar aos fornecedores**

As contas a pagar aos fornecedores são obrigações a pagar por bens ou serviços que foram adquiridos de fornecedores no curso normal dos negócios, sendo classificadas como passivos circulantes se o pagamento for devido no período de até um ano. Caso contrário, as contas a pagar são apresentadas como passivo não circulante. Elas são, inicialmente, reconhecidas pelo valor justo e, subsequentemente, mensuradas pelo custo amortizado com o uso do método de taxa efetiva de juros.

A Companhia oferece aos seus fornecedores a opção de recebimento por meio de uma operação de risco sacado (*reverse finance operation*) por uma instituição financeira. Essa modalidade é disponibilizada com o intuito de facilitar os procedimentos administrativos para que seus fornecedores adiantem recebíveis relacionados às compras de rotina da Companhia. Nesta operação, a instituição financeira paga antecipadamente os fornecedores em troca de um desconto e, quando contratado entre o banco e o fornecedor (a decisão de aderir a esta transação é única e exclusivamente do fornecedor), a Companhia paga à instituição financeira na data de pagamento original o valor nominal total da obrigação originária. Portanto, esta operação não altera os valores, natureza e tempestividade do passivo (incluindo prazos, preços e condições previamente pactuados) e não afeta a Companhia com os encargos financeiros praticados pela instituição financeira, ao realizar uma análise criteriosa de fornecedores por categoria. Não há nenhuma garantia concedida pela Companhia.

Adicionalmente, os pagamentos realizados pela Companhia representam compras de bens e serviços, são diretamente relacionados às faturas dos fornecedores e não alteram seus fluxos de caixa. Dessa forma, a Companhia continua reconhecendo os fornecedores operacionais nas demonstrações dos fluxos de caixa.

### **2.12 Verbas comerciais de fornecedores**

As verbas comerciais recebidas de fornecedores são mensuradas e reconhecidas com base nos contratos e acordos assinados entre a Companhia e os fornecedores, registradas ao resultado quando os correspondentes estoques são recebidos no Centro de Distribuição ou Lojas. Outros tipos de verbas comerciais são levados a resultado quando da venda das respectivas mercadorias, momento em que as margens dos produtos vendidos são apuradas.

Verbas comerciais podem ser relativas ao volume de compras, logística e à negociações pontuais para recomposição de margem, reembolso de despesas, entre outros. As verbas de rebaixa de custo atreladas ao pedido de compra e as verbas de rebaixa de preço, são reconhecidas como redutoras dos custos da Companhia. As verbas de logística, ponto extra, marketing, inauguração e reinauguração são reconhecidas como redutoras das despesas com vendas. Todos os tipos de verbas comerciais são registrados como contas a receber de fornecedores.

Contratualmente a Companhia possui o direito de liquidar os passivos com fornecedores pelo líquido dos valores a receber das verbas, depósito em conta corrente e ou pela bonificação de mercadorias.

## **Companhia Sulamericana de Distribuição**

**Demonstração do valor adicionado**  
**Exercícios findos em 31 de dezembro**  
**Em milhares de reais**

---

### **2.13 Empréstimos e financiamentos**

Os empréstimos são reconhecidos, inicialmente, pelo valor justo, líquido dos custos incorridos na transação e são, subsequentemente, demonstrados pelo custo amortizado. Qualquer diferença entre os valores captados (líquidos dos custos da transação) e o valor de liquidação é reconhecida na demonstração do resultado durante o período em que os empréstimos estejam em aberto, utilizando o método da taxa efetiva de juros.

Após o reconhecimento inicial, o passivo financeiro é mensurado ao custo amortizado, utilizando o método da taxa efetiva de juros. Os empréstimos são classificados como passivo circulante, a menos que o Grupo tenha um direito incondicional de diferir a liquidação do passivo por, pelo menos, 12 meses após a data do balanço.

Os custos de empréstimos gerais e específicos que são diretamente atribuíveis à aquisição, construção ou produção de um ativo qualificável, que é um ativo que, necessariamente, demanda um período de tempo substancial para ficar pronto para seu uso ou venda pretendidos, são capitalizados como parte do custo do ativo quando for provável que eles irão resultar em benefícios econômicos futuros para a entidade e que tais custos possam ser mensurados com confiança. Demais custos de empréstimos são reconhecidos como despesa no período em que são incorridos.

### **2.14 Provisões**

As provisões para ações judiciais (trabalhistas, cíveis e impostos indiretos) são reconhecidas quando: (i) a Companhia tem uma obrigação presente ou não formalizada como resultado de eventos passados; (ii) é provável que uma saída de recursos seja necessária para liquidar a obrigação; e (iii) o valor tiver sido estimado com segurança.

Quando houver uma série de obrigações similares, a probabilidade de liquidá-las é determinada, levando-se em consideração a classe de obrigações como um todo. Uma provisão é reconhecida, mesmo que a probabilidade de liquidação relacionada com qualquer item individual incluído na mesma classe de obrigações seja pequena.

As provisões são mensuradas pelo valor presente dos gastos que devem ser necessários para liquidar a obrigação, usando uma taxa antes de impostos, a qual reflita as avaliações atuais de mercado do valor temporal do dinheiro e dos riscos específicos da obrigação. O aumento da obrigação em decorrência da passagem do tempo é reconhecido como despesa financeira.

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

As despesas de Imposto de Renda e Contribuição Social do período compreendem os impostos corrente e diferido. Os impostos sobre a renda são reconhecidos na demonstração do resultado, exceto na proporção em que estiverem relacionados com itens reconhecidos diretamente no patrimônio líquido ou no resultado abrangente. Nesse caso, o imposto também é reconhecido no patrimônio líquido ou no resultado abrangente.

O encargo de Imposto de Renda e a Contribuição Social corrente e diferido é calculado com base nas leis tributárias promulgadas, ou substancialmente promulgadas, na data do balanço dos países em que as entidades do Grupo atuam e geram lucro tributável. A administração avalia, periodicamente, as posições assumidas pelo Grupo nas apurações de impostos sobre a renda com relação às situações em que a regulamentação fiscal aplicável dá margem a interpretações; e estabelece provisões, quando apropriado, com base nos valores estimados de pagamento às autoridades fiscais.

## **Companhia Sulamericana de Distribuição**

### **Demonstração do valor adicionado Exercícios findos em 31 de dezembro Em milhares de reais**

---

O Imposto de Renda e a Contribuição Social corrente são apresentados líquidos, por entidade contribuinte, no passivo quando houver montantes a pagar, ou no ativo quando os montantes antecipadamente pagos excedem o total devido na data do relatório.

O Imposto de Renda e a Contribuição Social diferidos são reconhecidos usando-se o método do passivo sobre as diferenças temporárias decorrentes de diferenças entre as bases fiscais dos ativos e passivos e seus valores contábeis nas demonstrações financeiras. Entretanto, o Imposto de Renda e a Contribuição Social diferidos não são contabilizados se resultar do reconhecimento inicial de um ativo ou passivo em uma operação que não seja uma combinação de negócios, a qual, na época da transação, não afeta o resultado contábil, nem o lucro tributável (prejuízo fiscal).

O Imposto de Renda e a 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 são reconhecidos sobre as diferenças temporárias decorrentes dos investimentos em controladas, exceto quando o momento da reversão das diferenças temporárias seja controlado pelo Grupo, e desde que seja provável que a diferença temporária não será revertida em um futuro previsível.

Os impostos de renda diferidos ativos e passivos são apresentados pelo líquido no balanço quando há o direito legal e a intenção de compensá-los quando da apuração dos tributos correntes, em geral relacionado com a mesma entidade legal e mesma autoridade fiscal. Dessa forma, impostos diferidos ativos e passivos em diferentes entidades, em geral são apresentados em separado, e não pelo líquido.

#### **2.16 Capital social**

As ações ordinárias são classificadas no patrimônio líquido.

Os custos incrementais diretamente atribuíveis à emissão de novas ações ou opções são demonstrados no patrimônio líquido como uma dedução do valor captado, líquida de impostos.

#### **2.17 Reconhecimento da receita**

A receita compreende o valor justo da contraprestação recebida ou a receber pela comercialização de produtos no curso normal das atividades da Companhia. A receita é apresentada líquida dos impostos, das devoluções, dos abatimentos e dos descontos.

A Companhia reconhece a receita quando o valor da receita pode ser mensurado com segurança e quando é provável que benefícios econômicos futuros fluirão para a entidade, conforme descrição a seguir. A Companhia baseia suas estimativas em resultados históricos, levando em consideração o tipo de cliente, o tipo de transação e as especificações de cada venda.

##### **(a) Venda de mercadorias**

A Companhia opera com uma cadeia de pontos de varejo e atacado para a comercialização de produtos alimentícios. As vendas de mercadorias são reconhecidas quando é vendido um produto para o cliente, ou seja, quando o controle sobre os produtos é transferido ao cliente. As vendas no varejo são, geralmente, realizadas em dinheiro, por meio de cartão de débito ou crédito ou ainda, por meio de cheques. Além do varejo, a Companhia também atua nos segmentos de atacado de autosserviço e vendas Web.

## Companhia Sulamericana de Distribuição

**Demonstração do valor adicionado**  
**Exercícios findos em 31 de dezembro**  
**Em milhares de reais**

---

A Companhia possui um programa de fidelidade no qual os clientes de varejo ganham descontos diretamente no momento da realização da compra, não possuindo nenhuma regra comercial ou de pontuação pré-estabelecida para a concessão de descontos nas compras dos produtos nos canais de vendas. A receita da venda já é reconhecida líquida do desconto dado ao cliente.

### **(b) Receita financeira**

A receita financeira é reconhecida conforme o prazo decorrido, usando o método da taxa efetiva de juros.

### **2.18 Arrendamentos**

O Grupo aluga prédios comerciais para sua área administrativa, lojas de varejo e atacado. Em geral, os contratos de aluguel são realizados por períodos fixos de 1 ano a 20 anos e podem incluir opções de prorrogação, conforme descrito no item (iv) a seguir.

Os prazos dos arrendamentos são negociados individualmente. Os contratos de arrendamento não contêm cláusulas restritivas, porém os ativos arrendados não podem ser utilizados como garantia de empréstimos.

Os arrendamentos são reconhecidos como um ativo de direito de uso e um passivo correspondente na data em que o ativo arrendado se torna disponível para uso pelo Grupo. Cada pagamento de arrendamento é alocado entre o passivo e as despesas financeiras. As despesas financeiras são reconhecidas no resultado durante o período do arrendamento. O ativo de direito de uso é depreciado ao longo da vida útil do ativo ou do prazo do arrendamento pelo método linear, dos dois o menor.

Os ativos e passivos provenientes de um arrendamento são inicialmente mensurados ao valor presente utilizando a taxa implícita do arrendamento ou uma taxa incremental.

Os passivos de arrendamento incluem o valor presente líquido dos pagamentos de arrendamentos a seguir:

- . pagamentos fixos (incluindo pagamentos fixos na essência, menos quaisquer incentivos de arrendamentos a receber);
- . pagamentos variáveis de arrendamentos variáveis que dependem de índice ou de taxa;
- . valores que se espera que sejam pagos pelo arrendatário, de acordo com as garantias de valor residual;
- . o preço de exercício de uma opção de compra se o arrendatário estiver razoavelmente certo de que irá exercer essa opção;
- . pagamentos de multas por rescisão do arrendamento se o prazo do arrendamento refletir o arrendatário exercendo a opção de rescindir o arrendamento.

Os pagamentos de arrendamentos são descontados utilizando a taxa de juros implícita no arrendamento. Caso essa taxa não possa ser prontamente determinada, a taxa incremental de empréstimo do arrendatário é utilizada, sendo esta a taxa que o arrendatário teria que pagar em um empréstimo para obter os fundos necessários para adquirir um ativo de valor semelhante, em um ambiente econômico similar, com termos e condições equivalentes.

## Companhia Sulamericana de Distribuição

**Demonstração do valor adicionado**  
**Exercícios findos em 31 de dezembro**  
**Em milhares de reais**

---

Para determinar a taxa incremental de empréstimo, o Grupo:

- . sempre que possível, utiliza como ponto de partida taxas de financiamentos recentes contratados com terceiros. As taxas refletem as mudanças nas condições de financiamento desde que tal financiamento de terceiro fora recebido;
- . usa uma abordagem progressiva que parte de uma taxa de juros livre de risco ajustada para o risco de crédito para arrendamentos mantidos pelo Grupo, sem financiamento recente com terceiros; e
- . faz ajustes específicos à taxa, como no prazo, país, moeda e garantia, por exemplo.

O Grupo está exposto a potenciais aumentos futuros nos pagamentos de arrendamentos variáveis com base em um índice ou taxa, os quais não são incluídos no passivo de arrendamento até serem concretizados. Quando os ajustes em pagamentos de arrendamentos baseados em um índice ou taxa são concretizados, o passivo de arrendamento é reavaliado e ajustado em contrapartida ao ativo de direito de uso.

Os pagamentos de arrendamentos são alocados entre o principal e as despesas financeiras. As despesas financeiras são reconhecidas no resultado durante o período do arrendamento para produzir uma taxa periódica constante de juros sobre o saldo remanescente do passivo para cada período.

Os ativos de direito de uso são mensurados ao custo, de acordo com os itens a seguir:

- . o valor da mensuração inicial do passivo de arrendamento;
- . quaisquer pagamentos de arrendamentos feitos na data inicial, ou antes dela, menos quaisquer incentivos de arrendamento recebidos;
- . quaisquer custos diretos iniciais; e
- . custos de restauração.

Os ativos de direito de uso geralmente são depreciados ao longo da vida útil do ativo ou do prazo do arrendamento pelo método linear, dos dois o menor. Se o Grupo estiver razoavelmente certo de que irá exercer uma opção de compra, o ativo do direito de uso é depreciado ao longo da vida útil do ativo subjacente.

Os pagamentos associados a arrendamentos de curto prazo de equipamentos e veículos e todos os arrendamentos de ativos de baixo valor são reconhecidos pelo método linear como uma despesa no resultado. Arrendamentos de curto prazo são aqueles com um prazo contratual de 12 meses ou menos. Os ativos de baixo valor incluem equipamentos de TI e pequenos itens de mobiliário de escritório.

### **(iii) Pagamentos de arrendamentos variáveis**

Alguns arrendamentos de imóveis contêm cláusulas de pagamentos variáveis ligados a vendas geradas em uma loja. Para algumas lojas, até 100% dos pagamentos de arrendamentos são realizados de acordo com cláusulas de pagamentos variáveis, havendo uma vasta gama aplicável de porcentagens de vendas. Tais condições são usadas por uma diversidade de razões, como por exemplo, minimizar a base de custos fixos para lojas recentemente estabelecidas. Os pagamentos de arrendamentos variáveis que dependem de vendas são reconhecidos no resultado no período em que ocorre a condição que dá origem a tais pagamentos.

# Companhia Sulamericana de Distribuição

**Demonstração do valor adicionado**  
**Exercícios findos em 31 de dezembro**  
Em milhares de reais

---

## (iv) Opções de prorrogação e extinção

As opções de prorrogação e extinção estão incluídas em diversos dos arrendamentos de ativos imobilizados do Grupo. Esses termos são usados para maximizar a flexibilidade operacional em termos de gestão de contratos. A maioria das opções de prorrogação e extinção mantidas podem ser exercidas apenas pelo Grupo, e não pelo respectivo arrendador.

## 2.19 Benefícios a empregados - participação dos lucros

A Companhia reconhece um passivo e uma despesa de participação nos resultados com base em uma estimativa e cálculos que levam em consideração o resultado atribuível aos acionistas da Companhia. A Companhia reconhece uma provisão quando está contratualmente obrigada ou quando há uma prática passada que criou uma obrigação não formalizada (*constructive obligation*).

## 2.20 Estimativas e julgamentos contábeis críticos

A preparação das demonstrações financeiras do Grupo requer que a administração faça julgamentos e estimativas e adote premissas que afetam os valores apresentados de receitas, despesas, ativos e passivos, bem como as divulgações de passivos contingentes, na data-base das demonstrações financeiras. Contudo, a incerteza relativa a essas premissas e estimativas poderia levar a resultados que requeriam um ajuste significativo ao valor contábil do ativo ou passivo afetado em períodos futuros.

As estimativas e os julgamentos contábeis são continuamente avaliados e baseiam-se na experiência histórica e em outros fatores, incluindo expectativas de eventos futuros, consideradas razoáveis para as circunstâncias.

