

---

# ***Companhia Sulamericana de Distribuição***

***Demonstrações financeiras em  
31 de dezembro de 2023  
e relatório do auditor independente***

## **Índice**

Relatório da administração .....	3
Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras .....	5
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

Em 2023 tivemos diversos projetos de transformação em nossa Companhia e que possibilitarão grandes avanços de crescimento para os próximos anos. Podemos citar a mudança de marca para nosso segmento de varejo, onde unificamos as marcas Cidade Canção e São Francisco em uma única marca o Amigão Supermercados, uma marca modernizada com um novo logo, que traz a mensagem de proximidade e acolhimento aos nossos clientes. Também estamos em constante atualização de nossas tecnologias onde finalizamos a implementação de um novo sistema de logística que trará mais agilidade e performance nos processos de nossos centros de distribuição, avançamos ainda mais em atividades e processos de fidelização e cujo cliente é o centro de nossa atenção, desenvolvemos um conceito diferenciado de negociação com fornecedores, para uma proposta de rentabilização de ambas as partes. Em relação aos nossos funcionários, tivemos a modernização de nosso escritório central, além disso efetuamos diversas ações de desenvolvimentos e treinamentos, onde concedemos mais de 287 mil horas de treinamento para 12 mil pessoas, com objetivo de preparação para mantermos o bom atendimento aos nossos clientes.

Além das transformações e atualizações que efetuamos na Companhia, tivemos também a abertura de duas novas lojas do segmento de varejo nas cidades de Naviraí no Mato Grosso do Sul e Andradina em São Paulo. Em 2023 encerramos a atividade de uma unidade do segmento de auto-serviço atacarejo na cidade de Cianorte, onde já possuímos duas lojas de varejo que continuam operando e abastecendo nossos clientes dessa praça.

Desta forma, encerramos o ano de 2023 com 71 lojas onde 65 são do segmento de varejo e 6 do auto-serviço atacarejo, e estamos presentes em 38 municípios nos Estados do Paraná, São Paulo e Mato Grosso do Sul, totalizando 129 mil metros quadrados de área de vendas. Temos orgulho de ser um dos maiores empregadores da região, sendo um varejista de alimentos regional operando com mais de 9.240 postos de trabalhos diretos e em constante crescimento e geração de novos empregos.

Em 2023 o Grupo Amigão encerrou o exercício com receita de R\$4,2 bilhões e crescimento de 5% na receita em relação ao ano anterior. A geração de caixa operacional EBITDA teve crescimento de 34% em relação ao ano anterior no montante de R\$ 311,1 milhões, atingindo uma margem de 7,9% em relação à receita líquida. O lucro líquido foi de R\$ 38,5 milhões, mesmo diante de um contexto de juros elevados, desafios no consumo das famílias e deflação de alimentos.

Principais indicadores operacionais e financeiros (valores em milhares de reais)	Exercício social encerrado em 31 de dezembro de		
	2023	2022	Var. %
Receita bruta	4.208.155	4.016.472	4,8%
Receita líquida	3.940.265	3.762.342	4,7%
Lucro bruto	1.024.456	995.934	2,9%
Margem bruta	26,0%	26,5%	-0,5p.p.
Lucro líquido	38.488	35.633	8,0%
Margem líquida	1,0%	1,0%	0,0p.p.
<b>EBITDA</b>	<b>311.114</b>	<b>231.618</b>	<b>34,3%</b>
Margem EBITDA	7,9%	6,2%	1,7p.p.
<b>EBITDA Ajustado</b>	<b>212.983</b>	<b>203.387</b>	<b>4,7%</b>
Margem EBITDA Ajustado	5,4%	5,4%	0,0p.p.

Resultado do EBITDA e EBITDA ajustado (valores em milhares de reais)	Exercício social encerrado em 31 de dezembro de		
	2023	2022	Var. %
Lucro líquido do exercício	38.488	35.633	8,0%
(+) IRPJ/CSLL corrente e diferido	17.827	2.159	725,7%
(+) Resultado financeiro, líquido	104.566	103.695	0,8%
(+) Resultado financeiro, arrendamentos	57.536	30.286	90,0%
(+) Depreciação e amortização	44.325	34.420	28,8%
(+) Depreciação arrendamentos	48.372	33.456	44,6%
(-) Equivalência Patrimonial		(8.031)	
<b>EBITDA<sup>1</sup></b>	<b>311.114</b>	<b>231.618</b>	<b>34,3%</b>
Margem EBITDA	7,9%	6,2%	1,7p.p.
Outras receitas operacionais	(59.446)	(43.020)	-38,2%
Efeitos não recorrentes	(38.685)	14.789	-361,6%
<b>EBITDA Ajustado<sup>2</sup></b>	<b>212.983</b>	<b>203.387</b>	<b>4,7%</b>
Margem EBITDA ajustado	5,4%	5,4%	0,0p.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.

Estamos mantendo consistência em nossa estratégia digital, modernizando ainda mais nossas plataformas de e-commerce e atendendo nossos clientes nas 38 cidades que estamos presentes com lojas físicas, dando aos clientes mais uma opção de comodidade neste canal de compra e complementando com parceiros de aplicativos de entrega rápida. Outra plataforma digital que estamos em constante evolução é nosso Clube de fidelidade o Clube Mais, que se destaca pelo constante crescimento de clientes cadastrados que ultrapassou a marca de 3 milhões, e que estão se beneficiando de nossas ofertas.

O varejo tem papel fundamental na responsabilidade e contribuição com ações de sustentabilidade e governança, sendo que entendemos que essas tendências seguem fortes, evidenciando nossa responsabilidade em manter um negócio cada vez mais sustentável e que tenha preocupação sobre os temas em que podemos impactar.

As ações que podemos destacar em 2023 com nossa importância e compromisso de um negócio responsável, está presente em comunidades nas cidades em que atuamos através das lojas e com envolvimento de nosso Instituto Amigão. Estamos em contínuas atividades de apoio em diversas entidades voltadas a 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.

No meio ambiente executamos ações 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 8 mil toneladas, e ainda com o recolhimento de lâmpadas, pilhas e lixos eletrônicos reciclamos mais de 7 mil unidades. O programa recicla óleo, um sucesso e reconhecimento de nossos clientes, o qual ajudamos a sociedade em não descartar esse produto na rede pública e pluvial, conseguiu retirar dos afluentes 10 mil litros de óleo de cozinha, e com o nosso programa de logística reversa, recuperamos cerca de 76 toneladas de resíduos recicláveis. Mantemos também o compromisso de modernização para redução dos efeitos estufa, sendo que nossos equipamentos de refrigerações já utilizam o fluido refrigerante R22 em conformidade com o Protocolo de Montreal.

De fato, o ano de 2023 foi desafiador para todos os varejistas do Brasil e do mundo, porém com resiliência que é peculiar do segmento e do negócio de varejo, conseguimos superar as adversidades encontradas, e com a determinação e engajamento de nossos funcionários, diretores e acionistas conseguimos superar esses desafios. Aos nossos clientes um agradecimento especial por estarem diariamente escolhendo nossas lojas para abastecerem suas famílias, e aos nossos fornecedores, obrigado pela parceria e os resultados alcançados.

Carlos Alberto Tavares Cardoso - Diretor Presidente do Grupo Amigão



## Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras

Aos Administradores e Acionistas  
Companhia Sulamericana de Distribuição

### Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da Companhia Sulamericana de Distribuição ("Companhia"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

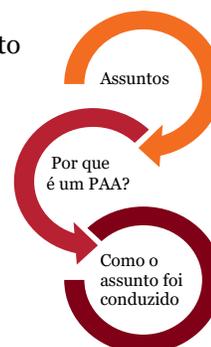
Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Companhia em 31 de dezembro de 2023, o desempenho de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB) (atualmente denominadas pela Fundação IFRS como "normas contábeis IFRS").

### 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". Somos independentes em relação à Companhia, 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 como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações financeiras e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos.





Companhia Sulamericana de Distribuição

---

## Porque é um PAA

## Como o assunto foi conduzido em nossa auditoria

---

### Teste de *impairment* de ágio (Nota 15)

Em 31 de dezembro de 2023, a Companhia possui o montante de R\$ 327.966 mil registrado como ágio advindo de combinações de negócios e incorporações de ações.

Consideramos o teste de *impairment* de ágio como um dos Principais Assuntos de Auditoria em função da magnitude do saldo de ágio (*goodwill*) 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.

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.

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.

Efetuamos, ainda, análise de sensibilidade e recálculo das projeções considerando diferentes cenários, bem como efetuamos leitura das divulgações realizadas.

Nossos procedimentos de auditoria demonstraram que os critérios e premissas utilizados pela administração são razoáveis e as divulgações consistentes com dados e informações obtidos.

---

## Outros assuntos

### Demonstrações do Valor Adicionado

As Demonstrações do Valor Adicionado (DVA) referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins de normas contábeis IFRS, 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 tomadas em conjunto.

### Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras 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 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, 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**

---

A administração da Companhia é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras 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) (atualmente denominadas pela Fundação IFRS como "normas contábeis IFRS"), 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, 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 são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

### **Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras**

---

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, 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, 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.



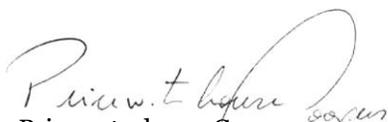
## Companhia Sulamericana de Distribuição

- 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 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, inclusive as divulgações e se essas demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

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 consequências adversas de tal comunicação podem, dentro de uma perspectiva razoável, superar os benefícios da comunicação para o interesse público.

Maringá, 13 de março de 2024

  
PricewaterhouseCoopers  
Auditores Independentes Ltda.  
CRC 2PR008333/F-8

DocuSigned by  
Carlos Peres  
Signed By: CARLOS ALEXANDRE PERES: 118140944  
CPF: 118140944  
Signing Time: 13 de março de 2024 | 16:30 BRT  
© ICP-Brasil, OU: 0000101022629  
© BR  
Issued: AC SERASA RFB v3  
ICP-Brasil

Carlos Alexandre Peres  
Contador CRC 1SP198156/O-7

## Companhia Sulamericana de Distribuição

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

Ativo	Notas	2023	2022	Passivo e patrimônio líquido	Notas	2023	2022
<b>Circulante</b>				<b>Circulante</b>			
Caixa e equivalentes de caixa	6	171.096	174.477	Fornecedores	18	396.230	384.258
Contas a receber	7	246.840	266.778	Operações de risco sacado	18	40.025	40.279
Estoques	8	420.146	388.168	Empréstimos e financiamentos	16	129.215	188.446
Adiantamentos		8.756	7.028	Instrumentos financeiros derivativos	17	10.238	4.088
Impostos e contribuições a recuperar	9	82.640	49.304	Passivo de arrendamento	13	88.317	64.292
Outros ativos	10	4.743	4.034	Salários e encargos sociais		35.616	33.807
				Provisões trabalhistas		44.835	44.130
		<b>934.221</b>	<b>889.789</b>	Impostos e contribuições a recolher	19	27.745	29.944
				Parcelamento de impostos	20	2.287	2.131
				Dividendos e juros s/ cap. próprio a pagar	23	27.206	36.453
				Outros passivos circulantes	22	66.098	59.879
						<b>867.812</b>	<b>887.707</b>
<b>Não circulante</b>				<b>Não circulante</b>			
Realizável a longo prazo				Empréstimos e financiamentos	16	405.081	277.023
Depósitos judiciais	21	3.679	3.995	Passivo de arrendamento	13	342.779	226.996
Partes relacionadas	29	77.275	72.458	Parcelamento de impostos	20	9.337	8.063
Impostos e contribuições a recuperar	9	57.795	8.031	Impostos e contribuições a recolher	19	63.690	60.862
Outros ativos	10	11.855	3.318	Tributos diferidos	11	58.886	39.756
		<b>150.604</b>	<b>87.802</b>	Provisões	21	55.507	63.461
						<b>935.280</b>	<b>676.161</b>
Investimentos	12	-	187.578	<b>Total do passivo</b>		<b>1.803.092</b>	<b>1.563.868</b>
Ativos de direito de uso	13	401.494	292.219	<b>Patrimônio líquido</b>			
Imobilizado	14	376.343	349.339	Capital social		195.695	379.546
Intangível	15	337.609	326.889	Reserva legal		21.156	19.231
		<b>1.266.050</b>	<b>1.243.827</b>	Reserva de incentivos fiscais		180.328	170.971
						<b>397.179</b>	<b>569.748</b>
<b>Total do ativo</b>		<b>2.200.271</b>	<b>2.133.616</b>	<b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>		<b>2.200.271</b>	<b>2.133.616</b>

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

## Companhia Sulamericana de Distribuição

### Demonstração do resultado

Exercícios findos em 31 de dezembro

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	<u>Notas</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<b>Operações continuadas</b>			
Receita	24	3.940.265	3.762.342
Custo das mercadorias vendidas	25	<u>(2.915.809)</u>	<u>(2.766.408)</u>
<b>Lucro bruto</b>		<b><u>1.024.456</u></b>	<b><u>995.934</u></b>
Despesas com vendas	25	(441.132)	(421.392)
Despesas gerais e administrativas	25	(471.635)	(430.068)
Resultado da equivalência patrimonial	12	-	8.031
Outras receitas operacionais, líquidas	26	<u>106.728</u>	<u>19.270</u>
<b>Lucro operacional</b>		<b><u>218.417</u></b>	<b><u>171.774</u></b>
Receitas financeiras		33.099	18.728
Despesas financeiras		<u>(195.202)</u>	<u>(152.709)</u>
<b>Resultado financeiro, líquido</b>	27	<b><u>(162.103)</u></b>	<b><u>(133.981)</u></b>
<b>Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social</b>		<b><u>56.315</u></b>	<b><u>37.793</u></b>
Imposto de renda e contribuição social	28		
Corrente		-	-
Diferido		<u>(17.827)</u>	<u>(2.159)</u>
<b>Lucro líquido do exercício</b>		<b><u>38.488</u></b>	<b><u>35.633</u></b>
<b>Lucro líquido básico e diluído por ação</b>	23 (b)	0,11	0,10

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

**Companhia Sulamericana de Distribuição****Demonstração do resultado abrangente****Exercícios findos em 31 de dezembro**

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<b>Lucro líquido do exercício</b>	<u>38.488</u>	<u>35.633</u>
Outros componentes do resultado abrangente	-	-
<b>Total do resultado abrangente do exercício</b>	<u><u>38.488</u></u>	<u><u>35.633</u></u>

## Companhia Sulamericana de Distribuição

### Demonstração das mutações no patrimônio líquido

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	Notas	Capital social	Reserva legal	Reserva de incentivos fiscais	Reserva de lucros a distribuir	Lucros acumulados	Total do patrimônio líquido
<b>Saldos em 1º de janeiro de 2022</b>		357.532	17.450	170.971	134	-	546.087
Integralização de capital	23	22.014	-	-	-	-	22.014
Reversão de dividendos propostos no exercício anterior					2.467		2.467
Dividendos a pagar ou distribuídos		-	-	-	(2.601)	-	(2.601)
Lucro líquido do exercício		-	-	-	-	35.633	35.633
Constituição de reserva legal		-	1.781	-	-	(1.781)	-
Juros sobre capital próprio	23	-	-	-	-	(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>569.748</b>
Cisão parcial	23	(183.851)	-	-	-	-	(183.851)
Lucro líquido do exercício		-	-	-	-	38.488	38.488
Constituição de reserva legal		-	1.925	-	-	(1.925)	-
Constituição de reserva de incentivos fiscais	23	-	-	9.357	-	(9.357)	-
Juros sobre capital próprio	23	-	-	-	-	(27.206)	(27.206)
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2023</b>		<b>195.695</b>	<b>21.156</b>	<b>180.328</b>		-	<b>397.179</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, exceto quando indicado de outra forma