Com base em premissas, o Grupo faz estimativas com relação ao futuro. Por definição, as estimativas contábeis resultantes raramente serão iguais aos respectivos resultados reais. As estimativas e premissas que apresentam um risco significativo, com probabilidade de causar um ajuste relevante nos valores contábeis de ativos e passivos para o próximo exercício social, estão contempladas a seguir:

### (a) Perda (*impairment*) do ágio

Anualmente, a Companhia testa eventuais perdas (*impairment*) no ágio, de acordo com a política contábil apresentada na (Nota 2.10).

Durante o exercício de 2022, e com base nas estimativas da administração, não houve determinação de valores de perdas imputáveis ao ágio (Nota 15 (b)).

Uma perda por redução ao valor recuperável existe quando o valor contábil de um ativo ou unidade geradora de caixa excede o seu valor recuperável, o qual é o maior entre o valor justo menos os custos de venda e o valor em uso. O cálculo do valor justo menos os custos de vendas é baseado em informações disponíveis de transações de venda de ativos similares ou preços de mercado menos os custos adicionais para descartar o ativo. O cálculo do valor em uso é baseado no modelo de fluxo de caixa descontado. Os fluxos de caixa derivam do orçamento para os próximos cinco anos e não incluem atividades de reorganização com as quais a Companhia ainda não tenha se comprometido ou, ainda, investimentos futuros significativos que melhorarão a base de ativos da unidade geradora de caixa objeto de teste. O valor recuperável é sensível à taxa de desconto utilizada no método de fluxo de caixa descontado, bem como aos recebimentos de caixa futuros esperados e à taxa de crescimento utilizada para fins de extrapolação.

## Companhia Sulamericana de Distribuição

**Demonstração do valor adicionado**  
**Exercícios findos em 31 de dezembro**  
**Em milhares de reais**

---

### **(b) Provisões para riscos cíveis, trabalhistas e fiscais**

O Grupo reconhece provisão para causas cíveis, trabalhistas e fiscais. A avaliação da probabilidade de perda inclui a avaliação das evidências disponíveis, a hierarquia das leis, as jurisprudências disponíveis, as decisões mais recentes nos tribunais e sua relevância no ordenamento jurídico, bem como a avaliação dos advogados externos. As provisões são revisadas e ajustadas para levar em conta alterações nas circunstâncias, tais como: prazo de prescrição aplicável, conclusão de inspeções fiscais ou exposições adicionais identificadas com base em novos assuntos ou decisões de tribunais.

### **(c) Créditos tributários**

O Grupo reconhece créditos tributários principalmente relacionados a ICMS, ICMS Substituição Tributária – ST, PIS e COFINS baseado na análise da legislação vigente e da jurisprudência atualizada, reforçada pela opinião legal dos seus assessores jurídicos externos.

### **(d) Determinação do prazo de arrendamento e da taxa incremental**

Ao determinar o prazo do arrendamento, a administração considera todos os fatos e circunstâncias que criam um incentivo econômico para o exercício de uma opção de prorrogação ou para o não exercício da opção de rescisão. As opções de prorrogação (ou períodos após as opções de rescisão) são incluídas no prazo do arrendamento somente quando há certeza razoável de que o arrendamento será prorrogado (ou que não será rescindido).

Para arrendamentos de lojas de varejo e atacado, os fatores a seguir normalmente são os mais relevantes:

- Se a rescisão (ou não prorrogação) incorrer em multas significativas, é razoavelmente certo de que o Grupo irá efetuar a prorrogação (ou não irá efetuar a rescisão).
- Se houver benfeitorias em imóveis de terceiros com saldo residual significativo, é razoavelmente certo de que o Grupo irá prorrogar (ou não rescindir) o arrendamento.
- Adicionalmente, o Grupo considera outros fatores, incluindo as práticas passadas referentes aos períodos de utilização de tipos específicos de ativos (arrendados ou próprios) e de duração de arrendamentos e os custos e a interrupção nos negócios necessárias para a substituição do ativo arrendado.

Quando da adoção a norma, a taxa incremental foi mensurada levando-se em consideração o custo de captação ponderado da Companhia em janeiro de 2019, o qual era de 145% do CDI. O CDI futuro, baseando-se no prazo contratual remanescente de cada contrato, foi extraído oficialmente da Bolsa Mercantil de Futuros, BMF.

A taxa incremental mínima utilizada em 2022 foi de 9,37% a.a. para contratos de 12 meses e a taxa incremental máxima foi de 14,14% a.a. para o prazo de 240 meses.

Essa avaliação é revisada caso ocorra um evento ou mudança significativa nas circunstâncias que afete a avaliação inicial e que esteja sob o controle do arrendatário, como por exemplo, se uma opção é de fato exercida (ou não exercida) ou se o Grupo fica obrigado a exercê-la (ou não exercê-la).

## Companhia Sulamericana de Distribuição

Demonstração do valor adicionado  
Exercícios findos em 31 de dezembro  
Em milhares de reais

---

### 2.21 Distribuição de dividendos e juros sobre capital próprio

A distribuição de dividendos e juros sobre capital próprio para os acionistas da Companhia é reconhecida como um passivo nas demonstrações financeiras do Grupo 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.

O benefício fiscal dos juros sobre capital próprio é reconhecido na demonstração de resultado.

### 2.22 Fundos de comércio ou direitos sobre pontos comerciais ("Luvas")

Os fundos de comércio ou luvas adquiridos separadamente são demonstrados, inicialmente, pelo custo histórico. Posteriormente, são avaliados com vida útil definida, são contabilizados pelo seu valor de custo menos a amortização acumulada como um ativo de direito de uso. A amortização é calculada pelo método linear para alocar o custo dos fundos de comércio durante sua vida útil conforme prazo de duração do contrato de aluguel dos negócios adquiridos.

### 2.23 Mudanças nas políticas contábeis e divulgações

#### Alterações adotadas pelo Grupo

As seguintes alterações de normas foram adotadas, quando aplicável, pela primeira vez para o exercício iniciado em 1º de janeiro de 2022:

- **Alteração ao IAS 16/CPC 27 "Ativo Imobilizado"**: a alteração proíbe uma entidade de deduzir do custo do imobilizado os valores recebidos da venda de itens produzidos enquanto o ativo estiver sendo preparado para seu uso pretendido. Tais receitas e custos relacionados devem ser reconhecidos no resultado do exercício.
- **Alteração ao IAS 37/CPC25 "Provisão, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes"**: esclarece que, para fins de avaliar se um contrato é oneroso, o custo de cumprimento do contrato inclui os custos incrementais de cumprimento desse contrato e uma alocação de outros custos que se relacionam diretamente ao cumprimento dele.
- **Alteração ao IFRS 3/CPC 15 "Combinação de Negócios"**: substitui as referências da versão antiga da estrutura conceitual pela mais recente emitida em 2018.
- **Aprimoramentos anuais - ciclo 2018-2020:**
  - (i) IFRS 9/CPC 48 - "Instrumentos Financeiros" - esclarece quais taxas devem ser incluídas no teste de 10% para análise de baixa de passivos financeiros.
  - (ii) IFRS 16/CPC 06 - "Arrendamentos" - alteração do exemplo 13 a fim de excluir o exemplo de pagamentos do arrendador relacionados a melhorias no imóvel arrendado.
  - (iii) IFRS 1/CPC 37 "Adoção Inicial das Normas Internacionais de Relatórios Financeiros" - simplifica a aplicação da referida norma por uma subsidiária que adote o IFRS pela primeira vez após a sua controladora, em relação à mensuração do montante acumulado de variações cambiais.

## Companhia Sulamericana de Distribuição

**Demonstração do valor adicionado**  
**Exercícios findos em 31 de dezembro**  
**Em milhares de reais**

---

- (iv) IAS 41/CP 29 - "Ativos Biológicos" - remoção da exigência de excluir das estimativas de fluxos de caixa os tributos (IR/CS) ao mensurar o valor justo dos ativos biológicos e produtos agrícolas, alinhando assim as exigências de mensuração do valor justo no IAS 41 com as de outras normas IFRS.

As alterações mencionadas acima não tiveram impactos materiais para o Grupo.

### **2.24 Normas novas e interpretações de normas que ainda não estão em vigor**

As seguintes alterações de normas foram emitidas pelo IASB mas não estão em vigor para o exercício de 2022. A adoção antecipada de normas, embora encorajada pelo IASB, não é permitida, no Brasil, pelo Comitê de Pronunciamento Contábeis (CPC).

**Alteração ao IAS 1 "Apresentação das Demonstrações Contábeis:** de acordo com o IAS 1 – “Presentation of financial statements”, para uma entidade classificar passivos como não circulantes em suas demonstrações financeiras, ela deve ter o direito de evitar a liquidação dos passivos por no mínimo doze meses da data do balanço patrimonial. Em janeiro de 2020, o IASB emitiu a alteração ao IAS 1 “Classification of liabilities as current or non-current”, cuja data de aplicação era para exercícios iniciados a partir de 1º de janeiro de 2023, que determinava que a entidade não teria o direito de evitar a liquidação de um passivo por pelo menos doze meses, caso, na data do balanço, não tivesse cumprido com índices previstos em cláusulas restritivas (ex.: covenants), mesmo que a mensuração contratual do covenant somente fosse requerida após a data do balanço em até doze meses.

Subsequentemente, em outubro de 2022, nova alteração foi emitida para esclarecer que passivos que contêm cláusulas contratuais restritivas requerendo atingimento de índices sob covenants somente após a data do balanço, não afetam a classificação como circulante ou não circulante. Somente covenants com os quais a entidade é requerida a cumprir até a data do balanço afetam a classificação do passivo, mesmo que a mensuração somente ocorra após aquela data.

A alteração de 2022 introduz requisitos adicionais de divulgação que permitam aos usuários das demonstrações financeiras compreender o risco do passivo ser liquidado em até doze meses após a data do balanço. A alteração de 2022 mudou a data de aplicação da alteração de 2020. Desta forma, ambas as alterações se aplicam para exercícios iniciados a partir de 1º de janeiro de 2024.

**Alteração ao IAS 1 e IFRS Practice Statement 2 - Divulgação de políticas contábeis:** em fevereiro de 2021 o IASB emitiu nova alteração ao IAS 1 sobre divulgação de políticas contábeis "materiais" ao invés de políticas contábeis "significativas". As alterações definem o que é "informação de política contábil material" e explicam como identificá-las. Também esclarece que informações imateriais de política contábil não precisam ser divulgadas, mas caso o sejam, que não devem obscurecer as informações contábeis relevantes. Para apoiar esta alteração, o IASB também alterou a "IFRS Practice Statement 2 Making Materiality Judgements" para fornecer orientação sobre como aplicar o conceito de materialidade às divulgações de política contábil. A referida alteração tem vigência a partir de 10 de janeiro de 2023.

**Alteração ao IAS 8 - Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro:** a alteração emitida em fevereiro de 2021 esclarece como as entidades devem distinguir as mudanças nas políticas contábeis de mudanças nas estimativas contábeis, uma vez que mudanças nas estimativas contábeis são aplicadas prospectivamente a transações futuras e outros eventos futuros, mas mudanças nas políticas contábeis são geralmente aplicadas retrospectivamente a transações anteriores e outros eventos anteriores, bem como ao período atual. A referida alteração tem vigência a partir de 1º de janeiro de 2023.

# Companhia Sulamericana de Distribuição

**Demonstração do valor adicionado**  
**Exercícios findos em 31 de dezembro**  
Em milhares de reais

---

**Alteração ao IAS 12 - Tributos sobre o Lucro:** a alteração emitida em maio de 2021 requer que as entidades reconheçam o imposto diferido sobre as transações que, no reconhecimento inicial, dão origem a montantes iguais de diferenças temporárias tributáveis e dedutíveis. Isso normalmente se aplica a transações de arrendamentos (ativos de direito de uso e passivos de arrendamento) e obrigações de descomissionamento e restauração, como exemplo, e exigirá o reconhecimento de ativos e passivos fiscais diferidos adicionais. A referida alteração tem vigência a partir de 10 de janeiro de 2023.

Não se espera que essas alterações tenham impacto significativo sobre as demonstrações financeiras do Grupo. Não há outras normas IFRS ou interpretações IFRIC que ainda não entraram em vigor que poderiam ter impacto significativo sobre as demonstrações financeiras do Grupo.

## **3 Gestão de risco**

### **3.1 Gestão de risco financeiro**

As atividades do Grupo estão expostas à diversos riscos financeiros: risco de taxa de juros, risco de crédito, risco de variação cambial e risco de liquidez. O programa de gestão de risco do Grupo se concentra na imprevisibilidade dos mercados financeiros e busca minimizar potenciais efeitos adversos no desempenho financeiro do Grupo.

A gestão de risco é realizada pela tesouraria central do Grupo, segundo as políticas aprovadas pelo Conselho de Administração. A tesouraria do Grupo identifica, avalia e protege o Grupo contra eventuais riscos financeiros.

#### **(a) Risco de taxa de juros**

O Grupo não tem ativos significativos em que incidam juros. O resultado e seus fluxos de caixa operacionais são, substancialmente, independentes das mudanças nas taxas de juros do mercado.

O risco de taxa de juros decorre de empréstimos de longo prazo. Os empréstimos emitidos a taxas variáveis expõem o Grupo ao risco de taxa de juros de fluxo de caixa. Os empréstimos emitidos a taxas fixas expõem a Companhia ao risco de valor justo associado à taxa de juros. A política da Companhia é a de manter o maior número possível de seus empréstimos com pagamento em taxa de juros fixa.

#### **(b) Risco de crédito**

O risco de crédito é administrado corporativamente. O risco de crédito decorre de caixa e equivalentes de caixa, depósitos em bancos e instituições financeiras, bem como de exposições de crédito a clientes do atacado e do varejo, incluindo contas a receber em aberto e com administradoras de cartões. Este risco é minimizado pelo fato de grande parte das vendas da Companhia serem realizadas em dinheiro e por meio de cartões de débito e crédito. Com relação aos cheques pré-datados, são considerados os indicativos de perdas históricas no estabelecimento de uma provisão para perdas (*impairment*).

#### **(c) Risco de liquidez**

A previsão de fluxo de caixa é realizada pelo departamento financeiro da Companhia. Este departamento monitora as previsões contínuas das exigências de liquidez do Grupo para assegurar que ele tenha caixa suficiente para atender às necessidades operacionais. Essa previsão leva em consideração os planos de

## Companhia Sulamericana de Distribuição

### Demonstração do valor adicionado Exercícios findos em 31 de dezembro Em milhares de reais

financiamento da dívida, cumprimento de cláusulas, cumprimento das metas internas do quociente do balanço patrimonial e, se aplicável, exigências regulatórias externas ou legais - por exemplo, restrições de moeda.

A tabela abaixo analisa os passivos financeiros não derivativos e mensurados ao custo amortizado do Grupo, por faixas de vencimento, correspondentes ao período remanescente no balanço patrimonial até a data contratual do vencimento. Os passivos financeiros derivativos estão incluídos na análise se seus vencimentos contratuais forem essenciais para um entendimento dos fluxos de caixa.

	<b>Controladora</b>			
	<b>Menos de um ano</b>	<b>Entre um e dois anos</b>	<b>Entre dois e cinco anos</b>	<b>Acima de cinco anos</b>
<b>Em 31 de dezembro de 2022</b>				
Fornecedores	384.258	-	-	-
Operações de risco sacado	40.279			
Empréstimos e financiamentos	188.446	206.727	70.296	-
Instrumentos financeiros derivativos	4.088	-	-	-
Passivo de arrendamento	64.292	47.048	115.127	202.632
Outras contas a pagar	59.879	-	-	-
<b>Em 31 de dezembro de 2021</b>				
Fornecedores	306.090			
Operações de risco sacado	26.133			
Empréstimos e financiamentos	113.231	107.248	237.331	3.600
Passivo de arrendamento	51.625	44.880	106.184	195.778
Partes relacionadas	-	-	-	-
Outras contas a pagar	51.176	-	-	-
	<b>Consolidado</b>			
	<b>Menos de um ano</b>	<b>Entre um e dois anos</b>	<b>Entre dois e cinco anos</b>	<b>Acima de cinco anos</b>
<b>Em 31 de dezembro de 2022</b>				
Fornecedores	384.258	-	-	-
Operações de risco sacado	40.279			
Empréstimos e financiamentos	188.446	206.727	70.296	-
Instrumentos financeiros derivativos	4.088	-	-	-
Passivo de arrendamento	64.292	47.048	115.127	202.632
Outras contas a pagar	60.665	-	-	-
<b>Em 31 de dezembro de 2021</b>				
Fornecedores	306.090	-	-	-
Operações de Risco Sacado	26.133			
Empréstimos e financiamentos	113.231	107.248	237.331	3.600
Passivo de arrendamento	51.625	44.880	106.184	195.778
Outras contas a pagar	53.022	-	-	-

## Companhia Sulamericana de Distribuição

**Demonstração do valor adicionado**  
**Exercícios findos em 31 de dezembro**  
**Em milhares de reais**

---

### (d) Risco de variação cambial

A Companhia possui empréstimos lastreados em dólares americanos, operação 4131. Com o objetivo de reduzir a volatilidade do fluxo de caixa, foram realizadas operações de swap para converter para moeda real (R\$) o fluxo de caixa da dívida denominada em dólar norte-americano (US\$).