	Notas	2023	2022
<b>Fluxos de caixa das atividades operacionais</b>			
<b>Lucro antes do imposto de renda e contribuição social</b>		56.315	37.793
<b>Ajustes para reconciliar o lucro do exercício com o caixa gerado pelas atividades operacionais:</b>			
Depreciações e amortizações	25	92.697	67.877
Valor justo dos instrumentos financeiros derivativos	17	6.150	4.088
Ajuste a Valor Presente	8/18	(3.586)	5.272
Crédito de ICMS ST MVA não realizado	25	(5.922)	(7.134)
Créditos tributários oriundos da exclusão do ICMS da base de cálculo do Pis e da Cofins	26	(62.856)	-
Atualização monetária exclusão do ICMS da base de cálculo do Pis e da Cofins	27	(14.590)	-
Resultado da equivalência patrimonial	12	-	(8.031)
Resultado de ativos baixados	14	6.570	3.919
Provisão (reversão de provisão) para riscos cíveis, trabalhistas e tributários	21	(7.954)	(668)
Provisão para perda de crédito esperada	7	399	991
Provisão para perda de estoque	8	7.609	156
Encargos arrendamento (juros provisionados)	13	57.536	30.510
Encargos financeiros, líquidos	16	52.009	67.360
<b>(Aumento) redução nos ativos operacionais:</b>			
Contas a receber		19.539	(64)
Estoques		(35.725)	(41.684)
Depósitos judiciais		316	5.461
Outros ativos circulantes e não circulantes		(4.523)	(4.333)
<b>Aumento (redução) nos passivos operacionais:</b>			
Fornecedores		11.442	96.612
Salários e encargos sociais		1.809	4.839
Impostos e contribuições a recolher		629	9.025
Parcelamento de impostos		1.430	6.284
Outros passivos circulantes e não circulantes		2.323	(5.975)
<b>Caixa gerado nas operações</b>		181.618	280.964
Juros pagos	16	(58.517)	(56.419)
Imposto de renda e contribuição social pagos		-	-
<b>Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais</b>		123.100	224.545
<b>Fluxos de caixa das atividades de investimento</b>			
Adições ao intangível	15	(3.355)	(1.070)
Aquisição de bens para o ativo imobilizado	14	(80.020)	(124.335)
Adiantamento para futuro aumento de capital	12	-	(3.000)
Aumento de capital em controladas		-	(54.073)
<b>Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento</b>		(83.375)	(182.478)
<b>Fluxos de caixa das atividades de financiamento</b>			
Aumento de capital	23	-	22.014
Pagamento de arrendamentos	13	(89.416)	(59.056)
Empréstimos e financiamentos obtidos	16	401.170	110.510
Pagamento de empréstimos e financiamentos	16	(318.408)	(110.194)
Juros sobre capital próprio pagos	23	(33.852)	(22.014)
Dividendos pagos	23	(2.601)	-
<b>Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento</b>		(43.107)	(58.740)
<b>Aumento (redução) líquido de caixa e equivalentes de caixa no exercício</b>		(3.381)	(16.672)
<b>Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício</b>		174.477	191.149
<b>Caixa e equivalentes de caixa no fim do exercício</b>		171.096	174.477

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

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Receitas</b>		
Vendas de mercadorias	4.202.202	4.009.827
Perda com créditos de liquidação duvidosa	(399)	(991)
Outras receitas	118.864	85.929
	<b>4.320.667</b>	<b>4.094.765</b>
<b>Insumos adquiridos de terceiros</b>		
Custo das mercadorias vendidas	(2.914.404)	(2.764.108)
Materiais, energia, serviços terceiros e outros	(419.924)	(393.045)
	<b>(3.334.328)</b>	<b>(3.157.153)</b>
<b>Valor adicionado bruto</b>	986.339	937.612
Depreciação e amortização	(92.698)	(67.877)
<b>Valor adicionado líquido produzido</b>	<b>893.641</b>	<b>869.735</b>
<b>Valor adicionado recebido em transferência</b>		
Equivalência patrimonial	-	8.031
Receitas financeiras	23.886	12.155
Outros	2.910	2.967
<b>Valor adicionado total a distribuir</b>	<b>920.437</b>	<b>892.888</b>
<b>Colaboradores</b>	(397.175)	(368.436)
Remuneração direta	(345.277)	(316.011)
Participações	(10.357)	(12.423)
Benefícios	(17.504)	(17.431)
Encargos	(24.037)	(22.571)
<b>Impostos, taxas e contribuições</b>	(279.166)	(319.346)
Federais	(149.716)	(199.084)
Estaduais	(124.969)	(117.054)
Municipais	(4.481)	(3.208)
<b>Financiamentos externos</b>	(205.608)	(169.472)
Juros	(191.631)	(148.530)
Aluguéis	(13.977)	(20.942)
<b>Remuneração capitais próprios</b>	(38.488)	(35.634)
Juros sobre capital próprio	(27.206)	(33.853)
Lucros retidos	(11.282)	(1.781)
<b>Valor adicionado distribuído</b>	<b>(920.437)</b>	<b>(892.888)</b>

# Companhia Sulamericana de Distribuição

## Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

### 1 Informações gerais

A Companhia Sulamericana de Distribuição, (a “Companhia” ou “CSD”) 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.

Em 31 de dezembro de 2023, a Companhia possuía 9.242 funcionários (não auditado), 71 lojas (não auditado) e atuava em 38 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).

A emissão dessas demonstrações financeiras da Companhia foi autorizada pelo Conselho de Administração em 11 de março de 2024.

#### 1.1 Principais eventos ocorridos durante o exercício de 2023

##### (a) Reorganização societária

Em 2 de janeiro de 2023, a CSD realizou a cisão parcial de sua subsidiária Incopar Empreendimentos Imobiliários (“Incopar”) com redução do capital social, mediante transferência de parcela do patrimônio para a empresa Portugal & Itália Empreendimentos S.A. O total dos ativos líquidos cindidos somam R\$ 183.851 (nota 12)

Tal ato foi realizado segundo entendimento da alta administração, em consonância com o plano de expansão e controle de ativos da Companhia para os próximos anos em termos imobiliários e com o plano de planejamento estratégico.

Com a cisão parcial, a Companhia deixa de possuir o controle da outrora entidade controlada direta Incopar Empreendimentos Imobiliários Ltda. e da entidade controlada indireta Pígues Empreendimentos e Participações Ltda. Portanto, a apresentação das demonstrações financeiras consolidadas, divulgadas até o exercício findo em 31 de dezembro de 2022, deixaram de ser aplicáveis.

##### (b) Reforma Tributária sobre o consumo

Em 20 de dezembro de 2023, foi promulgada a Emenda Constitucional (“EC”) no 132, que estabelece a Reforma Tributária (“Reforma”) sobre o consumo. Vários temas, inclusive as alíquotas dos novos tributos, ainda estão pendentes de regulamentação por Leis Complementares (“LC”), que deverão ser encaminhadas para avaliação do Congresso Nacional no prazo de 180 dias.

O modelo da Reforma está baseado num IVA repartido (“IVA dual”) em duas competências, uma federal (Contribuição sobre Bens e Serviços - CBS) e uma subnacional (Imposto sobre Bens e Serviços - IBS), que substituirá os tributos PIS, COFINS, ICMS e ISS.

Foi também criado um Imposto Seletivo (“IS”) – de competência federal, que incidirá sobre a produção, extração, comercialização ou importação de bens e serviços prejudiciais à saúde e ao meio ambiente, nos termos de LC.

## Companhia Sulamericana de Distribuição

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

Haverá um período de transição de 2024 até 2032, em que os dois sistemas tributários – antigo e novo – coexistirão. Os impactos da Reforma na apuração dos tributos acima mencionados, a partir do início do período de transição, somente serão plenamente conhecidos quando da finalização do processo de regulamentação dos temas pendentes por LC. Conseqüentemente, não há qualquer efeito dessa Reforma nas demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2023.

#### 1.2 Base de preparação

As demonstrações financeiras foram preparadas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil incluindo os pronunciamentos, interpretações e orientações 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)) (atualmente denominadas “normas contábeis IFRS” (IFRS® Accounting Standards)), incluindo as interpretações emitidas pelo IFRS Interpretations Committee (IFRIC® Interpretations) ou pelo seu órgão antecessor, Standing Interpretations Committee (SIC® Interpretations) 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 políticas contábeis materiais aplicadas na preparação dessas demonstrações financeiras estão sumariadas na Nota 2

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. 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 2.17.

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

#### (a) Demonstração do valor adicionado

A Companhia divulga espontaneamente a Demonstração do Valor Adicionado (DVA), 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. Resumo das políticas contábeis materiais

As políticas contábeis materiais aplicadas na preparação dessas demonstrações financeiras estão sumariadas abaixo. Essas políticas foram aplicadas de modo consistente nos exercícios apresentados salvo disposição em contrário.

## Companhia Sulamericana de Distribuição

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

#### 2.1 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.

#### 2.2 Instrumentos financeiros

##### 2.2.1 Classificação

A Companhia 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 a Companhia 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 a Companhia tenha transferido substancialmente todos os riscos e benefícios da propriedade.

##### 2.2.2 Mensuração

No reconhecimento inicial, a Companhia 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 da Companhia para gestão do ativo, além das características do fluxo de caixa do ativo. a Companhia 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.

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

## Companhia Sulamericana de Distribuição

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

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.

#### 2.2.3 Impairment de ativos financeiros

a Companhia 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, a Companhia 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.

#### 2.2.4 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.

#### 2.2.5 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".

### 2.3 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. a Companhia 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*.

### 2.4 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.

## Companhia Sulamericana de Distribuição

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

#### 2.5 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.

Em 30 setembro de 2022, a Companhia adquiriu 100% do capital social e do controle do Supermercado Gisele localizado em Foz do Iguaçu/PR com o objetivo de ampliar a rede no varejo para uma nova sub-região de atuação no estado do Paraná. Através de laudo de avaliação realizado em 2023, foi evidenciado um ágio gerado pela expectativa de rentabilidade futura no valor de R\$ 6.609.

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.

#### 2.6 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.

## Companhia Sulamericana de Distribuição

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

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)	9
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 2.7).

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.

#### 2.7 **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 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.

## Companhia Sulamericana de Distribuição

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

#### 2.8 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.

#### 2.9 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 a 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.

#### 2.10 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 a Companhia tenha um direito incondicional de diferir a liquidação do passivo por, pelo menos, 12 meses após a data do balanço.

## Companhia Sulamericana de Distribuição

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

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 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.

#### 2.11 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.

#### 2.12 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 da Companhia atuam e geram lucro tributável. A administração avalia, periodicamente, as posições assumidas pela Companhia 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.

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.

## Companhia Sulamericana de Distribuição

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

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 pela Companhia, 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.

#### 2.13 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.

#### 2.14 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.

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.

#### 2.15 Arrendamentos

A Companhia 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.

## Companhia Sulamericana de Distribuição

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

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 pela Companhia. 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.

Para determinar a taxa incremental de empréstimo, a Companhia:

- 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 pela Companhia, sem financiamento recente com terceiros; e
- faz ajustes específicos à taxa, como no prazo, país, moeda e garantia, por exemplo.

A Companhia está exposta 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:

## Companhia Sulamericana de Distribuição

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

- . 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 a Companhia 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.

#### (iv) Opções de prorrogação e extinção

As opções de prorrogação e extinção estão incluídas em diversos dos arrendamentos de ativos imobilizados da Companhia. 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 pela Companhia, e não pelo respectivo arrendador.

### 2.16 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*).

### 2.17 Estimativas e julgamentos contábeis críticos

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, a Companhia 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 2.7).

## Companhia Sulamericana de Distribuição

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

Durante o exercício de 2023, 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 são baseados 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.

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

A Companhia 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**

A Companhia 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 a Companhia 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 a Companhia irá prorrogar (ou não rescindir) o arrendamento.
- Adicionalmente, a Companhia 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 disrupção 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.

## Companhia Sulamericana de Distribuição

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

A taxa incremental utilizada para contratos de 12 meses, menor prazo exigido pela norma, em 2023 foi de 17,63% a.a. e a taxa incremental para contratos de 240 meses, maior prazo existente na Companhia foi de 16,85% a.a..

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 a Companhia fica obrigada a exercê-la (ou não a exercer).

#### 2.18 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 da Companhia 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.

#### 2.19 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.

#### 2.20 Mudanças nas políticas contábeis e divulgações

##### Alterações adotadas pela Companhia

As seguintes alterações de normas foram adotadas pela primeira vez para o exercício iniciado em 1º de janeiro de 2023:

**. Alteração ao IAS 1/CPC 26(R1) e IFRS Practice Statement 2 - Divulgação de políticas contábeis:** alteração do termo "políticas contábeis significativas" para "políticas contábeis materiais". A alteração também define o que é "informação de política contábil material", explica como identificá-las e esclarece que informações imateriais de política contábil não precisam ser divulgadas, mas caso o sejam, que não devem obscurecer as informações contábeis relevantes. O "IFRS Practice Statement 2 Making Materiality Judgements", também alterado, fornece orientação sobre como aplicar o conceito de materialidade às divulgações de política contábil.

**.Alteração ao IAS 8/CPC 23 - Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro:** a alteração 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.

**.Alteração ao IAS 12/CPC 32 - Tributos sobre o Lucro:** a alteração 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 exige o reconhecimento de ativos e passivos fiscais diferidos adicionais.

## Companhia Sulamericana de Distribuição

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

**Alteração ao IAS 12/CPC 32 – Tributos sobre o Lucro:** a Organização de Cooperação e Desenvolvimento Econômico (OCDE) divulgou as regras do modelo Pilar Dois objetivando uma reforma da tributação corporativa internacional de forma a garantir que grupos econômicos multinacionais dentro do escopo dessas regras paguem imposto sobre o lucro mínimo efetivo à taxa de 15%. A alíquota efetiva de impostos sobre o lucro de cada país, calculada nesse modelo, foi denominada “GloBE effective tax rate” ou alíquota efetiva GloBE. Essas regras deverão ser aprovadas pela legislação local de cada país, sendo que alguns já promulgaram novas leis ou estão em processo de discussão e aprovação.

Em maio de 2023, o IASB emitiu alterações de escopo ao IAS 12, “Tributos sobre o Lucro” para permitir isenção temporária na contabilização de impostos diferidos decorrentes de legislação promulgada ou substancialmente promulgada da implementação do Pilar Dois da OCDE, isenção essa que foi adotada pelo Grupo. No entanto, as entidades são requeridas a apresentar divulgações adicionais em suas demonstrações financeiras anuais de exercícios iniciados em ou após 1º de janeiro de 2023, não havendo requisito de divulgação para períodos intermediários anteriores a 31 de dezembro de 2023. As alterações ao IAS 12 são aplicáveis imediatamente e retrospectivamente de acordo com a IAS 8 “Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro”, incluindo a exigência de divulgar se a exceção foi aplicada e se os tributos sobre o lucro da entidade foram afetados em decorrência da implementação das regras do Pilar Dois.

As alterações mencionadas acima não tiveram impactos materiais para a Companhia.

#### 2.21 Alteração de normas novas que ainda não entraram em vigor

As seguintes alterações de normas foram emitidas pelo IASB, mas não estão em vigor para o exercício de 2023. 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 IFRS 16 – “Arrendamentos”:** a alteração emitida em setembro de 2022 traz esclarecimentos sobre o passivo de arrendamento em uma transação de venda e relocação (“sale and leaseback”). Ao mensurar o passivo de locação subsequente à venda e relocação, o vendedor-arrendatário determina os “pagamentos da locação” e os “pagamentos da locação revistos” de forma que não resulte no

## Companhia Sulamericana de Distribuição

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

reconhecimento pelo vendedor-locatário de qualquer quantia do ganho ou perda relacionada ao direito de uso que retém. Isto poderia afetar particularmente as transações de venda e relocação em que os pagamentos do arrendamento incluem pagamentos variáveis que não dependem de um índice ou taxa. A referida alteração tem vigência a partir de 1º de janeiro de 2024.