### 3.2 Análise de sensibilidade dos instrumentos financeiros

Foi considerado como cenário mais provável de se realizar, na avaliação da Administração, nas datas de vencimento de cada uma das operações, as curvas de mercado (moedas e juros) da B3. Dessa maneira, a análise de sensibilidade realizada pelo grupo, foi desenvolvida considerando a taxa de juros ponderada de 16,07% ao ano.

O Grupo divulgou a exposição líquida dos instrumentos financeiros correspondentes e certos instrumentos financeiros na tabela de análise de sensibilidade abaixo.

Transações	Taxa de juros	Saldo em 31.12.2022	Projeção de mercado
			Cenário provável
Debêntures	117% do CDI	(61.051)	(70.873)
Finame	48% do CDI	(842)	(898)
Empréstimos bancários (capital de giro)	117% do CDI	(403.576)	(468.501)
		(465.469)	(540.272)
Equivalência de caixa	100% do CDI	179.442	189.585
Exposição líquida		(286.027)	(350.687)
Efeito líquido - perda		-	(64.660)

### 3.3 Gestão de risco de capital

Os objetivos do Grupo ao administrar seu capital são os de salvaguardar a capacidade de continuidade do Grupo 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, o Grupo 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, o Grupo 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 prazo, conforme demonstrado no balanço patrimonial consolidado), subtraído do montante de caixa e equivalentes de caixa.

O capital total é apurado através da soma do patrimônio líquido, conforme demonstrado no balanço patrimonial consolidado, com a dívida líquida.

## Companhia Sulamericana de Distribuição

### Demonstração do valor adicionado Exercícios findos em 31 de dezembro Em milhares de reais

Os índices de alavancagem financeira no Consolidado podem ser assim sumariados:

	<b>Consolidado</b>	
	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Total dos empréstimos e financiamentos (Nota 16)	465.469	457.730
Total dos instrumentos financeiros derivativos	4.088	-
Total do passivo de arrendamentos (IFRS 16 – CPC 06)	291.288	218.382
Menos: caixa e equivalentes de caixa (Nota 6)	(179.442)	(193.992)
Dívida líquida	581.403	482.120
Total do patrimônio líquido	569.748	546.087
Total do capital	1.151.151	1.028.207
Índice de alavancagem financeira - %	51	47

#### 4 Instrumentos financeiros por categoria – consolidado

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Ativos, conforme o balanço patrimonial		
Mensurados ao custo amortizado		
Contas a receber de clientes	267.030	267.704
Depósitos judiciais	3.995	9.456
Partes relacionadas	72.459	68.504
Caixa e equivalentes de caixa	179.442	193.992
	<u>522.926</u>	<u>539.656</u>
Passivo, conforme o balanço patrimonial		
Mensurados ao custo amortizado		
Empréstimos e financiamentos	465.469	457.730
Passivo de arrendamento	291.288	218.382
Fornecedores e outras obrigações, excluindo obrigações legais	424.537	329.341
Mensurados ao valor justo por meio do resultado		
Instrumentos financeiros derivativos	4.088	-
	<u>1.181.294</u>	<u>1.005.453</u>

#### 5 Estimativa do valor justo

Pressupõe-se que os saldos de caixa e equivalentes de caixa, das contas a receber de clientes (menos a perda (*impairment*)), partes relacionadas, depósitos judiciais, empréstimos e financiamentos e contas a pagar aos fornecedores pelo valor contábil, estejam próximos de seus valores justos.

A Companhia classifica os ativos e passivos contabilizados ao valor justo de acordo com o método de avaliação. Os diferentes níveis foram definidos como segue:

- Nível 1 - preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos e passivos idênticos.

## Companhia Sulamericana de Distribuição

### Demonstração do valor adicionado Exercícios findos em 31 de dezembro Em milhares de reais

.Nível 2 - informações, além dos preços cotados incluídas no nível 1, que são observáveis pelo mercado para o ativo ou passivo, seja diretamente (ou seja, como preços) ou indiretamente (ou seja, derivados dos preços).

.Nível 3 - informações para os ativos ou passivos que não são baseadas em dados observáveis pelo mercado (ou seja, premissas não observáveis).

As técnicas de avaliação específicas utilizadas para avaliar os instrumentos financeiros classificados como Nível 2 incluem:

- . O valor justo dos contratos de câmbio a termo é determinado utilizando taxas de câmbio a prazo na data do balanço.

Os instrumentos financeiros derivativos são classificados como nível 2. Em 31 de dezembro de 2022 e 2021, a Companhia não possuía instrumentos financeiros mensurados ao valor justo classificados como nível 3.

## 6 Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Caixa	1.708	1.533	1.708	1.533
Numerários em trânsito	14.433	11.494	14.433	11.494
Bancos conta movimento	8.773	14.111	9.104	15.594
Aplicações financeiras (i)	149.563	164.011	154.197	165.371
	<b>174.477</b>	<b>191.149</b>	<b>179.442</b>	<b>193.992</b>

- (i) Aplicações em renda fixa indexadas pela variação média de 98% a 102% do CDI em 2022 e em 2021. as quais estão sujeitas a variações insignificantes de valor justo e podem ser resgatadas imediatamente sem penalidade de juros, cuja intenção da administração é fazer uso destes recursos no curto prazo, ou seja, menos de 90 dias.

## 7 Contas a receber

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
<b>Circulante</b>				
Administradoras de cartões (i)	94.662	106.895	94.662	106.895
Administradoras de cartões – partes relacionadas	33.732	32.673	33.732	32.673
Cheques pré-datados	26.168	26.006	26.168	26.006
Cheques pré-datados – partes relacionadas	-	3	-	3
Contas a receber de fornecedores (ii)	78.837	74.496	78.837	74.496
Contas a receber de fornecedores – relacionadas	224	128	224	128
Cartão - alimentação	32.371	25.367	32.371	25.367
Cartão – alimentação – partes relacionadas	165	89	165	89
Contas a receber de clientes	1.127	1.024	1.379	1.023
Outros	1.692	2.230	1.692	2.230
Outros – partes relacionadas	68	71	68	71

## Companhia Sulamericana de Distribuição

### Demonstração do valor adicionado Exercícios findos em 31 de dezembro Em milhares de reais

	<b>Controladora</b>		<b>Consolidado</b>	
	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Subtotal	269.046	268.982	269.298	268.981
Provisão para devedores duvidosos	(2.268)	(1.277)	(2.268)	(1.277)
	<u>266.778</u>	<u>267.705</u>	<u>267.030</u>	<u>267.704</u>

- (i) Administradoras de cartões: as operações de cartão de crédito são recebidas normalmente dentro de um prazo de 30 dias.
- (ii) Contas a receber de fornecedores: este saldo é proveniente de acordos comerciais gerados através de transações correntes entre o Grupo e seus fornecedores e baseadas, principalmente, no volume de compras.

As contas a receber têm a seguinte composição por idade de vencimento:

	<b>Controladora</b>		<b>Consolidado</b>	
	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
A vencer	259.221	258.307	259.473	258.306
Vencidos até 30 dias	4.593	5.066	4.593	5.066
Vencidos de 31 a 60 dias	1.614	1.938	1.614	1.938
Vencidos de 61 a 90 dias	586	818	586	818
Vencidos de 91 a 120 dias	285	313	285	313
Vencidos acima de 121 dias	2.747	2.540	2.747	2.540
	<u>269.046</u>	<u>268.982</u>	<u>269.298</u>	<u>268.981</u>

As movimentações na provisão para devedores duvidosos de contas a receber de clientes do Grupo são as seguintes:

	<b>Controladora</b>		<b>Consolidado</b>	
	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Em 1º de janeiro	(1.277)	(436)	(1.277)	(436)
Constituição de provisão	(991)	(841)	(991)	(841)
Reversão de provisão	-	-	-	-
Em 31 de dezembro	<u>(2.268)</u>	<u>(1.277)</u>	<u>(2.268)</u>	<u>(1.277)</u>

A constituição e a baixa da provisão para contas a receber *impaired* foram registradas no resultado do exercício como "outras despesas". Os valores debitados à conta de provisão são geralmente baixados quando não há expectativa de recuperação dos recursos.

A exposição máxima ao risco de crédito na data de apresentação do relatório é o valor contábil de cada classe de contas a receber mencionada acima.

## Companhia Sulamericana de Distribuição

Demonstração do valor adicionado  
Exercícios findos em 31 de dezembro  
Em milhares de reais

### 8 Estoques

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Mercadorias para revenda	401.041	358.086	401.041	358.086
Ajuste a valor presente	(15.329)	(8.641)	(15.329)	(8.641)
Produtos em fabricação	1.707	-	1.707	-
Mercadorias em trânsito	5.312	7.111	5.312	7.111
Terrenos (i)	-	-	8.791	18.560
Outros	(957)	222	(957)	222
Provisões para perdas nos estoques (ii)	(3.606)	(3.450)	(3.606)	(3.450)
	<u>388.168</u>	<u>353.328</u>	<u>396.959</u>	<u>371.889</u>

- (i) Os terrenos registrados na subsidiária integral Incopar, estão diretamente relacionados a imóveis para comercialização com investidores dentro do padrão usual de negociações do setor imobiliário e encontram-se registrados pelo custo de aquisição ou valor de mercado, dos dois o menor.

Não há ônus ou gravames sobre os estoques.

- (ii) As provisões para perdas são compostas pela estimativa de perda por diferenças de inventário. A movimentação da provisão para perdas nos estoques está demonstrada abaixo:

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Em 1º de janeiro	(3.450)	(3.980)	(3.450)	(3.980)
Constituição de provisão	(156)	530	(156)	530
Reversão de provisão	-	-	-	-
Em 31 de dezembro	<u>(3.606)</u>	<u>(3.450)</u>	<u>(3.606)</u>	<u>(3.450)</u>

O ramo de atividade varejista, está sujeito a um processo de perdas de estoque provenientes de sua operação, seja por furtos, deterioração ou perecibilidade, dentre outras. Este processo é previsto e reconhecido inclusive pela RFB (Receita Federal do Brasil) que prevê um percentual aceitável para dedutibilidade deste tipo de perdas. Baseado no histórico dessas perdas, a Companhia constitui provisão, a qual, em média, está abaixo do patamar reconhecido pela RFB para o varejo.

O custo dos estoques reconhecido no resultado e incluído em "Custo das mercadorias vendidas" totalizou R\$ 2.766.408 (2021 - R\$ 2.319.733).

## Companhia Sulamericana de Distribuição

Demonstração do valor adicionado  
Exercícios findos em 31 de dezembro  
Em milhares de reais

### 9 Impostos e contribuições a recuperar

Circulante	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Pis e Cofins a recuperar (i)	36.099	36.861	36.099	36.861
IR e CSLL a compensar	6.922	7.519	7.012	7.535
Créditos de ICMS ST MVA não realizada	611	708	611	708
ICMS a recuperar	4.412	2.676	4.412	2.676
Outros tributos a recuperar	1.190	665	1.198	665
	49.304	48.429	49.332	48.445
<b>Não Circulante</b>				
ICMS a recuperar (CIAP)	8.031	3.394	8.031	3.394
	57.335	51.823	57.363	51.839

(i) Do saldo de Pis e Cofins a recuperar, R\$ 32.165 (principal R\$ 19.845 e correção monetária pela Selic de R\$ 12.320) refere-se ao crédito de exclusão do ICMS da base de cálculo do Pis e Cofins, o qual o STF modulou e decidiu afastar a exigência da inclusão do ICMS em 2021.

### 10 Outros ativos

Circulante	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Valores a ressarcir	95	234	95	234
Despesas do exercício seguinte	2.024	3.374	2.100	3.522
Ressarcimento de terceiros	7	118	7	118
Operações bancárias cessões de créditos	1.162	759	1.162	759
Aluguéis a receber	617	587	617	587
Títulos de capitalização	-	3.500	-	3.500
Outros	129	335	129	335
	4.034	8.907	4.110	9.055
<b>Não circulante</b>				
Adiantamento de aluguéis	1.088	1.238	1.088	1.238
Títulos de capitalização	-	3.500	-	3.500
Despesas antecipadas	364	399	364	399
Seguros a apropriar	363	517	363	517
Consórcios	982	991	982	991
Investimentos bancários – (cotas de capital)	521	509	522	509
	3.318	7.154	3.319	7.154
	7.352	16.061	7.429	16.209

# Companhia Sulamericana de Distribuição

Demonstração do valor adicionado  
Exercícios findos em 31 de dezembro  
Em milhares de reais

## 11 Tributos diferidos

O imposto de renda e a contribuição social diferidos são calculados sobre os prejuízos fiscais do imposto de renda, a base negativa de contribuição social e 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 utilizado na compensação das diferenças temporárias, com base em projeções de resultados futuros elaboradas e fundamentadas em premissas internas e em cenários econômicos futuros que podem, portanto, sofrer alterações.

Os valores para compensação futura são os seguintes:

	<b>Controladora</b>		<b>Consolidado</b>	
	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<b>Imposto diferido ativos – Prejuízo fiscal e Base negativa</b>				
Ativo de imposto diferido a ser recuperado em até 12 meses	15.768	6.461	15.768	6.461
Ativo de imposto diferido a ser recuperado após 12 meses	<u>15.769</u>	<u>25.076</u>	<u>15.769</u>	<u>25.076</u>
	31.537	31.537	31.537	31.537
<b>Imposto diferido ativos – Diferenças temporárias</b>				
Ativo de imposto diferido a ser recuperado em até 12 meses	3.436	5.261	3.436	5.261
Ativo de imposto diferido a ser recuperado após 12 meses	<u>22.978</u>	<u>22.922</u>	<u>22.978</u>	<u>22.922</u>
	26.414	28.184	26.414	28.184
	<u>57.951</u>	<u>59.721</u>	<u>57.951</u>	<u>59.721</u>
<b>Imposto diferido passivos</b>				
Passivo de imposto diferido a ser realizado em até 12 meses	(3.061)	(2.899)	(3.061)	(2.899)
Passivo de imposto diferido (ágio)	<u>(94.646)</u>	<u>(94.418)</u>	<u>(94.646)</u>	<u>(94.418)</u>
	(97.707)	(97.317)	(97.707)	(97.317)
	<u>(39.756)</u>	<u>(37.597)</u>	<u>(39.756)</u>	<u>(37.597)</u>

As parcelas realizáveis não circulantes têm as seguintes expectativas de realização:

<b>Ano</b>	<b>Controladora</b>		<b>Consolidado</b>	
	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
2023	19.204	3.742	19.204	3.742
2024	15.769	4.843	15.769	4.843
Após 2024	<u>22.978</u>	<u>39.414</u>	<u>22.978</u>	<u>39.414</u>
Total	<u>57.951</u>	<u>47.998</u>	<u>57.951</u>	<u>47.998</u>

O valor contábil do ativo fiscal diferido é revisado periodicamente e as projeções que os suportam são revisadas anualmente, caso haja fatores relevantes que venham a modificar as projeções.

## Companhia Sulamericana de Distribuição

### Demonstração do valor adicionado Exercícios findos em 31 de dezembro Em milhares de reais

Os ativos de impostos diferidos são reconhecidos para os prejuízos fiscais na proporção da probabilidade de realização do respectivo benefício fiscal por meio do lucro tributável futuro. A Companhia não reconheceu ativos de impostos de R\$ 48.828 com relação a prejuízos fiscais no montante de R\$ 143.612, que podem ser compensados com lucro tributável futuro.