- **Alterações ao IAS 7 “Demonstração dos Fluxos de Caixa” e IFRS 7 “Instrumentos Financeiros: Evidenciação”:** a alteração emitida pelo IASB em maio de 2023, traz novos requisitos de divulgação sobre acordos de financiamento de fornecedores (“supplier finance arrangements – SFAs”) com o objetivo de permitir aos investidores avaliar os efeitos sobre os passivos de uma entidade, os fluxos de caixa e a exposição ao risco de liquidez. Acordos de financiamento de fornecedores são descritos, nessa alteração, como sendo acordos em que um ou mais provedores de financiamento se oferecem para pagar valores que uma entidade deve aos seus fornecedores, e a entidade concorda em pagar de acordo com os termos e condições do acordo na mesma data, ou em uma data posterior, que os fornecedores são pagos. Os acordos normalmente proporcionam à entidade condições de pagamento estendidas, ou aos fornecedores da entidade condições de recebimento antecipado, em comparação com a data de vencimento original da fatura relacionada.

As novas divulgações incluem as seguintes principais informações:

- (a) Os termos e condições dos acordos SFAs.
- (b) Para a data de início e fim do período de reporte:
  - (i) O valor contábil e as rubricas das demonstrações financeiras associadas aos passivos financeiros que são parte de acordos SFAs.
  - (ii) O valor contábil e as rubricas associadas aos passivos financeiros em (i) para os quais os fornecedores já receberam pagamento dos provedores de financiamento.
  - (iii) Intervalo de datas de vencimento de pagamentos de passivos financeiros em (i) e contas a pagar comparáveis que não fazem parte dos referidos acordos SFAs.
- (c) Alterações que não afetam o caixa nos valores contábeis de passivos financeiros em b(i)
- (d) Concentração de risco de liquidez com provedores financeiros.

O IASB forneceu isenção temporária para divulgação de informações comparativas no primeiro ano de adoção dessa alteração. Nesta isenção, também estão incluídos alguns saldos iniciais de abertura específicos. Além disso, as divulgações exigidas são aplicáveis apenas para períodos anuais durante o primeiro ano de aplicação.

A referida alteração tem vigência a partir de 1º de janeiro de 2024.

Não se espera que essas alterações tenham impacto significativo sobre as demonstrações financeiras da Companhia.

Não há outras normas contábeis IFRS ou interpretações IFRIC que ainda não entraram em vigor que poderiam ter impacto significativo sobre as demonstrações financeiras da Companhia.

## 3 Gestão de risco

### 3.1 Gestão de risco financeiro

As atividades da Companhia 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 da Companhia se concentra na imprevisibilidade dos mercados financeiros e busca minimizar potenciais efeitos adversos no desempenho financeiro da Companhia.

## Companhia Sulamericana de Distribuição

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

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

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

a Companhia 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 a Companhia 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 da Companhia para assegurar que ele tenha caixa suficiente para atender às necessidades operacionais. Essa previsão leva em consideração os planos de 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 da Companhia, 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.

	Menos de um ano	Entre um e dois anos	Entre dois e cinco anos	Acima de cinco anos
<b>Em 31 de dezembro de 2023</b>				
Fornecedores	396.230	-	-	-
Operações de risco sacado	40.025			
Empréstimos e financiamentos	129.215	260.434	144.647	-
Instrumentos financeiros derivativos	10.238			-
Passivo de arrendamento	88.317	82.112	226.551	500.502
Outras contas a pagar	66.098	-	-	-
<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	-	-	-

## Companhia Sulamericana de Distribuição

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

#### (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 pela Companhia, foi desenvolvida considerando a taxa de juros ponderada de 14,05% ao ano.

A Companhia 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 31.12.2023	Projeção de mercado Cenário provável
Debêntures	117% do CDI	(46.562)	(52.974)
Finame	54% do CDI	(202)	(215)
Empréstimos bancários (capital de giro)	121% do CDI	(487.532)	(556.153)
		<b>(534.296)</b>	<b>(609.342)</b>
Equivalência de caixa	87% do CDI	171.096	188.586
Exposição líquida		(363.200)	(420.756)
Efeito líquido - perda		-	(57.556)

#### 3.3 Gestão de risco de capital

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

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

Condizente com outras companhias do setor, a Companhia monitora o capital com base no índice de alavancagem financeira. Esse índice corresponde à dívida líquida dividida pelo capital total.

A dívida líquida, por sua vez, corresponde ao total de empréstimos (incluindo empréstimos de curto e longo prazo, conforme demonstrado no balanço patrimonial), 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, com a dívida líquida.

Os índices de alavancagem financeira podem ser assim sumariados:

## Companhia Sulamericana de Distribuição

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Total dos empréstimos e financiamentos (Nota 16)	534.296	465.469
Total dos instrumentos financeiros derivativos (Nota 17)	10.238	4.088
Total do passivo de arrendamentos (Nota 13)	431.096	291.288
Menos: caixa e equivalentes de caixa (Nota 6)	<u>(171.096)</u>	<u>(174.477)</u>
Dívida líquida	<u>804.534</u>	<u>586.368</u>
Total do patrimônio líquido	<u>397.179</u>	<u>569.748</u>
Total do capital	<u>1.201.713</u>	<u>1.156.116</u>
Índice de alavancagem financeira - %	67	51

#### 4 Instrumentos financeiros por categoria

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Ativos, conforme o balanço patrimonial		
Mensurados ao custo amortizado		
Contas a receber de clientes	246.840	266.778
Depósitos judiciais	3.679	3.995
Partes relacionadas	77.275	72.458
Caixa e equivalentes de caixa	<u>171.096</u>	<u>174.477</u>
	<u>498.890</u>	<u>517.708</u>
Passivo, conforme o balanço patrimonial		
Mensurados ao custo amortizado		
Empréstimos e financiamentos	534.296	465.469
Passivo de arrendamento	431.096	291.288
Fornecedores e outras obrigações, excluindo obrigações legais	<u>436.255</u>	<u>424.537</u>
Mensurados ao valor justo por meio do resultado		
Instrumentos financeiros derivativos	<u>10.238</u>	<u>4.088</u>
	<u>1.411.885</u>	<u>1.185.382</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.
- 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).

## Companhia Sulamericana de Distribuição

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

. 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 2023 e 2022, a Companhia não possuía instrumentos financeiros mensurados ao valor justo classificados como nível 3.

#### 6 Caixa e equivalentes de caixa

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Caixa	1.356	1.708
Numerários em trânsito	7.186	14.433
Bancos conta movimento	36.947	8.773
Aplicações financeiras (i)	<u>125.607</u>	<u>149.563</u>
	<u><b>171.096</b></u>	<u><b>174.477</b></u>

(i) Aplicações em renda fixa indexadas pela variação média de 85% a 100% do CDI em 2023 e em 2022 pela variação média de 98% a 102% do CDI, 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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<b>Circulante</b>		
Administradoras de cartões (i)	85.698	94.662
Administradoras de cartões – partes relacionadas	33.383	33.732
Cheques pré-datados	22.892	26.168
Cheques pré-datados – partes relacionadas	7	-
Contas a receber de fornecedores (ii)	67.569	78.837
Contas a receber de fornecedores – relacionadas	367	224
Cartão - alimentação	36.210	32.371
Cartão – alimentação – partes relacionadas	-	165
Contas a receber de clientes	1.227	1.127
Outros	2.153	1.692
Outros – partes relacionadas	<u>1</u>	<u>68</u>
Subtotal	249.507	269.046
Provisão para devedores duvidosos	<u>(2.667)</u>	<u>(2.268)</u>
	<u><b>246.840</b></u>	<u><b>266.778</b></u>

(i) Administradoras de cartões: as operações de cartão de crédito são recebidas normalmente dentro de um prazo de 30 dias.

## Companhia Sulamericana de Distribuição

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

- (ii) Contas a receber de fornecedores: este saldo é proveniente de acordos comerciais gerados através de transações correntes entre a Companhia e seus fornecedores e baseadas, principalmente, no volume de compras.

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

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
A vencer	240.299	259.221
Vencidos até 30 dias	4.119	4.593
Vencidos de 31 a 60 dias	1.391	1.614
Vencidos de 61 a 90 dias	506	586
Vencidos de 91 a 120 dias	245	285
Vencidos acima de 121 dias	2.947	2.747
	<b>249.507</b>	<b>269.046</b>

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

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Em 1º de janeiro	(2.268)	(1.277)
Constituição de provisão	(399)	(991)
Reversão de provisão	-	-
Em 31 de dezembro	<b>(2.667)</b>	<b>(2.268)</b>

A constituição e a baixa da provisão para contas a receber *impairment* 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.

## 8 Estoques

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Mercadorias para revenda	423.175	401.041
Ajuste a valor presente	(11.467)	(15.329)
Produtos em fabricação	1.952	1.707
Mercadorias em trânsito	9.725	5.312
Outros	7.976	(957)
Provisões para perdas nos estoques (i)	(11.215)	(3.606)
	<b>420.146</b>	<b>388.168</b>

Não há ônus ou gravames sobre os estoques.

## Companhia Sulamericana de Distribuição

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

- (i) 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:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Em 1º de janeiro	(3.606)	(3.450)
Constituição de provisão	(7.609)	(156)
Reversão de provisão	-	-
Em 31 de dezembro	<u>(11.215)</u>	<u>(3.606)</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\$ 2.915.809 (2022 - R\$ 2.766.408).

## 9 Impostos e contribuições a recuperar

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<b>Circulante</b>		
Pis e Cofins a recuperar (i) (ii)	58.675	36.099
IR e CSLL a compensar	10.830	6.992
Créditos de ICMS ST MVA não realizada	611	611
ICMS a recuperar	5.263	4.412
Outros tributos a recuperar	7.261	1.190
	<u>82.640</u>	<u>49.304</u>
<b>Não circulante</b>		
Pis e Cofins a recuperar (i) (ii)	51.411	
ICMS a recuperar (CIAP)	6.384	8.031
	<u>57.795</u>	<u>8.031</u>
	<u>140.435</u>	<u>57.335</u>

- (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.
- (ii) Similarmente, do saldo de Pis e Cofins a recuperar, R\$ 77.446 (principal R\$ 62.856 e correção monetária pela Selic de R\$ 14.590), refere-se ao crédito de exclusão do ICMS ST da base de cálculo do Pis e Cofins, o qual o STJ julgou o mérito e decidiu que o ICMS ST não compõe a base de cálculo do Pis e Cofins.

## Companhia Sulamericana de Distribuição

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

#### 10 Outros ativos

Circulante	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Valores a ressarcir	66	95
Despesas do exercício seguinte	2.701	2.024
Ressarcimento de terceiros	16	7
Operações bancárias cessões de créditos	1.221	1.162
Aluguéis a receber	586	617
Outros	<u>153</u>	<u>129</u>
	<u><b>4.743</b></u>	<u><b>4.034</b></u>
Não circulante		
Adiantamento de aluguéis	925	1.088
Despesas antecipadas	334	364
Seguros a apropriar	154	363
Consórcios	1.188	982
Precatórios a compensar (i)	8.614	-
Investimentos bancários – (cotas de capital)	<u>640</u>	<u>521</u>
	<u><b>11.855</b></u>	<u><b>3.318</b></u>
	<u><b>16.598</b></u>	<u><b>7.352</b></u>

- (i) A Companhia adquiriu precatórios estaduais em 2023, no valor de face de R\$ 8.614 pela possibilidade de utilização do montante total no Refis Paraná (Decreto 10766 - Abril de 2022).

#### 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.

## Companhia Sulamericana de Distribuição

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Os valores para compensação futura são os seguintes:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<b>Imposto diferido ativos – Prejuízo fiscal e base negativa</b>		
Ativo de imposto diferido a ser recuperado em até 12 meses	15.769	15.768
Ativo de imposto diferido a ser recuperado após 12 meses	-	15.769
	<u>15.769</u>	<u>31.537</u>
<b>Imposto diferido ativos – Diferenças temporárias</b>		
Ativo de imposto diferido a ser recuperado em até 12 meses	830	3.436
Ativo de imposto diferido a ser recuperado após 12 meses	24.985	22.978
	<u>25.815</u>	<u>26.414</u>
	<u>41.583</u>	<u>57.951</u>
<b>Imposto diferido passivos</b>		
Passivo de imposto diferido a ser realizado em até 12 meses	(1.132)	(3.061)
Passivo de imposto diferido (ágio)	<u>(99.337)</u>	<u>(94.646)</u>
	<u>(100.469)</u>	<u>(97.707)</u>
	<u>(58.886)</u>	<u>(39.756)</u>

As parcelas realizáveis do ativo diferido têm as seguintes expectativas de realização:

<u>Ano</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
2023	-	19.204
2024	16.598	15.769
2025	4.997	22.978
Após 2025	<u>19.988</u>	-
Total	<u>41.583</u>	<u>57.951</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.

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\$ 65.241 em 2023 oriundos de prejuízos fiscais no montante de R\$ 145.507, os quais podem ser compensados com lucro tributável futuro.

## Companhia Sulamericana de Distribuição

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

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

	<b>Provisões</b>	<b>Prejuízos fiscais</b>	<b>Total</b>
Ativo de imposto diferido			
Em 1º de dezembro de 2022	(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)
Ajustes nas contas patrimoniais			
(Creditado) debitado à demonstração do resultado	599	15.768	16.368
Em 31 de dezembro de 2023	<u>(25.815)</u>	<u>(15.769)</u>	<u>(41.583)</u>

	<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 2022	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	97.707
Ajustes contas patrimoniais (AVJ)	-	1.304	-	1.304
Debitado (creditado) à demonstração do resultado	-	842	616	1.458
Em 31 de dezembro de 2023	<u>94.418</u>	<u>3.122</u>	<u>2.929</u>	<u>100.469</u>

## 12 Investimentos

### Investimentos 2022

#### Em 01 de dezembro de 2022

	<b>Incopar</b>
Aumento de capital	95.552
Equivalência patrimonial	8.031
AFAC	3.000

#### Em 31 de dezembro de 2022

Cisão Incopar (i)	(183.851)
AFAC não capitalizado	(3.000)
Outros ajustes	(727)

#### Em 31 de dezembro de 2023

-

- (i) Em consonância com o plano de expansão e controle de ativos para os próximos anos em termos imobiliários e conformidade com o planejamento estratégico da Companhia, em 2 de janeiro de 2023, foi procedida a cisão parcial da Companhia Sulamericana de Distribuição S.A., única sócia da sociedade denominada Incopar empreendimentos Imobiliários Ltda, a qual transferiu a totalidade das quotas representativas de 100% do capital social para a empresa Portugal & Itália Empreendimentos S.A. O total dos ativos líquidos cindidos somam

## Companhia Sulamericana de Distribuição

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

R\$ 183.851 refere-se somente à investimentos permanentes, valor de capital social investido em sua controlada, e não envolveram outros ativos ou passivos no ato.

#### 13 Arrendamentos

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

O balanço patrimonial contém os seguintes saldos relacionados a arrendamentos:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Ativos de direito de uso		
Edificações	385.697	263.685
Luvas	2.373	2.710
Fundo de comércio	<u>13.424</u>	<u>25.824</u>
	<u>401.494</u>	<u>292.219</u>
Passivos de arrendamentos		
Circulante	88.317	64.292
Não circulante	<u>342.779</u>	<u>226.996</u>
	<u>431.096</u>	<u>291.288</u>

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

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Encargo de depreciação dos ativos de direito de uso (incluído em custos e despesas - encargo total de depreciação – Nota 25)		
Edificações	(48.372)	(33.456)
Luvas	(338)	(403)
Fundo de comércio	<u>(1.400)</u>	<u>(1.400)</u>
	<u>(50.110)</u>	<u>(35.259)</u>
Despesas com juros (incluídas nas despesas financeiras – Nota 27)	(57.536)	(30.510)
Despesas relacionadas a pagamentos de arrendamentos variáveis não incluídos em passivos de arrendamentos	(6.319)	(6.663)

Os pagamentos de arrendamentos em 2023, juntamente com os juros totalizaram R\$ 89.416 (2022 – R\$ 59.056).

##### (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.

## Companhia Sulamericana de Distribuição

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

A taxa incremental utilizada para contratos de 12 meses, menor prazo exigido pela norma, em 2023 foi de 17,63% a.a. e a taxa incremental para contratos de 240 meses, maior prazo existente na Companhia foi de 16,85% a.a.