A movimentação dos ativos e passivos de impostos diferidos durante o exercício, sem levar em consideração a compensação dos saldos é a seguinte:

	<b>Controladora e Consolidado</b>		
	<b>Provisões</b>	<b>Prejuízos fiscais</b>	<b>Total</b>
Ativo de imposto diferido			
Em 1º de dezembro de 2021	(26.216)	(20.030)	(46.246)
(Creditado) debitado à demonstração do resultado	(1.968)	(11.507)	(13.475)
Em 31 de dezembro de 2021	(28.184)	(31.537)	(59.721)
(Creditado) debitado à demonstração do resultado	1.770	-	1.770
Em 31 de dezembro de 2022	(26.414)	(31.537)	(57.951)

	<b>Controladora e Consolidado</b>			
	<b>Amortização fiscal do ágio</b>	<b>Ajuste ao valor justo</b>	<b>Outros</b>	<b>Total</b>
Passivo de imposto diferido				
Em 1º de dezembro de 2021	94.417	764	1.005	96.187
Debitado (creditado) à demonstração do resultado	1	334	796	1.130
Em 31 de dezembro de 2021	94.418	1.098	1.801	97.317
Debitado (creditado) à demonstração do resultado	-	(122)	512	390
Em 31 de dezembro de 2022	94.418	976	2.313	97.706

## Companhia Sulamericana de Distribuição

### Demonstração do valor adicionado Exercícios findos em 31 de dezembro Em milhares de reais

#### 12 Investimentos

<b>Investimentos 2021</b>	<b>Incopar</b>	<b>Dutrigo</b>	<b>EBC</b>	<b>Total</b>
Percentual de participação	100%	100%	100%	
Saldo em 31/12/2020	22.742	12.013	16.904	51.659
Passivo a descoberto		(2.027)		(2.027)
Equivalência patrimonial	7.802	(1.562)	(11.260)	(5.020)
AFAC (i)	50.450	-	-	50.450
Incorporação Dutrigo	-	3.484	2.745	6.229
Transferência Mais Valia	-	(938)	(1.637)	(2.575)
Transferência Ágio	-	(10.970)	(6.752)	(17.723)
<b>Em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>80.995</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>80.995</b>
Aumento de capital (ii)	95.552	-	-	95.552
Equivalência patrimonial	8.031	-	-	8.031
AFAC (ii)	3.000	-	-	3.000
<b>Em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>187.578</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>187.578</b>

- (i) O Adiantamento para futuro aumento de capital registrado no valor de R\$ 50.450 foi celebrado entre a controlada Incopar e a controladora para suportar a execução dos empreendimentos imobiliários de propriedade na controlada pela insuficiência de caixa para suportar os pagamentos de prestadores de serviço e de materiais de construção das obras. Do montante registrado em adiantamentos para futuro aumento de capital, R\$ 46.146 foram adiantamentos realizados oriundos de Caixa e Equivalentes de Caixa da controlada e R\$ 4.303 oriundos e registrados na forma de terreno da controlada. O montante de R\$ 50.450 foi registrado em 2022 na rubrica Investimentos na controladora.

Em 6 de agosto de 2020, a Companhia criou a sociedade Incopar Empreendimentos Imobiliários (“Incopar”), a qual tem por objeto atividades de incorporação de imóveis, construção de imóveis, compra e venda de imóveis prontos ou a construir, residenciais e comerciais, terrenos e frações ideais, locação e administração de bens imóveis, bem como a participação em outras sociedades. A Incopar Empreendimentos Imobiliários é resultante da cisão parcial da sua controlada Incomar Empreendimentos Imobiliários (“Incomar”). Esta cisão parcial está em consonância com o plano de expansão e controle de ativos da Companhia para os próximos anos em termos imobiliários, segundo entendimento da alta administração. O total dos ativos líquidos cindidos que somam à Incopar são de R\$ 22.550.

- (ii) Adiantamento para futuro aumento de capital registrado no valor de R\$ 3.000 oriundos de Caixa e Equivalentes de Caixa da controladora. AFAC celebrada entre a controlada Incopar e a controladora para suportar a execução dos empreendimentos imobiliários de propriedade na controlada pela insuficiência de caixa para suportar os pagamentos de prestadores de serviço e de materiais de construção das obras. Do montante do aumento de capital, R\$ 54.073 foram realizados em caixa e R\$ 41.479 com a transferência de imóveis da controladora para a controlada.

Nas datas de 2 de julho de 2021 e em 10 de setembro de 2021, as panificadoras industriais Dutrigo Alimentos Ltda. (“Dutrigo”) e EBC – Empresa Brasileira de Comercialização Ltda. (“EBC”), respectivamente, foram incorporadas pela Companhia conforme naturezas das operações, conforme quadro abaixo. As aquisições estão suportadas por Relatório de Preço de Compra (PPA).

## Companhia Sulamericana de Distribuição

Demonstração do valor adicionado  
Exercícios findos em 31 de dezembro  
Em milhares de reais

---

### (a) Resumo das informações financeiras

O quadro abaixo apresenta um resumo das informações financeiras das controladas.

	<b>Direta Incopar</b>		<b>Controladas Indireta Pighes</b>	
	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Circulante				
Ativo	51.270	28.768	10.383	7.269
Passivo	<u>(1.769)</u>	<u>(2.943)</u>	<u>(263)</u>	<u>(290)</u>
Ativo (passivo) circulante líquido	<u>49.501</u>	<u>25.825</u>	<u>10.120</u>	<u>6.979</u>
Não circulante				
Ativo	138.066	55.171	2.939	2.939
Passivo	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Ativo não circulante líquido	<u>138.066</u>	<u>55.171</u>	<u>2.939</u>	<u>2.939</u>
Patrimônio líquido	<u>187.567</u>	<u>80.996</u>	<u>13.059</u>	<u>9.918</u>
Participação %	100%		99,99%	

## Companhia Sulamericana de Distribuição

Demonstração do valor adicionado  
Exercícios findos em 31 de dezembro  
Em milhares de reais

---

### 13 Arrendamentos

#### (i) Saldos reconhecidos no balanço patrimonial

O balanço patrimonial contém os seguintes saldos relacionados a arrendamentos:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Ativos de direito de uso		
Edificações	263.685	195.247
Luvas	2.710	3.113
Fundo de comércio	<u>25.824</u>	<u>16.224</u>
	<u>292.219</u>	<u>214.584</u>
Passivos de arrendamentos		
Circulante	64.292	48.293
Não circulante	<u>226.996</u>	<u>170.089</u>
	<u>291.288</u>	<u>218.382</u>

#### (ii) Saldos reconhecidos na demonstração do resultado

As demonstrações do resultado incluem os seguintes montantes relacionados a arrendamentos:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Encargo de depreciação dos ativos de direito de uso (incluído em custos e despesas - encargo total de depreciação - Nota 25)		
Edificações	(33.456)	(29.301)
Luvas	(403)	(403)
Fundo de comércio	<u>(1.400)</u>	<u>(896)</u>
	<u>(35.259)</u>	<u>(30.599)</u>
Despesas com juros (incluídas nas despesas financeiras - Nota 27)	(30.510)	(27.423)
Despesas relacionadas a pagamentos de arrendamentos variáveis não incluídos em passivos de arrendamentos	(6.663)	(5.931)

Os pagamentos de arrendamentos em 2022 juntamente com os juros totalizaram R\$ 59.055 (2021 – R\$ 50.122).

#### (iii) Divulgações adicionais

A Companhia divulga espontaneamente os requerimentos Ofício Circular/CVM/SNC/SEP/ nº 02/2019. Quando da adoção a norma, a taxa incremental foi mensurada levando-se em consideração o custo de captação ponderado da Companhia em janeiro de 2019, o qual era de 145% do CDI. O CDI futuro, baseando-se no prazo contratual remanescente de cada contrato, foi extraído oficialmente da Bolsa Mercantil de Futuros, BMF. A taxa incremental mínima utilizada em 2022 foi de 9,37% a.a. para contratos de 12 meses e a taxa incremental máxima foi de 14,14% a.a. para o prazo de 240 meses.

## Companhia Sulamericana de Distribuição

Demonstração do valor adicionado  
Exercícios findos em 31 de dezembro  
Em milhares de reais

### Contratos por prazo e taxa de desconto

<u>Prazos</u>	<u>Taxa % a.a.</u>
1 ano	9,37%
3 anos	11,01%
5 anos	12,42%
10 anos	13,69%
15 anos	13,96%
20 anos	14,14%

### Passivos de arrendamento

As movimentações dos saldos dos passivos de arrendamento são apresentadas no quadro a seguir:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Saldo no início do exercício	218.382	200.992
Juros provisionados	30.510	27.470
Adição por novos contratos	77.636	11.133
Pagamentos	(34.930)	(22.624)
Juros pagos	(24.126)	(27.498)
Outros	1.780	47
Ajuste de remensuração baseados em índices ou taxas	22.036	28.862
Saldo dos passivos de arrendamento em 31 de dezembro	<u>291.288</u>	<u>218.382</u>

O Grupo apresenta, no quadro abaixo, a análise de seus contratos com base nas datas de vencimento. Os valores estão apresentados com base nas prestações não descontadas:

### Maturidade dos contratos

<u>Vencimento das prestações</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Menos de 1 ano	53.565	51.625
Entre 1 e 2 anos	47.048	44.880
Entre 2 e 5 anos	115.127	106.184
Acima de 5 anos	202.632	195.778
Valores não descontados	418.372	398.467
Juros embutidos	(127.084)	(180.085)
Saldo em 31 de dezembro	<u>291.288</u>	<u>218.382</u>

## Companhia Sulamericana de Distribuição

Demonstração do valor adicionado  
Exercícios findos em 31 de dezembro  
Em milhares de reais

### Ativos de direito de uso

A movimentação de saldos dos ativos de direito de uso é evidenciada abaixo:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Saldo no início do exercício	214.584	199.189
Adição por novos contratos	77.636	11.132
Adição por fundo de comércio (i)	13.710	5.500
Ajustes por remensuração baseados em índices ou taxas	22.036	28.862
Baixa	(1.400)	-
Outros	912	500
Despesa de depreciação	<u>(35.259)</u>	<u>(30.599)</u>
Saldo dos ativos de direito de uso em 31 de dezembro	<u>292.219</u>	<u>214.584</u>

(i) Valores registrados em ativos de direito de uso, oriundos de fundo de comércio pela aquisição de 3 lojas em São José do Rio Preto/SP e 2 lojas de Votuporanga/SP e a aquisição da nova loja de Foz do Iguaçu/PR.

O quadro a seguir demonstra o direito potencial de PIS/COFINS a recuperar embutido na contraprestação de arrendamento, conforme os períodos previstos para pagamento:

Fluxo de caixa	<u>2022</u>		<u>2021</u>	
	<u>Nominal</u>	<u>Ajustado a valor presente</u>	<u>Nominal</u>	<u>Ajustado a valor presente</u>
Contraprestação do arrendamento	391.917	214.133	295.977	178.717
PIS/COFINS potencial (9,25%)	<u>36.252</u>	<u>19.807</u>	<u>27.378</u>	<u>16.531</u>
	<u>428.169</u>	<u>233.940</u>	<u>323.355</u>	<u>195.248</u>

# Companhia Sulamericana de Distribuição

## Demonstração do valor adicionado Exercícios findos em 31 de dezembro Em milhares de reais

### 14 Imobilizado

	<b>Controladora</b>									
	<b>Terrenos</b>	<b>Móveis e utensílios</b>	<b>Máquinas e equipamentos</b>	<b>Edificações</b>	<b>Veículos</b>	<b>Computadores e periféricos</b>	<b>Benfeitorias</b>	<b>Imobilizado em andamento</b>	<b>Outros</b>	<b>Total</b>
Em 31 de dezembro de 2020										
Custo	15.212	49.558	125.920	44.239	9.809	26.662	134.173	12.438	7.258	425.269
Depreciação acumulada		(25.450)	(54.392)	(10.538)	(6.868)	(16.800)	(68.572)	-	(2.793)	(185.413)
Saldo contábil, líquido	<u>15.212</u>	<u>24.108</u>	<u>71.528</u>	<u>33.701</u>	<u>2.941</u>	<u>9.862</u>	<u>65.601</u>	<u>12.438</u>	<u>4.465</u>	<u>239.856</u>
Em 1º de janeiro de 2021										
Saldo inicial	15.212	24.108	71.528	33.701	2.941	9.862	65.601	12.438	4.465	239.856
Aquisições	-	3.262	15.429	-	-	1.268	25.339	-	1.058	46.356
Incorporação EBC	-	402	2.777	-	90	15	217	-	166	3.667
Incorporação Dutrigo	-	87	1.488	-	-	-	819	-	173	2.567
Valor Justo Dutrigo/EBC	-	243	353	-	1045	28	-	-	-	1.669
Projetos em andamento (i)	-	-	-	-	-	-	-	38.768	-	38.768
Baixas	(4.303)	(39)	(446)	-	-	(106)	(1)	-	-	(4.895)
Transferências	-	456	3.918	-	-	2.179	1.997	(8.724)	174	-
Depreciação	-	(2.896)	(7.639)	(1.633)	(425)	(3.532)	(11.462)	-	(654)	(28.241)
Saldo contábil, líquido	<u>10.909</u>	<u>25.623</u>	<u>87.408</u>	<u>32.068</u>	<u>3.651</u>	<u>9.714</u>	<u>82.510</u>	<u>42.482</u>	<u>5.382</u>	<u>299.746</u>
Em 31 dezembro de 2021										
Custo	10.909	54.740	156.572	44.239	12.755	30.128	166.684	42.482	8.829	527.338
Depreciação acumulada		(29.117)	(69.164)	(12.171)	(9.104)	(20.414)	(84.174)	-	(3.447)	(227.591)
Saldo contábil, líquido	<u>10.909</u>	<u>25.623</u>	<u>87.408</u>	<u>32.068</u>	<u>3.651</u>	<u>9.714</u>	<u>82.510</u>	<u>42.482</u>	<u>5.382</u>	<u>299.747</u>
Em 1º de janeiro de 2022										
Saldo inicial	10.909	25.623	87.408	32.068	3.651	9.714	82.510	42.482	5.382	299.747
Aquisições	-	13.216	33.763	-	-	4.463	52.900	-	133	104.475
Projetos em andamento (i)	-	-	-	-	-	-	-	21.524	-	21.524
Baixas	(10.909)	(3)	(223)	(30.571)	-	(3.648)	-	-	(47)	(45.401)
Transferências	-	5.297	16.028	-	4	5.099	15.477	(42.482)	580	-
Depreciação	-	(3.185)	(9.346)	(1.497)	(475)	(3.801)	(12.113)	-	(590)	(31.006)
Saldo contábil, líquido	<u>-</u>	<u>40.948</u>	<u>127.630</u>	<u>-</u>	<u>3.179</u>	<u>11.827</u>	<u>138.773</u>	<u>21.524</u>	<u>5.458</u>	<u>349.339</u>
Em 31 dezembro de 2022										
Custo	-	73.250	206.140	13.668	12.759	36.042	235.061	21.524	9.495	607.936
Depreciação acumulada	-	(32.302)	(78.510)	(13.668)	(9.579)	(24.215)	(96.286)	-	(4.037)	(258.597)
Saldo contábil, líquido	<u>-</u>	<u>40.948</u>	<u>127.630</u>	<u>-</u>	<u>3.179</u>	<u>11.827</u>	<u>138.773</u>	<u>21.524</u>	<u>5.458</u>	<u>349.339</u>
Taxa média de depreciação % ao ano		7%	7%	4%	10%	20%	11%		6%	

(i) Trata-se de projetos em andamento que serão capitalizados após a entrada em operação.

# Companhia Sulamericana de Distribuição

## Demonstração do valor adicionado Exercícios findos em 31 de dezembro Em milhares de reais

	<b>Consolidado</b>									
	<b>Terrenos</b>	<b>Móveis e utensílios</b>	<b>Máquinas e equipamentos</b>	<b>Edificações</b>	<b>Veículos</b>	<b>Computadores e periféricos</b>	<b>Benfeitorias</b>	<b>Imobilizado em andamento</b>	<b>Outros</b>	<b>Total</b>
Em 31 de dezembro de 2020										
Custo	29.228	51.188	137.952	44.239	12.755	26.820	139.151	12.439	7.876	461.648
Depreciação acumulada	-	(26.214)	(61.314)	(10.538)	(8.629)	(16.934)	(72.665)	-	(2.872)	(199.166)
Saldo contábil, líquido	<u>29.228</u>	<u>24.974</u>	<u>76.638</u>	<u>33.701</u>	<u>4.126</u>	<u>9.886</u>	<u>66.486</u>	<u>12.439</u>	<u>5.004</u>	<u>262.482</u>
Em 1º de janeiro de 2021										
Saldo inicial	29.228	24.974	76.638	33.701	4.126	9.886	66.486	12.439	5.004	262.482
Aquisições	137	3.262	15.573	-	3	1.291	25.563	-	657	46.486
Projetos em andamento	-	-	-	-	-	-	-	77.704	-	77.704
Baixas (i)	(4.303)	(49)	(451)	-	-	(106)	(1)	-	(13)	(4.923)
Transferências	-	456	3.918	-	-	2.179	1.997	(8.724)	174	-
Depreciação	-	(2.961)	(8.259)	(1.633)	(478)	(3.536)	(11.529)	-	(518)	(28.914)
Saldo contábil, líquido	<u>25.062</u>	<u>25.682</u>	<u>87.419</u>	<u>32.068</u>	<u>3.651</u>	<u>9.714</u>	<u>82.516</u>	<u>81.419</u>	<u>5.304</u>	<u>352.835</u>
Em 31 de dezembro de 2021										
Custo	25.062	54.740	156.573	44.239	12.758	30.128	166.683	81.419	8.703	580.305
Depreciação acumulada	-	(29.058)	(69.154)	(12.171)	(9.107)	(20.414)	(84.167)	-	(3.399)	(227.470)
Saldo contábil, líquido	<u>25.062</u>	<u>25.682</u>	<u>87.419</u>	<u>32.068</u>	<u>3.651</u>	<u>9.714</u>	<u>82.516</u>	<u>81.419</u>	<u>5.304</u>	<u>352.835</u>
Em 1º de janeiro de 2022										
Saldo inicial	25.062	25.682	87.419	32.068	3.651	9.714	82.516	81.419	5.304	352.835
Aquisições	17.379	13.216	33.763	-	-	4.463	52.900	62.375	134	184.230
Projetos em andamento	-	-	-	-	-	-	-	21.524	-	21.524
Baixas	-	(3)	(223)	-	-	(3.648)	-	-	(47)	(3.921)
Transferências (i)	-	5.297	16.028	-	4	5.099	15.477	(42.484)	579	-
Depreciação	-	(3.185)	(9.346)	(1.497)	(475)	(3.801)	(12.113)	-	(589)	(31.006)
Saldo contábil, líquido	<u>42.441</u>	<u>41.007</u>	<u>127.641</u>	<u>30.571</u>	<u>3.180</u>	<u>11.827</u>	<u>138.780</u>	<u>122.834</u>	<u>5.381</u>	<u>523.662</u>
Em 31 de dezembro de 2022										
Custo	42.441	73.250	206.141	44.239	12.762	36.042	235.060	122.834	9.368	782.137
Depreciação acumulada	-	(32.243)	(78.500)	(13.668)	(9.582)	(24.215)	(96.280)	-	(3.987)	(258.475)
Saldo contábil, líquido	<u>42.441</u>	<u>41.007</u>	<u>127.641</u>	<u>30.571</u>	<u>3.180</u>	<u>11.827</u>	<u>138.780</u>	<u>122.834</u>	<u>5.381</u>	<u>523.662</u>
Taxa média de depreciação % ao ano		7%	7%	4%	10%	20%	11%		6%	

- (i) Transferência do terreno onde será construído o CD Penápolis na controladora para a controlada Incopar. Registrada na rubrica de estoques na controlada devido as atividades econômicas exercidas pela controlada. No consolidado, o terreno continua sendo apresentado como imobilizado uma vez que será utilizado na operação.

## Companhia Sulamericana de Distribuição

### Demonstração do valor adicionado Exercícios findos em 31 de dezembro Em milhares de reais

O montante de depreciação de R\$ 30.468 registrados na controladora e no consolidado em 2022 referente à despesa de depreciação (R\$ 28.091 controladora e R\$ 28.914 no consolidado em 2021) foi reconhecido no resultado em "Despesas com vendas" e "Despesas gerais e administrativas".

O montante de R\$ 122.835 registrados como imobilizado em andamento no consolidado refere-se majoritariamente a investimentos no CD Penápolis e em unidades que ainda não entraram em operação ou reformas de unidades. Dentre os projetos mais relevantes destacam-se: CD Penápolis (R\$ 60.289), Telemaco Borba (R\$ 23.300), Sarandi (R\$17.685), lojas São José do Rio Preto (R\$ 3.598), fábrica porcionados (R\$ 2.716), adequações CD Penápolis (R\$ 1.865), projeto adequações elétricas lojas (R\$ 1.531), loja Andradina (R\$ 1.306), adequações loja Foz do Iguaçu (R\$ 1.253), demais projetos pulverizados (R\$ 9.292).

## 15 Intangível

### (a) Composição e movimentação

	<b>Controladora</b>				
	<b>Ágio (i) (ii)</b>	<b>Marcas registradas</b>	<b>Softwares</b>	<b>Outros</b>	<b>Total</b>
Em 31 de dezembro de 2020	302.658	277	5.274	-	308.209
Adições	-	-	960	-	960
Adições de terceiros	18.700	42	94	906	19.742
Amortização	-	-	(1.406)	(54)	(1.460)
Em 31 de dezembro de 2021	321.357	319	4.922	852	327.451
Adições	-	-	1.070	-	1.070
Adições de terceiros	-	-	-	2	2
Amortização	-	-	(1.500)	(134)	(1.634)
Em 31 de dezembro de 2022 (i)	321.358	319	4.492	720	326.889
	<b>Consolidado</b>				
	<b>Ágio (i) (ii)</b>	<b>Marcas registradas</b>	<b>Softwares</b>	<b>Outros</b>	<b>Total</b>
Em 31 de dezembro de 2020	320.379	318	5.327	906	326.930
Adições	-	(1)	1.054	-	1.053
Adições de terceiros	978	2	(52)	-	928
Amortização	-	-	(1.406)	(54)	(1.460)
Em 31 de dezembro de 2021	321.357	319	4.923	852	327.451
Adições	-	-	1.070	-	1.070
Adições de terceiros	-	-	-	2	2
Amortização	-	-	(1.500)	(134)	(1.634)
Em 31 de dezembro de 2022	321.357	319	4.493	720	326.889

## Companhia Sulamericana de Distribuição

### Demonstração do valor adicionado Exercícios findos em 31 de dezembro Em milhares de reais

---

O montante de R\$ 1.634 (2020 – R\$ 1.460) referente à despesa de amortização foi reconhecido no resultado em “Despesas com vendas” e “Despesas gerais e administrativas”.

Em 2010, a Companhia incorporou a totalidade das ações da Cidade Canção e da Évora, em que a relação de troca foi realizada a valores de mercado. A CSD apurou um ágio, cujo fundamento econômico foi pautado com base na expectativa de rentabilidade futura da união do Cidade Canção e da Évora. O fundamento econômico do ágio foi mensurado por empresa independente e refletido por meio de laudos de avaliação elaborados com base no fluxo de caixa descontado projetado ao longo de um período de sete anos. Esta incorporação proporcionou a expansão conjunta das operações da Cidade Canção e Évora, aumentando sua relevância e consolidação no mercado brasileiro, além de importantes ganhos em eficiência administrativa, maior flexibilidade no gerenciamento dos negócios e a centralização no gerenciamento das incorporadas. Foi efetuado registro de ativos intangíveis gerados por intermédio do relacionamento com os clientes de cada uma das marcas. Este ativo intangível foi amortizado linearmente entre o período de 4 a 9 anos, de acordo com o laudo de avaliação e estudo efetuado.

Em 2014, a Companhia adquiriu a rede de Supermercados Amigão apurando um ágio gerado pela expectativa de rentabilidade futura no valor de R\$ 73.861, decorrente da aquisição de participação do capital do AMIGÃO.

Em 09 de setembro de 2020, a Companhia adquiriu 100% do capital social das panificadoras industriais EBC – Empresa Brasileira de Comercialização Ltda. e a Dutrigo Alimentos Ltda, com o objetivo de integrar a participação da CSD na produção de assados e congelados, ampliar sua base de produtos para distribuição em sua rede de mercados e aumentar a eficiência das atividades por meio da sinergia entre as empresas. Suportado pelo CPC 15, o fundamento econômico do ágio foi mensurado por empresa independente e refletido por meio de laudos de avaliação. Estes laudos evidenciaram um ágio gerado pela expectativa de rentabilidade futura no valor de R\$ 6.752 para a EBC – Empresa Brasileira de Comercialização Ltda. e R\$ 10.970 para a Dutrigo, totalizando desta maneira um ágio total de R\$ 17.721.

#### **(b) Testes do ágio para verificação de *impairment***

Anualmente, a CSD efetua a avaliação do valor recuperável do ágio contabilizado, de acordo com o Pronunciamento Contábil CPC 01 / IAS 36. Dessa forma, a administração avalia o valor recuperável do ágio no nível da Unidade Geradora de Caixa (UGC) - Varejo, que é determinado com base nas projeções das Lojas que utilizam as bandeiras “Supermercados Cidade Canção”, “Amigão Supermercados” e “Supermercado São Francisco” que também corresponde ao segmento reportado, bem como a operação das padarias industriais EBC e Dutrigo incorporadas em 2021. Esses cálculos usam projeções de fluxo de caixa antes do imposto de renda e da contribuição social, baseadas em orçamentos financeiros aprovados pela administração para um período de cinco anos. Os valores referentes aos fluxos de caixa posteriores ao período de cinco anos foram extrapolados com base nas taxas de crescimento estimadas. A taxa de crescimento não excede a taxa de crescimento média de longo prazo do setor.

O modelo econômico-financeiro calcula as receitas por meio das principais linhas de negócios, ou seja, faturamento das lojas atuais, considerando as premissas de crescimento, custos e despesas operacionais, a partir de projeções de caixa provenientes de orçamentos financeiros aprovadas pela alta administração para os próximos 5 anos e incluem o valor de perpetuidade. As receitas projetadas para o período de 5 anos (2023 – 2027) consideram o crescimento histórico de vendas em volume e as projeções de inflação, sem considerar a expansão da base de lojas. A taxa de desconto aplicada para todos os períodos do

## Companhia Sulamericana de Distribuição

### Demonstração do valor adicionado Exercícios findos em 31 de dezembro Em milhares de reais

modelo econômico – financeiro é de 11,63% e considera um crescimento de 4,5% para os fluxos de caixa que excedem o período de 5 anos.

Como resultado dessa análise, não foi identificada necessidade de registrar provisão para redução ao valor recuperável dos ativos.

Foram construídas as seguintes análises de sensibilidade: a) variação positiva de até 10% na taxa de desconto utilizada e demais variáveis constantes; b) variação positiva de até 10% na taxa de desconto utilizada, decréscimo de até 10% no resultado do Ebitda projetado e demais variáveis constantes; e c) taxa de crescimento para o período explícito de 5 anos considerando apenas o crescimento pela inflação projetada, sem considerar qualquer crescimento orgânico incremental. Como resultados dessas análises de sensibilidade, não foram identificadas necessidades de registrar provisão para redução ao valor recuperável desses ativos.

## 16 Empréstimos e financiamentos

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
<b>Circulante</b>				
Empréstimos bancários (i)	172.622	79.317	172.623	79.317
FINAME - Financiamento industrial (ii)	640	1.850	640	1.850
Debêntures (iv)	15.184	31.193	15.184	31.193
	<u>188.446</u>	<u>112.360</u>	<u>188.446</u>	<u>112.360</u>
<b>Não circulante</b>				
Empréstimos bancários (i)	230.954	284.538	230.954	284.538
FINAME - Financiamento industrial (ii)	202	828	202	828
Debêntures (iv)	45.867	60.004	45.867	60.004
	<u>277.023</u>	<u>345.370</u>	<u>277.023</u>	<u>345.370</u>
<b>Total dos empréstimos e financiamentos</b>	<u>465.469</u>	<u>457.730</u>	<u>465.469</u>	<u>457.730</u>

## Mapa de Movimentação dos Empréstimos e Financiamentos

	Controladora						
	2021	Captação	Juros Provisão	Juros Pagos	Amortização - principal	Despesas Contratuais	2022
Empréstimos bancários (i)	363.855	110.510	56.844	(46.046)	(77.805)	(3.783)	403.575
FINAME (ii)	2.678	-	-	-	(1.836)	-	842
Debêntures (iv)	91.197	-	10.516	(10.373)	(30.554)	266	61.052
	<u>457.730</u>	<u>110.510</u>	<u>67.360</u>	<u>(56.419)</u>	<u>(110.194)</u>	<u>(3.517)</u>	<u>465.469</u>
	Consolidado						
	2021	Captação	Juros Provisão	Juros Pagos	Amortização - principal	Despesas Contratuais	2022
Empréstimos bancários (i)	363.855	110.510	56.844	(46.046)	(77.805)	(3.783)	403.575
FINAME (ii)	2.678	-	-	-	(1.836)	-	842
Debêntures (iv)	91.197	-	10.516	(10.373)	(30.554)	266	61.052
	<u>457.730</u>	<u>110.510</u>	<u>67.360</u>	<u>(56.419)</u>	<u>(110.195)</u>	<u>(3.517)</u>	<u>465.469</u>

## Companhia Sulamericana de Distribuição

### Demonstração do valor adicionado Exercícios findos em 31 de dezembro Em milhares de reais

	2020	Captação	Incorporação	Juros Provisão	Juros Pagos	Amortização - principal	Despesas Contratuais	2021
Empréstimos bancários (i)	310.021	161.503	185	14.161	(14.324)	(106.358)	(1.333)	363.855
FINAME (ii)	6.779	-	-	-	-	(4.101)	-	2.678
Debêntures (iv)	129.035	-	-	6.911	(9.412)	(35.938)	601	91.197
	445.835	161.503	185	21.072	(23.736)	(146.397)	(732)	457.730

#### Consolidado

	2020	Captação	Incorporação	Juros Provisão	Juros Pagos	Amortização - principal	Despesas Contratuais	2021
Empréstimos bancários (i)	318.845	161.503	-	14.600	(15.095)	(115.686)	(312)	363.855
FINAME (ii)	6.779	-	-	-	-	(4.101)	-	2.678
Debêntures (iv)	129.035	-	-	6.911	(9.412)	(35.938)	601	91.197
CRI(iii)	20.467	-	-	453	(331)	(20.590)	-	-
	475.126	161.503	-	21.964	(24.838)	(176.314)	289	457.730

- (i) Os empréstimos bancários têm vencimento máximo até 2027, sendo garantidos por avalistas acionistas e por carteira de recebíveis de cheques, cartões e imóveis. Os empréstimos bancários estão divididos nas seguintes modalidades: a) Capital de Giro, no valor de R\$ 200.000 à taxa média ponderada de CDI + 2,50% a.a. e prazo médio de 4 anos e 3 meses; b) CDCA, no valor de R\$ 110.000 à taxa média de CDI + 1,86% a.a. e prazo médio de 5 anos; c) Cédula de Produtor Rural (CDR) no valor de R\$ 50.000 à taxa média de CDI + 2,33% a.a. e prazo médio de 5 anos; d) Conta Garantida no valor de R\$ 64.598 à taxa média de CDI + 4,13% a.a. e prazo médio de 1 ano; e) Operação 4131 c/ SWAP no valor de R\$ 51.688, contratada originalmente em dólar, à taxa de 1,79% a.a. com prazo de 5 anos.
- (ii) Os financiamentos na modalidade FINAME têm como garantias dadas as máquinas e equipamentos financiados.
- (iii) Em de janeiro de 2021, a Companhia efetuou a antecipação do CRI – Certificado de recebíveis imobiliários no valor de R\$ 20.235 quitando todas as parcelas vincendas desta operação de financiamento que somavam R\$ 22.017.
- (iv) Em fevereiro de 2020, ocorreu a 2ª emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, em série única, com valor total de R\$ 90 milhões com prazo de 7 anos e carência de 12 meses. Os recursos serão utilizados para suportar o crescimento da operação da Companhia através da construção de novas lojas e um novo centro de distribuição. Os juros serão pagos trimestralmente com a mesma carência da amortização. As debêntures terão remuneração correspondente a 100% da variação acumulada das taxas médias diárias do DI - Depósitos Interfinanceiros de um dia, acrescida de uma sobretaxa equivalente a 1,98% a.a.

As parcelas dos empréstimos e financiamentos registradas no não circulante têm os seguintes vencimentos:

## Companhia Sulamericana de Distribuição

### Demonstração do valor adicionado Exercícios findos em 31 de dezembro Em milhares de reais

Ano	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
2023	-	106.566	-	106.566
2024	117.394	104.999	117.394	104.999
2025	89.333	133.805	89.333	133.805
Após 2026	70.296	-	70.296	-
Total	<u>277.023</u>	<u>345.370</u>	<u>277.023</u>	<u>345.370</u>

Em conexão com as emissões de debêntures, certificados de recebíveis imobiliários e parte das operações de empréstimos, a Companhia tem a obrigação de manter índices financeiros. Esses índices são calculados anualmente com base nas informações contábeis consolidadas da Companhia, preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, sendo: índice de dívida líquida (dívida menos disponibilidades) / EBITDA menor ou igual a 3. Em 31 de dezembro de 2022, a Companhia estava adimplente em relação a esses índices.