#### Contratos por prazo e taxa de desconto

<u>Prazos</u>	<u>Taxa % a.a.</u>
1 ano	17,63%
3 anos	16,77%
5 anos	16,84%
10 anos	16,80%
15 anos	16,81%
20 anos	16,85%

#### Passivos de arrendamento

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Saldo no início do exercício	291.288	218.382
Juros provisionados	57.536	30.510
Adição por novos contratos	168.547	77.636
Pagamentos	(47.387)	(34.930)
Juros pagos	(42.028)	(24.126)
Outros	-	1.780
Ajuste de remensuração baseados em índices ou taxas	10.329	22.036
Baixa	(7.189)	
Saldo dos passivos de arrendamento em 31 de dezembro	<u>431.096</u>	<u>291.288</u>

A Companhia 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>2023</u>	<u>2022</u>
Menos de 1 ano	88.317	53.565
Entre 1 e 2 anos	82.112	47.048
Entre 2 e 5 anos	226.551	115.127
Acima de 5 anos	<u>500.502</u>	<u>202.632</u>
Valores não descontados	897.482	418.372
Juros embutidos	(466.386)	(127.084)
Saldo em 31 de dezembro	<u>431.096</u>	<u>291.288</u>

## Companhia Sulamericana de Distribuição

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

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	2023		2022	
	Nominal	Ajustado a valor presente	Nominal	Ajustado a valor presente
Contraprestação do arrendamento	814.465	391.220	379.673	264.344
PIS/COFINS potencial (9,25%)	83.017	39.876	38.699	26.944
	<b>897.482</b>	<b>431.096</b>	<b>418.372</b>	<b>291.288</b>

### Ativos de direito de uso

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

	2023	2022
Saldo no início do exercício	292.219	214.584
Adição por novos contratos	168.547	77.636
Adição por fundo de comércio	-	13.710
Transferência (i)	(11.000)	-
Ajustes por remensuração baseados em índices ou taxas	10.330	22.036
Baixa	(8.492)	(1.400)
Outros	-	912
Despesa de depreciação	(50.110)	(35.259)
Saldo dos ativos de direito de uso em 31 de dezembro	<b>401.494</b>	<b>292.219</b>

- (i) Montante classificado inicialmente em 2022 na rubrica fundo de comércio e reclassificado em 2023 para as rubricas ágio, direitos por não competição, relacionamento com clientes e imobilizado, conforme laudo confeccionado.

## Companhia Sulamericana de Distribuição

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

#### 14 Imobilizado

	Terrenos	Móveis e utensílios	Máquinas e equipamentos	Edificações	Veículos	Computadores e periféricos	Benfeitorias	Imobilizado em andamento	Outros	Total
Em 31 de 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>3.180</u>	<u>11.827</u>	<u>138.774</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)	(96.287)	-	(4.037)	(258.597)
Saldo contábil, líquido	<u>-</u>	<u>40.948</u>	<u>127.630</u>	<u>-</u>	<u>3.180</u>	<u>11.827</u>	<u>138.774</u>	<u>21.524</u>	<u>5.458</u>	<u>349.339</u>
Em 1º de janeiro de 2023										
Saldo inicial	-	40.948	127.630	-	3.180	11.827	138.774	21.524	5.458	349.339
Aquisições	-	8.203	11.541	-	-	5.049	41.759	-	3.350	69.903
Projetos em andamento (i)	-	-	-	-	-	-	-	3.424	-	3.424
Baixas	-	(43)	(187)	-	(17)	(1.751)	(4.476)	-	(97)	(6.570)
Transferências	-	571	3.606	-	35	1.062	15.951	(21.419)	194	-
Depreciação	-	(4.330)	(11.580)	-	(440)	(4.220)	(18.547)	-	(636)	(39.753)
Saldo contábil, líquido	<u>-</u>	<u>45.349</u>	<u>131.010</u>	<u>-</u>	<u>2.758</u>	<u>11.967</u>	<u>173.461</u>	<u>3.529</u>	<u>8.269</u>	<u>376.343</u>
Em 31 dezembro de 2023										
Custo (ii)	-	81.982	221.100	-	12.777	40.402	288.295	3.529	12.941	661.026
Depreciação acumulada (ii)	-	(36.632)	(90.090)	-	(10.019)	(28.435)	(114.834)	-	(4.673)	(284.683)
Saldo contábil, líquido	<u>-</u>	<u>45.350</u>	<u>131.010</u>	<u>-</u>	<u>2.758</u>	<u>11.967</u>	<u>173.461</u>	<u>3.529</u>	<u>8.268</u>	<u>376.343</u>
Taxa média de depreciação % ao ano		7%	7%		10%	20%	12%		12%	

## Companhia Sulamericana de Distribuição

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Trata-se de projetos em andamento que serão capitalizados após a efetiva entrada em operação.

O montante de depreciação de ativos imobilizados de R\$ 39.753 registrados em 2023 (R\$ 31.006 em 2022) foi reconhecido no resultado em "Despesas com vendas" e "Despesas gerais e administrativas".

O montante de R\$ 3.529 registrados como imobilizado em andamento refere-se a unidades que ainda não entraram em operação ou a reformas de unidades. Dentre os projetos mais relevantes destacam-se a fábrica de porcionados (R\$ 2.630). Demais projetos pulverizados (R\$ 899).

- (i) O saldo do grupo de edificações é inexistente em consequência de os imóveis estarem contidos na cisão parcial da Companhia, sendo transferidos para a Incompar empreendimentos Imobiliários Ltda. (Nota 12)

## 15 Intangível

### (a) Composição e movimentação

	Ágio (i)	Marcas registradas	Softwares	Relacionamento com clientes	Não competição	Outros	Total
Em 31 de dezembro de 2021	321.358	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	321.358	319	4.492	-	-	720	326.889
Adições	-	-	3.355	-	-	-	3.355
Reclassificações	6.609	-	-	1.430	1.618	-	9.657
Amortização	-	-	(1.754)	-	(405)	(133)	(2.292)
Em 31 de dezembro de 2023	327.967	319	6.093	1.430	1.213	587	337.609

O montante de R\$ 2.292 (2022 – R\$ 1.634) referente à despesa de amortização foi reconhecido no resultado em "Despesas com vendas" e "Despesas gerais e administrativas".

- (i) Em 30 setembro de 2022, a Companhia adquiriu 100% do capital social e do controle do Supermercado Gisele localizado em Foz do Iguaçu/PR com o objetivo de ampliar a rede no varejo para uma nova sub-região de atuação no estado do Paraná. Através de laudo de avaliação realizado em 2023, foi evidenciado um ágio gerado pela expectativa de rentabilidade futura no valor de R\$ 6.609.

### (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 a bandeira unificada em 2023 "Amigão Supermercados" que corresponde ao segmento reportado, adicionado inclusive a operação Foz do Iguaçu com a aquisição do Supermercado

## Companhia Sulamericana de Distribuição

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Gisele em 2022, 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 (2024 – 2028) 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 modelo econômico – financeiro é de 14,67% a.a. 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

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Circulante		
Empréstimos bancários (i)	114.182	172.622
FINAME - Financiamento industrial (ii)	202	640
Debêntures (iv)	14.831	15.184
	<b>129.215</b>	<b>188.446</b>
Não circulante		
Empréstimos bancários (i)	373.350	230.954
FINAME - Financiamento industrial (ii)	-	202
Debêntures (iv)	31.731	45.867
	<b>405.081</b>	<b>277.023</b>
Total dos empréstimos e financiamentos	<b>534.296</b>	<b>465.469</b>

## Companhia Sulamericana de Distribuição

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

#### Mapa de movimentação dos empréstimos e financiamentos

	2022	Captação	Juros provisão	Juros pagos	Amortização - principal	Despesas contratuais	2023
Empréstimos bancários (i)	403.575	401.170	44.146	(50.301)	(303.368)	(7.691)	487.531
FINAME (ii)	842	-	-	-	(640)	-	202
Debêntures (iii)	61.052	-	7.863	(8.216)	(14.400)	264	46.563
	<u>465.469</u>	<u>401.170</u>	<u>52.009</u>	<u>(58.517)</u>	<u>(318.408)</u>	<u>(7.427)</u>	<u>534.296</u>