### 17 Instrumentos financeiros derivativos

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Operações com derivativos	<u>4.088</u>	<u>-</u>	<u>4.088</u>	<u>-</u>

Relativo à operação Operação 4131 com SWAP no valor *notional* de R\$ 51.688, com o objetivo de reduzir a volatilidade do fluxo de caixa, foram realizadas operações de swap para converter para moeda real (R\$) o fluxo de caixa da dívida denominada em dólar norte-americano (US\$), emitida na operação 4131. Nesta operação, a Companhia possui a dívida convertida em R\$ remunerado pelo CDI + 2,29% a.a., e contrata proteção para a flutuação do US\$ + 1,79% a.a. O contrato de swap foi negociado em mercado de balcão e o item protegido é o fluxo de caixa da dívida atreladas ao US\$. O resultado de entrada/saída da liquidação financeira é compensado pelo resultado de perda/ganho do item protegido devido à variação cambial US\$ e variação do CDI.

## Companhia Sulamericana de Distribuição

Demonstração do valor adicionado  
Exercícios findos em 31 de dezembro  
Em milhares de reais

### 18 Fornecedores

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Fornecedores de mercadorias	362.711	287.241	362.711	287.241
Operações de Risco Sacado	40.279	26.133	40.279	26.133
Fornecedores de hortifrutigranjeiros	17.973	15.443	17.973	15.443
Fornecedores de produtos de consumo	7.872	3.406	7.872	3.406
Ajuste a valor presente	(4.298)	(2.882)	(4.298)	(2.882)
	<u>424.537</u>	<u>329.341</u>	<u>424.537</u>	<u>329.341</u>

O contas a pagar corresponde principalmente ao saldo em aberto com fornecedores. Neste grupo de contas, incluem as contas a pagar que os fornecedores têm transferidas para instituições financeiras como parte de programas de convênios sem direito de regresso, inclusive. Não existe qualquer diferença substancial na natureza ou nos termos das responsabilidades antes e depois das transações de convênios. O Grupo intermedia entre os fornecedores e as instituições financeiras a antecipação das faturas do contas a receber dos fornecedores com o Grupo decorrentes da venda de mercadorias e serviços. Os convênios com os bancos são formalizados através de contratos e a opção pela indicação de determinada instituição financeira se dá pelas melhores ofertas de taxas e custos convênios.

Por esta intermediação financeira, a Companhia recebe uma comissão pré-estabelecida pelos bancos referenciada ao CDI. A receita líquida obtida com estas operações de Risco Sacado em 2022 foi de R\$ 4.755 (2021 – R\$ \$ 5.259). O montante das operações em aberto em 31 de dezembro de 2022 era de R\$ 40.279 (2021 – R\$ 26.133). Os títulos antecipados são registrados em conta redutora do passivo. Os limites e linhas de crédito são definidos pela diretoria da Companhia e a rentabilidade da operação gira em torno de 2% do CDI a.m.

### 19 Impostos e contribuições a recolher

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
<b>Circulante</b>				
ICMS a recolher	28.014	22.767	28.014	22.767
PIS e COFINS sobre faturamento a recolher	293	-	415	152
IRPJ e CSLL a recolher	-	-	247	260
IRRF de terceiros a recolher	225	6	225	6
INSS s/ serviços de terceiros a recolher	146	146	204	272
Outros tributos a recolher	1.266	694	1.333	800
	<u>29.944</u>	<u>23.613</u>	<u>30.438</u>	<u>24.257</u>
<b>Não circulante</b>				
IRPJ e CSLL - Autos de infração (i)	60.862	58.168	60.862	58.168
	<u>90.806</u>	<u>81.781</u>	<u>91.300</u>	<u>82.425</u>

- (i) Com a adoção do IFRIC 23 / ICPC 22, os saldos relacionados à autuação referente inadequação na apuração do Imposto de Renda Pessoa Jurídica - IRPJ, da Contribuição Social sobre o Lucro Líquido – CSLL da incorporada Évora, foram reclassificados para a rubrica de Obrigações Tributárias. Vide Nota 21 (a).

## Companhia Sulamericana de Distribuição

Demonstração do valor adicionado  
Exercícios findos em 31 de dezembro  
Em milhares de reais

---

### 20 Parcelamento de impostos

O quadro abaixo indica os saldos de parcelamentos dos impostos estaduais e federais da Companhia.

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>2022</u>	<u>2021</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Circulante				
Principal	1.449	1.572	1.449	1.572
Multa e juros	682	740	682	740
	<u>2.131</u>	<u>2.312</u>	<u>2.131</u>	<u>2.312</u>
Não circulante				
Principal	6.560	1.300	6.560	1.300
Multa e juros	1.503	298	1.503	298
	<u>8.063</u>	<u>1.598</u>	<u>8.063</u>	<u>1.598</u>
Total de parcelamento de impostos	<u>10.194</u>	<u>3.910</u>	<u>10.194</u>	<u>3.910</u>

## Companhia Sulamericana de Distribuição

Demonstração do valor adicionado  
Exercícios findos em 31 de dezembro  
Em milhares de reais

### 21 Provisões

Baseada na opinião de seus assessores jurídicos, a Companhia constituiu provisão para riscos em montantes considerados suficientes para cobrir eventuais perdas que possam advir do desfecho de processos cíveis, trabalhistas, tributários e previdenciários em andamento, originários de casos em que o risco de perda foi considerado provável, como segue:

									Controladora
	Autos de infração	Tributárias	Cíveis	Trabalhistas	Subtotal provisões	Depósitos judiciais precatórios	Demais depósitos judiciais	Subtotal depósitos judiciais	Total
Em 1º de janeiro de 2021	10.140	44.025	342	8.436	62.943	(4.257)	(3.515)	(7.772)	55.171
Adições	-	10.604	260	3.081	13.945	(2.092)	(823)	(2.915)	11.030
Baixas	-	(287)	(341)	(4.285)	(4.913)	-	1.515	1.515	(3.398)
Transferência	-	-	-	-	-	-	(10)	(10)	(10)
Variação monetária	194	1.633	-	-	1.827	(168)	(106)	(274)	1.553
Reversão	-	(9.678)	-	5	(9.673)	-	-	-	(9.673)
Em 31 de dezembro de 2021	<u>10.334</u>	<u>46.297</u>	<u>261</u>	<u>7.237</u>	<u>64.129</u>	<u>(6.517)</u>	<u>(2.939)</u>	<u>(9.456)</u>	<u>54.673</u>
Em 1º de janeiro de 2022	10.334	46.297	261	7.237	64.129	(6.517)	(2.939)	(9.456)	54.673
Adições	-	7.603	332	2.857	10.792	(792)	(3.970)	(4.762)	6.030
Baixas	-	-	-	1.360	1.360	3.563	7.167	10.730	12.090
Transferência	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Variação monetária	479	4.284	-	-	4.763	1.193	(1.700)	(507)	4.256
Reversão	-	(13.189)	(276)	(4.118)	(17.583)	-	-	-	(17.583)
Em 31 de dezembro de 2022	<u>10.813</u>	<u>44.995</u>	<u>317</u>	<u>7.336</u>	<u>63.461</u>	<u>(2.553)</u>	<u>(1.442)</u>	<u>(3.995)</u>	<u>59.466</u>

## Companhia Sulamericana de Distribuição

### Demonstração do valor adicionado Exercícios findos em 31 de dezembro Em milhares de reais

									<b>Consolidado</b>
	<b>Autos de infração</b>	<b>Tributárias</b>	<b>Cíveis</b>	<b>Trabalhistas</b>	<b>Subtotal provisões</b>	<b>Depósitos judiciais precatórios</b>	<b>Demais depósitos judiciais</b>	<b>Subtotal depósitos judiciais</b>	<b>Total</b>
Em 1º de janeiro de 2021	10.140	44.025	342	8.476	62.983	(4.257)	(3.525)	(7.782)	55.201
Adições	-	10.604	260	3.081	13.945	(2.092)	(823)	(2.915)	11.030
Baixas	-	(287)	(341)	(4.325)	(4.953)	-	1.515	1.515	(3.438)
Transferência	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Variação monetária	194	1.633	-	-	1.827	(168)	(106)	(274)	1.553
Reversão	-	(9.678)	-	5	(9.673)	-	-	-	(9.673)
Em 31 de dezembro de 2021	<u>10.334</u>	<u>46.297</u>	<u>261</u>	<u>7.237</u>	<u>64.129</u>	<u>(6.517)</u>	<u>(2.939)</u>	<u>(9.456)</u>	<u>54.673</u>
Em 1º de janeiro de 2022	10.334	46.297	261	7.237	64.129	(6.517)	(2.939)	(9.456)	54.673
Adições	-	7.603	332	2.857	10.792	(792)	(3.970)	(4.762)	6.030
Baixas	-	-	-	1.360	1.360	3.563	7.167	10.730	12.090
Variação monetária	479	4.284	-	-	4.763	1.193	(1.700)	(507)	4.256
Reversão	-	(13.189)	(276)	(4.118)	(17.583)	-	-	-	(17.583)
Em 31 de dezembro de 2022	<u>10.813</u>	<u>44.995</u>	<u>317</u>	<u>7.336</u>	<u>63.461</u>	<u>(2.553)</u>	<u>(1.442)</u>	<u>(3.995)</u>	<u>59.466</u>

## Companhia Sulamericana de Distribuição

**Demonstração do valor adicionado**  
**Exercícios findos em 31 de dezembro**  
**Em milhares de reais**

---

### (a) Tributárias

As demandas tributárias são substancialmente indexadas pela SELIC, cuja taxa aproximada durante o ano de 2022 foi de 12,65% (4,35% em 2021) e estão sujeitas, quando aplicável, a multas.

Abaixo destacamos os principais processos tributários provisionados pela Companhia:

Durante o ano de 2005, a Évora, incorporada pela CSD em julho de 2010, foi autuada pela Receita Federal sobre inadequação na apuração do Imposto de Renda Pessoa Jurídica - IRPJ, da Contribuição Social sobre o Lucro Líquido - CSLL, do Programa de Integração Social - PIS e da Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social- COFINS ocorrida durante os anos de 2001 a 2004.

Conforme adoção do IFRIC 23 / ICPC 22 (Nota 2.1 (d)), o montante relativo à autuação do Imposto de Renda Pessoa Jurídica - IRPJ e da Contribuição Social sobre o Lucro Líquido - CSLL no grupo de contas Impostos a Recolher de longo prazo atualizado monetariamente é de R\$ 60.862 (Nota 19). O saldo remanescente de R\$ 10.813, já atualizado monetariamente pela Selic, referente à autuação do PIS - Programa de Integração Social permanece sendo apresentado na rubrica de Provisões.

A Companhia está questionando este auto na esfera administrativa. O entendimento dos advogados externos responsáveis pelo acompanhamento deste processo é de que a forma de lavratura do auto de infração emitido pela Receita Federal não está adequada, pois a fonte de informação adotada pelo auditor fiscal foram livros fiscais não relacionados aos impostos autuados, assim como margens de contribuição não aplicáveis ao ramo de atividade da Companhia.

Esses processos estão sendo provisionados em sua totalidade pela Companhia, assim como seu respectivo valor a ressarcir no valor de R\$ 71.675, registrado no grupo de contas a receber longo prazo - garantias a receber (Nota 29(a)), uma vez que em caso de perda, há imóveis hipotecados fornecidos pelos antigos acionistas da Évora no mesmo montante da causa.

Lastreados pelo Medida Provisória expedida pelo Governo Federal MP 783/2017 de 31 de maio de 2017 e Lei 13.496/2017 a qual instituiu o PERT - Programa Especial de Regularização Tributária, a Companhia utilizou o parecer de seus advogados para abdicar da discussão administrativa no caso da dívida federal COFINS pertencente a empresa EVORA, autuação de 2001 a 2004, sendo todo o desembolso classificado no contas a receber de Partes relacionadas Nota 29, já que a mesma será reembolsada pelos sócios. O saldo da dívida relacionada ao PERT EVORA em 31 de dezembro de 2022 era de R\$ 9.538 (R\$ 10.022 em 2021). No caso da dívida da empresa adquirida em 2014 "AMIGÃO", a Companhia desistiu da adesão a Lei 12.996/2014 e aderiu a Lei 13.496/2017 (PERT 2017). O saldo do PERT Amigão em 31 de dezembro foi de R\$ 3.069 (R\$ 3.225 em 2021).

Em 31 de dezembro de 2021, compõem as provisões tributárias valores relativos aos riscos tributários sobre perdas de estoques o valor de R\$ 29.214 (R\$ 24.135 em 2021), glosas de créditos de Pis e Cofins de R\$ 10.873 (R\$ 9.674 em 2021), autuações de ICMS no estado do PR no montante de R\$ 0 (R\$ 6.768 em 2021), contingências sobre acordos comerciais R\$ 3.533 (R\$ 2.260 em 2021).

Há também outros processos ou autuações fiscais que ocorreram no curso normal dos negócios. A Companhia, com base na opinião de seus advogados, considera que um resultado desfavorável é possível e, portanto, não constituiu provisão para perdas deste montante. O total desses processos é de R\$ 64.870 (2021 - R\$ 66.263)

## Companhia Sulamericana de Distribuição

**Demonstração do valor adicionado**  
**Exercícios findos em 31 de dezembro**  
**Em milhares de reais**

### (b) Cíveis

A Companhia responde a ações de natureza cível e outras em diversos níveis judiciais. A Administração da Companhia constitui provisões em montantes considerados suficientes para cobrir decisões judiciais desfavoráveis quando seus assessores jurídicos internos e externos entendem que as perdas sejam prováveis. Adicionalmente, em 31 de dezembro de 2021, a Companhia discute judicialmente processos no montante de R\$ 966 (2021 - R\$ 2.376) onde seus assessores jurídicos reconhecem que os mesmos possuem risco de perda possível.

### c) Trabalhistas

O Grupo responde por ações de natureza trabalhista e com base em decisões judiciais desfavoráveis históricas, estima com segurança, as prováveis perdas futuras de processos trabalhistas não transitados e julgados na qual a Companhia é reclamada, a qual em 31 de dezembro de 2022 é de 21,02% sobre o total de pedidos dos reclamantes. A quantidade de processos de pequeno valor, os quais, podem ainda possuir diversos pedidos distintos em um único processo, e a não padronização dos julgamentos, torna a tarefa de classificação de chance de ocorrência complexa e arbitrária por parte de advogados ou peritos judiciais. A Companhia possui R\$ 5.828 (2021 – R\$ 5.619), cujo risco de perda foi considerado como possível.

## 22 Outros passivos

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Circulante				
Contas a pagar - diversos (i)	31.959	23.665	32.095	23.665
Contas a pagar imobilizado	11.542	9.877	12.944	12.465
Aluguéis a pagar	7.665	6.193	6.787	5.452
Honorários e serviços terceirizados	4.173	4.547	4.173	4.547
Fretes a pagar	3.123	2.298	3.123	2.298
Cooper Card - Multi benefícios	1.417	1.093	1.417	1.093
Outros passivos	-	3.500	-	3.500
	<u>59.879</u>	<u>51.173</u>	<u>60.539</u>	<u>53.020</u>

- (i) Trata-se de contas a pagar referente as despesas gerais da Companhia, aqui compreendidos prestadores de serviço em geral e fornecedores de materiais para uso e consumo.

## 23 Patrimônio líquido

### (a) Capital social

Em 31 de dezembro de 2021, o Capital Social da Controladora era de R\$ 357.532 dividido em 340.395 mil ações ordinárias. Em 29 de abril de 2022, os acionistas integralizaram na sua proporção R\$ 22.014 no capital social, desta forma seu montante em 31 de dezembro de 2022 passou a ser de R\$ 379.546 dividido em 354.117 mil ações ordinárias.

A Companhia está autorizada a aumentar seu capital social, por deliberação do Conselho de Administração, independente de reforma estatutária por meio de emissão de até 10.000 (dez milhões) de ações ordinárias nominativas e sem valor nominal.

## Companhia Sulamericana de Distribuição

### Demonstração do valor adicionado Exercícios findos em 31 de dezembro Em milhares de reais

As ações representativas do capital social são indivisíveis em relação à Companhia e cada ação ordinária confere ao seu titular o direito a um voto nas Assembleias Gerais. A propriedade dessas ações será comprovada pela devida inscrição do nome do titular no livro de Registro de Ações Nominativas.

#### (b) Lucro básico e diluído por ação

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

	<b>Consolidado</b>	
	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<b>Lucro básico e diluído por ação</b>		
Lucro atribuível aos acionistas da sociedade	35.633	103.080
Quantidade média ponderada de ações ordinárias em circulação (milhares)	354.117	339.474
	<u>0,10</u>	<u>0,30</u>

Não há outros instrumentos conversíveis em ações. Por essa razão o lucro básico e diluído por ação é o mesmo.

#### (c) Reserva legal

A reserva legal é constituída anualmente como destinação de 5% do lucro líquido do exercício e não poderá exceder a 20% do capital social. A reserva legal tem por fim assegurar a integridade do capital social e somente poderá ser utilizada para compensar prejuízo e aumentar o capital. A reserva legal acumulada em 31 dezembro de 2022 é de R\$ 19.231 (R\$ R\$ 17.450 em 31 de dezembro 2021).

#### (d) Dividendos propostos

Os dividendos mínimos obrigatórios são representados por 25% do lucro líquido ajustado, alinhado com os termos da Lei das Sociedades por Ações, em especial no que tange ao disposto nos artigos 196 e 197.

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Lucro líquido do exercício	<u>35.633</u>	<u>103.080</u>
		103.080
Base para cálculo da reserva legal	35.633	
Constituição da reserva legal (5%)	<u>(1.781)</u>	<u>(5.154)</u>
Constituição da reserva de incentivos fiscais (i)	<u>-</u>	<u>(97.926)</u>
Base de cálculo dos dividendos (i)	<u>33.852</u>	<u>-</u>
Dividendo mínimo obrigatório (25%) (ii)	<u>(8.463)</u>	<u>-</u>

- (i) Considerando que foram distribuídos Juros sobre capital próprio no montante de R\$ 33.852, a reserva de incentivos fiscais será constituída com lucros de exercícios futuros.
- (ii) Distribuídos através dos Juros sobre capital próprio pagos.

## Companhia Sulamericana de Distribuição

### Demonstração do valor adicionado Exercícios findos em 31 de dezembro Em milhares de reais

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
<b>Dividendos propostos no exercício (i)</b>		
Na forma de JCP (lucro do exercício)	-	-
Na forma de JCP (reservas de lucro)	(33.852)	(22.014)
Na forma de dividendos (reservas de lucro)	<u>(2.601)</u>	<u>(2.467)</u>
	<u>(36.453)</u>	<u>(24.481)</u>
Porcentagem sobre o lucro líquido do exercício	<u>95%</u>	<u>24%</u>

- (i) Durante o exercício de 2022, foi aprovada pelo Conselho de Administração, a distribuição de dividendos propostos no valor de R\$ 36.453 (R\$ 24.481 em 2021) sendo na forma de juros sobre capital próprio aos acionistas o montante total de R\$ 33.852 e R\$ 2.601 provenientes de reserva de lucros.

**(e) Reserva de lucros a distribuir**

Com o advento da Lei nº 11.638 promulgada em 28 de dezembro de 2007, deve ocorrer a destinação integral do lucro do exercício, sendo assim o saldo do lucro do exercício 2012, após a constituição obrigatória da Reserva Legal e a distribuição de dividendos prevista em Estatuto foi transferido para a conta de reserva de lucros a distribuir, até a data da assembleia e reunião do Conselho de Administração, onde será definida a destinação efetiva do valor.

Conforme prevê estatuto, artigo 40 item (iii) até 70% do lucro líquido do exercício poderá compor reserva de investimentos, inclusive em expansão, visando assegurar recursos para financiar aplicações adicionais de capital fixo e circulante, não podendo esta reserva ultrapassar o capital social.

As reservas de lucros a distribuir até 31 dezembro 2022 é de R\$ 0.

**(f) Juros sobre capital próprio**

O Conselho de Administração, aprovou a distribuição aos acionistas, a título de Juros sobre o Capital Próprio, o valor total de R\$ 33.852 (R\$ 22.014 em 2021), equivalente ao valor bruto de R\$ 0,10 por ação. Sobre esse valor incide Imposto de Renda com alíquota de 15%, exceto para os acionistas imunes ou com tributação diferenciada, conforme documentação comprobatória. Os Juros sobre o Capital Próprio serão imputados aos dividendos obrigatórios relativos ao exercício de 2022 e submetidos à deliberação da próxima Assembleia Geral Ordinária.

Nos termos do estatuto social da Companhia, apresenta-se a proposta, à Assembleia Geral, para a distribuição de lucros no montante de R\$ 36.453. Ratificam assim o montante já atribuído à juros sobre capital próprio de R\$ 33.852 e de Reserva de Lucros o valor de R\$ 2.601

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Em 1º de janeiro	22.014	20.189
Adições em forma de dividendos (reservas)	2.601	2.467
Reversão Dividendos a Pagar	(2.467)	-
Pagamento em forma de dividendos	-	-
Pagamento em forma de JCP	(22.014)	(20.189)
Adições em forma de JCP (lucro do período)	-	-
Adições em forma de JCP (reservas)	<u>33.852</u>	<u>22.014</u>
Em 31 de dezembro	36.453	24.481

**(g) Reserva de incentivos fiscais**

## Companhia Sulamericana de Distribuição

### Demonstração do valor adicionado Exercícios findos em 31 de dezembro Em milhares de reais

Consoante a Lei Complementar nº 160/2017 que alterou os requisitos dispostos no art. 30 da Lei 12.973/2014, a Companhia iniciou em julho de 2020 a apuração fiscal e registros contábeis relacionados aos benefícios fiscais de ICMS classificados como subvenções para investimentos. Conforme previsão legal, a Companhia obteve decisão favorável em 2ª instância referente a ação declaratória que determinou a não incidência de IRPJ e CSLL sobre os benefícios fiscais concedidos pelo estado de São Paulo, Paraná e Mato Grosso do Sul. Desta forma, o montante de subvenções para investimento do ano de 2022 no valor de R\$ 147.069 (R\$ 114.066 em 2021) foi utilizado para exclusão no cálculo de Imposto de Renda e Contribuição Social do exercício atual. O montante de R\$ 147.069 foi registrado como reserva de subvenção à constituir em exercícios futuros, ato este que é suportado por parecer legal. Portanto, o saldo de reserva de subvenção em 31 de dezembro de 2022 é de R\$ 170.971.

#### 24 Receita de vendas

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Mercadorias vendidas	4.016.472	3.368.683	4.016.472	3.368.785
Deduções da receita				
Impostos sobre vendas	(247.486)	(207.046)	(247.851)	(208.636)
Vendas canceladas	(6.644)	(5.208)	(6.645)	(5.636)
	<u>3.762.342</u>	<u>3.156.429</u>	<u>3.761.976</u>	<u>3.154.513</u>

#### 25 Despesas por natureza

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Mercadorias	3.113.704	2.589.898	3.114.784	2.589.480
Ajuste a valor presente (i)	(43.020)	(17.889)	(43.020)	(17.889)
Contratos comerciais (i)	(297.142)	(247.018)	(297.142)	(247.018)
Créditos de ICMS ST MVA não realizada (i)	(7.134)	(5.258)	(7.134)	(5.258)
Receita de contratos logísticos (ii)	(62.763)	(54.190)	(62.763)	(54.190)
Créditos de ICMS, PIS e COFINS (iii)	(24.790)	(20.721)	(24.790)	(21.005)
Fretes sobre vendas	7.233	7.780	7.233	8.854
Fretes diversos e transporte de valores	39.292	30.468	39.292	30.484
Depreciação e amortização	32.618	29.551	32.618	30.374
Depreciação arrendamento	35.259	30.599	35.259	30.599
Despesas com propaganda	40.548	32.889	40.548	32.922
Despesas com consultoria e auditoria	10.434	10.143	10.434	10.245
Despesas com pessoal	442.414	376.789	442.414	383.129
Participação dos funcionários nos resultados	12.423	9.934	12.423	9.934
Despesas com imóveis	32.602	29.972	21.839	20.453
Despesas com comunicações	2.861	2.376	2.861	2.411
Energia elétrica	47.072	43.606	47.072	44.658
Multas, impostos e taxas	2.838	2.787	2.847	2.838
Manutenção de máquinas e equipamentos	13.684	11.552	13.684	11.759
Taxa de administração de cartão	38.228	27.796	38.228	27.796
Perdas diversas	86.845	73.185	86.845	73.331
Outras despesas gerais	94.662	75.780	94.689	77.412
	<u>3.617.869</u>	<u>3.040.028</u>	<u>3.608.221</u>	<u>3.041.319</u>

## Companhia Sulamericana de Distribuição

### Demonstração do valor adicionado Exercícios findos em 31 de dezembro Em milhares de reais

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Custo das mercadorias vendidas (i)	2.766.408	2.319.733	2.767.488	2.319.315
Despesas com vendas	421.392	352.269	421.392	360.262
Despesas gerais e administrativas	430.068	368.026	419.341	361.742
	<u>3.617.869</u>	<u>3.040.028</u>	<u>3.608.221</u>	<u>3.041.319</u>

- (i) O custo das mercadorias vendidas é formado pelo valor do custo subtraído o valor das verbas de acordos comerciais com fornecedores (bonificações), estabelecidas conforme os contratos de aquisição de mercadorias, menos o ajuste a valor presente dos fornecedores em consequência do giro dos estoques e subtraído ainda o valor dos créditos de ICMS Substituição Tributária (ICMS ST).
- (ii) Receita de contratos logísticos correspondem a acordos comerciais com fornecedores. O fato gerador destes acordos está relacionado a opção do fornecedor em utilizar o centro de distribuição como forma de realizar entrega centralizada. Desta forma o custo de distribuição para as lojas (carga e descarga, frete e armazenagem), fica por conta da Companhia, que busca compensar pelos acordos comerciais logísticos.
- (iii) São créditos de ICMS, PIS e COFINS calculados sobre aluguel, energia elétrica, depreciação, fretes, manutenção de equipamentos, água e esgoto, comunicação de dados, entre outras despesas, onde se conclui que tais despesas são essenciais à operação. Os referidos créditos são apurados à luz da legislação vigente e com base na opinião legal dos seus assessores jurídicos externos.

## 26 Outras receitas, líquidas

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Créditos de ICMS, PIS e COFINS	-	19.845	-	19.845
Receita de reciclagem de produtos	5.046	4.453	5.046	4.493
Receita de serviço de carga e descarga	6.153	5.278	6.153	5.278
Receita sobre a venda de recarga de celulares	194	236	194	236
Receita de aluguel	3.198	2.853	3.198	2.853
Intermediação Financeira – Risco Sacado	4.755	5.258	4.755	5.258
Perda com recebíveis e outras	(1.160)	(2.181)	(1.160)	(2.181)
Outras	1.084	(2.673)	1.087	(2.594)
	<u>19.270</u>	<u>33.069</u>	<u>19.273</u>	<u>33.188</u>



## Companhia Sulamericana de Distribuição

### Demonstração do valor adicionado Exercícios findos em 31 de dezembro Em milhares de reais

Prejuízo fiscal e base negativa sem nenhum tributo diferido reconhecido no exercício	48.828	-	48.828	-
Total contabilizado controladora	2.159	(13.221)	2.159	(13.221)
Total contabilizado controlada	-	-	1.031	1.047
Total contabilizado no exercício:				
Corrente	-	-	1.031	1.047
Diferido	2.159	(13.219)	2.159	(13.219)
Alíquota efetiva	6%	-15%	8%	-13%

## 29 Transações com partes relacionadas

### Contas a receber (i)

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Argus Empr. Imobiliários Ltda.	-	1	-	1
Cooper Card Administradora de Cartões Ltda.	33.962	32.833	33.962	32.833
Ingá Comercial Atacadista Ltda.	66	16	66	16
Instituto Cidade Canção	3	2	3	2
Jadon Expert	38	593	38	593
Niporice Com. De Benef. De Arroz Ltda.	26	32	26	32
Safira – Sul Brasileira de Distribuição	82	51	82	51
Vinícola Intervin Ltda.	12	28	12	28
Ativo Circulante – Partes Relacionadas	34.189	33.556	34.189	33.556
Valores a ressarcir – Parcelamento REFIS/PERT	782	-	782	-
Valores a ressarcir antigos acionistas – Évora	71.675	68.502	71.675	68.502
Ativo não circulante – Partes Relacionadas	72.458	68.502	72.458	68.502

### Contas a pagar - fornecedores (ii)

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
<b>Passivo circulante - fornecedores</b>				
Cardoso Administradora de Bens Ltda.	48	44	48	44
Cooper Card Administradora de Cartões Ltda.	1.963	1.503	1.963	1.503
Cooper Cob	79	47	79	47
CTC Administradora e Participações Ltda.	70	64	70	64
GMC Administração e Participações Ltda.	30	27	30	27
Incomar Empreendimentos Imobiliários	7	7	7	7
Incopar Empreendimentos Imobiliários	94	90	94	90
Ingá Comercial Atacadista Ltda.	1.188	1.177	1.188	1.177
Jadon Comércio Importação e Exp. Ltda.	1.765	1.693	1.765	1.693
Neo Comunicações e Publicidades Ltda.	1	1	1	1
Niporice Com. De Benef. De Arroz Ltda.	656	733	656	733
Pigues Empreendimentos e Part. Ltda.	741	741	-	-
Safira – Sul Brasileira de Distribuição	833	312	833	312
Shopping Lar Center Mandacaru Boulevard	108	100	108	100
Vinícola Intervin Ltda.	405	472	405	472

## Companhia Sulamericana de Distribuição

Demonstração do valor adicionado  
Exercícios findos em 31 de dezembro  
Em milhares de reais

<u>7.988</u>	<u>7.011</u>	<u>7.247</u>	<u>6.270</u>
--------------	--------------	--------------	--------------

(a) **Saldos, as transações com partes relacionadas estão resumidas como segue:**

### Partes relacionadas – AFAC (iii)

	<u>Controladora e Consolidado</u>	
	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Ativo não circulante – outros ativos		
Incopar Empreendimentos Imobiliários Ltda.	3.000	50.450
	<u>3.000</u>	<u>50.450</u>

### Contas de resultado (iv)

	<u>Controladora e Consolidado</u>			
	<u>2022</u>			
	<u>Receitas</u>	<u>Custos</u>	<u>Compras</u>	<u>Outras receitas (despesas)</u>
Argus – Empreendimentos Imobiliários Ltda.	10	(6)	-	11
Cooper Card Administradora de Cartões Ltda.	52	-	-	167
CTC Administradora e Participações Ltda.	-	-	-	(790)
GMC Administração e Participações Ltda.	-	-	-	(350)
Incomar Empreendimentos Imobiliários	-	-	-	(86)
Incopar Empreendimentos Imobiliários	-	-	-	(1.036)
Ingá Comercial Atacadista Ltda.	552	(347)	(2.335)	(289)
Instituto Cidade Canção	59	(37)	-	(311)
Jadon Comércio Importação e Exportação Ltda.	-	-	(12.902)	(333)
Neo Comunicações e Publicidades Ltda.	-	-	-	(11)
Niporice Com. De Benef. De Arroz Ltda.	-	-	(4.648)	172
Safira – Sul Brasileira de Distribuição	-	-	(4.230)	504
Vinícola Intervin Ltda.	2	(1)	(3.191)	132
	<u>675</u>	<u>(391)</u>	<u>(27.306)</u>	<u>(2.220)</u>
	<u>Controladora e Consolidado</u>			
	<u>2021</u>			
	<u>Receitas</u>	<u>Custos</u>	<u>Compras</u>	<u>Outras receitas (despesas)</u>
Argus – Empreendimentos Imobiliários Ltda.	1	(1)	-	10
Cardoso Administradora de Bens Ltda.	-	-	-	(456)
Cooper Card Administradora de Cartões Ltda.	-	-	-	(3.319)
Cooper Cob	-	-	-	(556)
CTC Administradora e Participações Ltda.	-	-	-	(658)
Dutrigo Alimentos Ltda.	52	-	(109)	(236)
EBC – Empresa Brasileira de Comercialização Ltda.	3	(3)	(8.690)	(392)
GMC Administração e Participações Ltda.	-	-	-	(236)
Incomar Empreendimentos Imobiliários	-	-	-	(78)

## Companhia Sulamericana de Distribuição

Demonstração do valor adicionado  
Exercícios findos em 31 de dezembro  
Em milhares de reais

	<b>Controladora e Consolidado</b>			
	<b>2021</b>			
	<b>Receitas</b>	<b>Custos</b>	<b>Compras</b>	<b>Outras receitas (despesas)</b>
Incopar Empreendimentos Imobiliários	-	-	-	(952)
Ingá Comercial Atacadista Ltda.	39	(24)	(2.074)	7
Instituto Cidade Canção	29	(19)	-	(299)
Jadon Comércio Importação e Exportação Ltda.	-	-	(12.396)	23
Neo Comunicações e Publicidades Ltda.	-	-	-	(11)
Niporice Com. De Benef. De Arroz Ltda.	-	-	(5.214)	(7)
Safira – Sul Brasileira de Distribuição	3	(2)	(2.585)	290
Vinícola Intervin Ltda.	19	(15)	(3.195)	158
	<u>146</u>	<u>(64)</u>	<u>(34.263)</u>	<u>(6.712)</u>

As operações com partes relacionadas decorrem de operações que a Companhia e suas subsidiárias mantêm entre si e com outras entidades relacionadas. Estas operações foram contabilizadas substancialmente segundo os preços, os termos e as condições acordadas entre as partes. As principais operações são:

- (i) Os valores a receber com partes relacionadas referem-se principalmente a vendas de produtos.

O saldo do contas a receber circulante, refere-se principalmente ao meio de pagamento das vendas com o cartão da marca própria da Companhia.

O saldo do contas a receber não circulante, refere-se aos pagamentos do parcelamento do Refis/Pert efetuado pela Companhia que é sucessora da empresa Évora, e por conseguinte será reembolsado pelos acionistas do Évora.

A Companhia possui garantias na forma de bens imóveis no montante total de R\$ 71.675, para suportar, no caso de perda e ser executado o Auto de infração da Receita Federal relativo a apuração do Imposto de Renda Pessoa Jurídica - IRPJ, da Contribuição Social sobre o Lucro Líquido – CSLL e do Programa de Integração Social - PIS ocorrida durante os anos de 2001 a 2004. (Nota 21)

- (ii) As obrigações da Companhia com partes relacionadas estão divididas em:

Aluguel: referem-se à obrigação de aluguéis de imóveis utilizados pela Companhia com as empresas relacionadas CTC e Cardoso;

Compra de mercadorias: Realizadas junto à Ingá Comercial estas transações são provenientes de compras de produtos de cestas básicas e cestas de natal. As compras com a Iporã, Jadon e Vinícola Intervin referem-se a aquisições de produtos no atacado para revenda.

Taxas/Tarifas de Cartões: despesas com a CooperCard, com taxas administrativas de cartões e tarifas de cobrança relativas a essas vendas com cartões.

## Companhia Sulamericana de Distribuição

### Demonstração do valor adicionado Exercícios findos em 31 de dezembro Em milhares de reais

---

- (iii) Montante relativo à Futuro Aumento de Capital na controlada Incopar realizada pela controladora Companhia Sulamericana de Distribuição (Nota 12).
- (iv) As transações ocorridas no resultado de 2022 da Companhia com partes relacionadas estão assim discriminadas:

Receitas - vendas de mercadorias comercializadas pela Companhia a partes relacionadas;

Custos - custos relacionados às vendas acima descritas;

Compras - As compras realizadas com a Ingá Comercial, são basicamente serviços de montagem de cestas básicas e cestas de natal, assim como compras de produtos no atacado.

Outras receitas (despesas) – A receita com a Argus refere-se a receita de aluguel. As despesas com a Cardoso Administradora, CTC Administração e GM Administração apresentadas, se referem a aluguel de lojas ou espaços utilizados pela Companhia. A despesa com a Ingá Comercial é referente a compra de cesta básica para os colaboradores da CSD. A despesa com a Cooper é referente a prestação de serviço de cobrança, e a receita com a Iporã são oriundas de acordos comerciais conforme as transações de compras de mercadorias.

#### (b) Remuneração do pessoal-chave da administração

O pessoal-chave da administração inclui os conselheiros e diretores. A remuneração paga ou a pagar ao pessoal-chave da administração, está apresentada a seguir:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Salários e outros benefícios de curto prazo (i)	<u>13.488</u>	<u>11.599</u>

- (i) Os pagamentos de participação nos lucros do ano de 2022 do pessoal chave da administração serão realizados em março de 2023. Portanto, nesta presente data, os valores totais de salários e outros benefícios de curto prazo para o pessoal chave da administração no ano de 2022 foram elaborados com base em estimativa.

### 30 Informações sobre os segmentos

A Administração considera os seguintes segmentos:

As bandeiras “Supermercados Cidade Canção”, “Amigão Supermercados” e “Supermercado São Francisco”, são correspondentes ao segmento de varejo. A bandeira “Stock Atacadista”, corresponde ao segmento de atacado de autosserviço.

A Administração monitora separadamente os resultados operacionais de suas unidades de negócios com o objetivo de tomar decisões a respeito da alocação de recursos e avaliação de desempenho. O desempenho do segmento é avaliado com base no resultado operacional e mensurado de forma consistente com o resultado operacional das demonstrações financeiras.

## **Companhia Sulamericana de Distribuição**

**Demonstração do valor adicionado**  
**Exercícios findos em 31 de dezembro**  
**Em milhares de reais**

---

A Companhia está envolvida em operações de lojas de varejo localizadas em 36 municípios, em três estados (Paraná, São Paulo e Mato Grosso do Sul). Os segmentos operacionais são divulgados de maneira consistente com o relatório interno fornecido ao principal tomador de decisões operacionais, identificado como o Diretor-Presidente e aos diretores da Companhia.

O Diretor-presidente e seus diretores avaliam o desempenho operacional por meio da revisão de resultados e de outras informações relacionadas aos segmentos. Embora o segmento de atacado de autosserviço não atinja o critério quantitativo requerido pelo IFRS/CPC para segmentos reportáveis, a administração concluiu que esse segmento deveria ser reportado, uma vez que é monitorado de perto pelo Diretor-Presidente, como um segmento de crescimento potencial e com expectativa de contribuir significativamente para as receitas do Grupo no futuro.

A Companhia considera que não é relevante divulgar informações de vendas por categoria de produto, uma vez que produtos similares são comercializados seguindo estratégias diferentes em cada um dos negócios, além de haver controles gerenciais diferentes dos segmentos. Dessa maneira, consideramos impraticável qualquer agregação de produtos para divulgação. A Companhia calcula os resultados e o lucro operacional de cada segmento utilizando as práticas contábeis adotadas no Brasil e as IFRSs. Frequentemente, a Companhia revisa o cálculo do lucro operacional de cada segmento, incluindo quaisquer alocações de despesas indiretas corporativas, conforme estabelecido pelas informações regularmente revisadas pelo principal tomador de decisões operacionais.

As informações dos segmentos da Companhia em 31 de dezembro estão incluídas no quadro a seguir :

## Companhia Sulamericana de Distribuição

**Demonstração do valor adicionado**  
**Exercícios findos em 31 de dezembro**  
**Em milhares de reais**

<b>Descrição</b>	<b>Varejo</b>		<b>Atacado</b>		<b>Eliminações / Outros (i) (ii)</b>		<b>Consolidado</b>	
	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Receita líquida de vendas	3.209.704	2.830.634	543.683	319.100	8.589	4.779	3.761.976	3.154.513
Custo das vendas	(2.314.107)	(2.050.082)	(461.321)	(275.264)	7.940	6.032	(2.767.488)	(2.319.315)
<b>Lucro bruto</b>	<b>895.597</b>	<b>780.552</b>	<b>82.362</b>	<b>43.835</b>	<b>16.529</b>	<b>10.811</b>	<b>994.488</b>	<b>835.198</b>
Depreciação e amortização	(60.317)	(55.214)	(7.556)	(4.936)	(3)	(823)	(67.877)	(60.973)
Resultado da equivalência patrimonial	(6.867)	(4.512)	(1.163)	(509)	8.031	5.020	-	-
Despesas e receitas operacionais	(652.846)	(580.489)	(62.419)	(34.282)	(38.319)	(13.073)	(753.587)	(627.843)
<b>Lucro operacional</b>	<b>175.567</b>	<b>140.338</b>	<b>11.225</b>	<b>4.108</b>	<b>(13.764)</b>	<b>1.936</b>	<b>173.028</b>	<b>146.382</b>
Receitas Financeiras	14.300	8.723	2.422	983	2.085	11.910	18.806	21.617
Despesas Financeiras	(129.590)	(57.285)	(21.109)	(7.006)	(2.312)	(12.798)	(153.011)	(77.090)
<b>Resultado financeiro líquido</b>	<b>(115.291)</b>	<b>(48.562)</b>	<b>(18.687)</b>	<b>(6.023)</b>	<b>(227)</b>	<b>(888)</b>	<b>(134.205)</b>	<b>(55.473)</b>
<b>Lucro (prejuízo) antes do IR e CSLL</b>	<b>60.276</b>	<b>91.776</b>	<b>(7.462)</b>	<b>(1.915)</b>	<b>13.991</b>	<b>1.048</b>	<b>38.820</b>	<b>90.909</b>
<i>IR e CSLL</i>	411	12.843	(2.570)	376	(1.031)	(1.048)	(3.190)	12.171
<b>Lucro (prejuízo) do exercício</b>	<b>60.687</b>	<b>104.619</b>	<b>(10.032)</b>	<b>(1.539)</b>	<b>(15.022)</b>	<b>(0)</b>	<b>35.633</b>	<b>103.080</b>
Ativo circulante	352.627	365.845	275.807	173.175	261.355	335.483	904.323	904.900
Ativo não circulante	533.306	698.798	53.568	55.807	643.752	316.397	1.217.372	983.378
Passivo circulante	492.310	431.915	78.860	56.110	313.867	188.028	886.317	665.240
Passivo não circulante	21.925	141.363	14.708	21.826	628.997	573.482	665.630	676.951
Patrimônio Líquido	371.698	491.365	235.807	151.046	(37.757)	(109.630)	569.748	546.087

(i) Para fins de acompanhamento pelo diretor-presidente, os créditos de ICMS ST – MVA e Exclusão de ICMS da base de cálculo do PIS e COFINS são reconhecidos em outras despesas e receitas operacionais.

(ii) Os ativos e passivos alocados aos segmentos são aqueles que estão diretamente atrelados às lojas de varejo ou de atacado de autosserviço, principalmente representados por estoques e imobilizado das lojas e ágio (goodwill). Os ativos e passivos que não estão diretamente alocados aos segmentos, tais como equivalentes de caixa, empréstimos e financiamentos, contas a receber, estoques que estão alocados no Centro de Distribuição e tributos estão sendo apresentados na coluna de “Outros”.

# Companhia Sulamericana de Distribuição

## Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

### 31 Seguros (não auditado)

As coberturas de seguros, em 31 de dezembro de 2022, foram contratadas pelos montantes abaixo indicados:

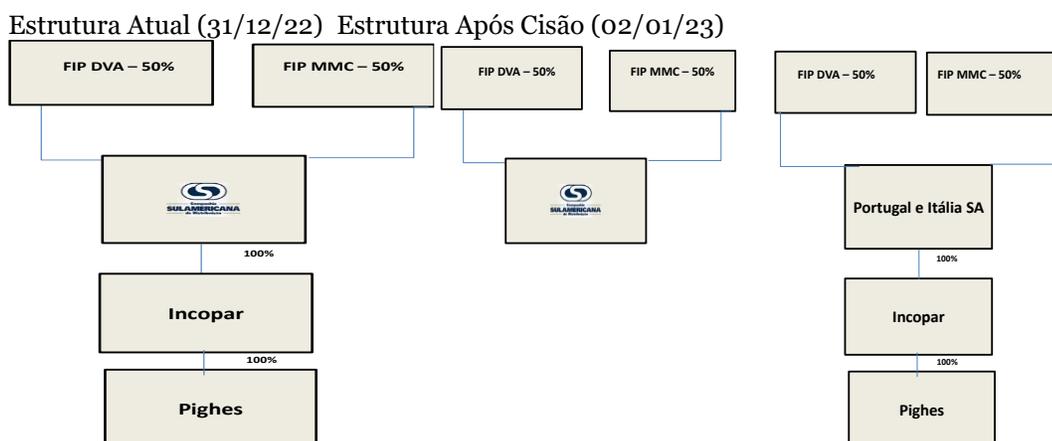
<u>Ramos</u>	<u>Importância segurada-2022</u>
Danos elétricos	500
D&O	15.000
Incêndio, raio e explosão (básica)	2.031.369
Lucros cessantes decorrentes da básica	765.757
Responsabilidade civil empregador	500
Responsabilidade civil operações	1.000
Danos morais (operações)	1.000
Seguro garantia	91.549
Veículos	Apenas terceiros
Vendaval, granizo e impacto de veículos	5.000
Vidros e anúncios luminosos	200

### 32 Eventos subsequentes

#### Reorganização societária

A Companhia e seus acionistas resolveram efetuar integralmente a transferência de imóveis operacionais que estavam parte registrados no seu balanço e outra parte como investimentos em sua subsidiária Incopar, para uma nova holding constituída, denominada Portugal e Itália Empreendimento S/A, sendo subsidiária direta e integral dos FIPs DVA e MMC.

Desta forma, a estrutura societária aprovada em Assembleia Geral Extraordinária no dia 01 de janeiro de 2023, está composta da seguinte maneira:



Os efeitos dessa cisão na Companhia é uma redução do capital social em R\$183.851, passando o capital social da Companhia dos atuais R\$379.546 para R\$195.695 de acordo com protocolo de justificativa e laudo de avaliação formalizados.

# Companhia Sulamericana de Distribuição

## Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

A respectiva cisão não modifica o número de ações total da Cindida e por Acionista, bem como não implicará qualquer alteração nas características das Ações da Cindida, ou alteração na proporção da participação das Acionistas no Capital Social, não havendo, pois, qualquer distinção entre aquelas.

A nova subsidiária Portugal e Itália, tem por objetivo a participação em outras empresas e a gestão de participações societárias, a prática das atividades de incorporação de imóveis, construção de imóveis, compra e venda de imóveis prontos ou a construir, residenciais ou comerciais, terrenos e frações ideais e locação e administração de bens imóveis.

Os imóveis que agora são propriedades da Incopar, continuam alugados para a Companhia com custo de aluguel de acordo com operações de mercado e suportados por contratos.

### Operação de crédito

Em 8 de fevereiro de 2023, ocorreu uma operação de CDCA (certificado de direitos creditórios do agronegócio) no montante de R\$120 milhões com prazo de 5 anos e carência de 12 meses. Os recursos serão empregados para suportar a expansão da operação da Companhia através de investimentos em equipamentos, infraestrutura e móveis de novas lojas a serem abertas ao longo do exercício de 2023. Os juros serão pagos mensalmente sem carência. Esses certificados terão remuneração correspondente a 100% da variação acumulada das taxas médias diárias do DI - Depósitos Interfinanceiros de um dia, acrescida de uma sobretaxa equivalente a 2,30% ao ano.

### Alteração no "Brand"

No decorrer do ano de 2022 a Companhia efetuou estudos para avaliar a unificação da marca das lojas no segmento de varejo, com o propósito de transformar a marca Cidade Canção, Amigão e São Francisco em uma única "Brand". Após análises e aprovações da alta direção, a Companhia decidiu unificar as marcas de sua rede de lojas de varejo em Amigão, com o slogan – "É mais que amigo, é amigão".

Essa mudança já deu início para as lojas de Mato Grosso do Sul, onde as duas lojas no estado já foram convertidas para a marca Amigão em novembro de 2022. As demais lojas dos estados de São Paulo e Paraná serão convertidas ao longo do primeiro semestre de 2023.

O segmento de auto-serviço de atacarejo com a marca Stock Atacadista, não sofre nenhuma mudança e a marca continuará sendo fortalecida.

### Decisão do Supremo Tribunal Federal

Em 08 de fevereiro de 2023, o Supremo Tribunal Federal ("STF" ou "Supremo") concluiu o julgamento sobre a "coisa julgada" em tributos recolhidos de forma continuada, definindo que a decisão proferida em controle difuso cessa imediatamente os seus efeitos quando proferido novo julgamento, em sentido contrário, em ação direta de constitucionalidade ou em sede de repercussão geral pelo Supremo. Nesse mesmo julgamento, o STF rejeitou o pedido de modulação de efeitos da decisão, determinando o recolhimento dos valores passados, desde que respeitado o prazo de prescrição. A Companhia e suas controladas avaliaram os impactos desta decisão e concluíram que não existe impacto relevante nas demonstrações financeiras em decorrência de tal decisão.

\* \* \*