	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 (iii)	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>

- (i) Os empréstimos bancários têm vencimento máximo até 2028, 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\$ 77.679 à taxa média de CDI + 2,17% a.a. e prazo médio de 3 anos; b) CDCA, no valor de R\$ 260.746 à taxa média de CDI + 2,24% a.a. e prazo médio de 4 anos; c) Operação 4131 com SWAP no valor de R\$ 109.780, contratada originalmente em dólar, à taxa de CDI + 2,40% a.a. com prazo de 4 anos. d) Nota Comercial no valor de R\$ 49.562, à taxa média de CDI + 3,16% a.a. e prazo médio de 5 anos.
- (ii) Os financiamentos na modalidade FINAME têm como garantias dadas as máquinas e equipamentos financiados.
- (iii) Debêntures simples, não conversíveis em ações, em série única, com saldo de R\$ 46.562 com prazo remanescente de 3 anos. 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:

Ano	2023	2022
2024	-	117.394
2025	130.217	89.333
2026	130.217	70.296
Após 2027	144.647	-
Total	<u>405.081</u>	<u>277.023</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 da Companhia, preparadas de acordo com as práticas

## Companhia Sulamericana de Distribuição

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

contábeis adotadas no Brasil, sendo: índice de dívida líquida (dívida menos disponibilidades) / EBITDA menor ou igual a 3. Em 31 de dezembro de 2023, a Companhia estava adimplente em relação a esses índices.

#### 17 Instrumentos financeiros derivativos

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Operações com derivativos	10.238	4.088

Relativo à Operação 4131 com SWAP no valor *notional* de R\$ 109.780, 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 Operação 4131 com SWAP no valor de R\$ 109.780, contratada originalmente em dólar, à taxa de 2,40% a.a. com prazo de 5 anos. 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.

#### 18 Fornecedores

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Fornecedores de mercadorias	369.056	362.711
Operações de risco sacado	40.025	40.279
Fornecedores de hortifrutigranjeiros	16.466	17.973
Fornecedores de produtos de consumo	14.730	7.872
Ajuste a valor presente	(4.022)	(4.298)
	<u>436.255</u>	<u>424.537</u>

As 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. a Companhia intermedia entre os fornecedores e as instituições financeiras a antecipação das faturas do contas a receber dos fornecedores com a Companhia 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 2023 foi de R\$ 4.912 (2022 – R\$ \$ 4.755). O montante das operações em aberto em 31 de dezembro de 2023, era de R\$ 40.025 (2022 – R\$ 40.279). 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.

## Companhia Sulamericana de Distribuição

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

#### 19 Impostos e contribuições a recolher

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Circulante		
ICMS a recolher	26.082	28.014
PIS e COFINS sobre faturamento a recolher	199	293
IRRF de terceiros a recolher	199	225
INSS sobre serviços de terceiros a recolher	103	146
Outros tributos a recolher	1.162	1.266
	<u>27.745</u>	<u>29.944</u>
Não circulante		
IRPJ e CSLL - Autos de infração (i)	63.690	60.862
	<u>91.435</u>	<u>90.806</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).

#### 20 Parcelamento de impostos

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Circulante		
Principal	1.555	1.449
Multa e juros	732	682
	<u>2.287</u>	<u>2.131</u>
Não circulante		
Principal	7.596	6.560
Multa e juros	1.741	1.503
	<u>9.337</u>	<u>8.063</u>
Total de parcelamento de impostos	<u>11.624</u>	<u>10.194</u>

## Companhia Sulamericana de Distribuição

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

#### 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:

	<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 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	<b>10.813</b>	<b>44.995</b>	<b>317</b>	<b>7.336</b>	<b>63.461</b>	<b>(2.553)</b>	<b>(1.442)</b>	<b>(3.995)</b>	<b>59.466</b>
Em 1º de janeiro de 2023	10.813	44.995	317	7.336	63.461	(2.553)	(1.442)	(3.995)	59.466
Adições	-	5.388	256	10.753	16.397	-	(3.156)	(3.156)	13.241
Baixas (+/-)	-	-	-	-	-	-	3.834	3.834	3.834
Variação monetária	502	4.760	-	-	5.262	(229)	(132)	(361)	4.901
Reversão	-	(19.624)	(309)	(9.680)	(29.613)	-	-	-	(29.613)
Em 31 de dezembro de 2023	<b>11.315</b>	<b>35.519</b>	<b>264</b>	<b>8.409</b>	<b>55.507</b>	<b>(2.782)</b>	<b>(896)</b>	<b>(3.679)</b>	<b>51.829</b>

## Companhia Sulamericana de Distribuição

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

#### (a) Tributária

As demandas tributárias são substancialmente indexadas pela SELIC, cuja taxa aproximada durante o ano de 2023 foi de 13,25% (12,65% em 2022) 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 na Companhia de contas Impostos a Recolher de longo prazo atualizado monetariamente é de R\$ 63.690 (Nota 19). O saldo remanescente de R\$ 11.315, já atualizado monetariamente pela Selic, refere-se à autuação do PIS - Programa de Integração Social e 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\$ 75.005, registrado na Companhia 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.

Em 31 de dezembro de 2023, compõem as provisões tributárias valores relativos aos riscos tributários sobre perdas de estoques o valor de R\$ 27.305 (R\$ 29.214 em 2022), glosas de créditos de Pis e Cofins de R\$ 2.778 (R\$ 10.873 em 2022) e contingências sobre acordos comerciais R\$ 4.061 (R\$ 3.533 em 2022).

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\$ 169.885 (2022 - R\$ 64.870).

#### (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 2023, a Companhia discute judicialmente processos no montante de R\$ 1.705 (2022 - R\$ 966) onde seus assessores jurídicos reconhecem que os mesmos possuem risco de perda possível.

## Companhia Sulamericana de Distribuição

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

#### (c) Trabalhistas

A Companhia 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. Para os processos com origem até 31 de dezembro de 2022 foram provisionados 21,02% sobre o total de pedidos dos reclamantes. Em 2023 o percentual provisionado passou a ser 17% 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\$ 15.064 (2022 R\$ 5.828), cujo risco de perda foi considerado como possível pelos advogados.

#### 22 Outros passivos

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Circulante		
Contas a pagar - diversos (i)	42.952	31.959
Contas a pagar imobilizado	4.850	11.542
Aluguéis a pagar	8.838	7.665
Honorários e serviços terceirizados	5.259	4.173
Frete a pagar	2.871	3.123
Cooper Card - Multi benefícios	1.328	1.417
	<b>66.098</b>	<b>59.879</b>

- (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 2022, o capital social da Companhia era de R\$ 379.546 dividido em 354.117 mil ações ordinárias. Em 2 de janeiro de 2023, houve a cisão da controlada Incopar no valor de R\$ 183.851, resultando na diminuição do capital social, o qual passou a ser em 31 de dezembro de 2023 de R\$ 195.695 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.

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.

## Companhia Sulamericana de Distribuição

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

#### (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.

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<b>Lucro básico e diluído por ação</b>		
Lucro atribuível aos acionistas da sociedade	38.488	35.633
Quantidade média ponderada de ações ordinárias em circulação (milhares)	<u>354.417</u>	<u>354.117</u>
	<u>0,11</u>	<u>0,10</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 2023 é de R\$ 21.156 (R\$ R\$ 19.231 em 31 de dezembro 2022).

#### (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.

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Lucro líquido do exercício	<u>38.488</u>	<u>35.633</u>
Base para cálculo da reserva legal	38.488	35.633
Constituição da reserva legal (5%)	<u>(1.925)</u>	<u>(1.781)</u>
Constituição da reserva de incentivos fiscais (i)	<u>(9.357)</u>	<u>-</u>
Base de cálculo dos dividendos (i)	<u>27.206</u>	<u>33.852</u>
Dividendo mínimo obrigatório (25%) (ii)	<u>(6.802)</u>	<u>(8.463)</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

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<b>Dividendos propostos no exercício (i)</b>		
Na forma de JCP (lucro do exercício)	(27.206)	-
Na forma de JCP (reservas de lucro)	-	(33.852)
Na forma de dividendos (reservas de lucro)	-	(2.601)
	<u>(27.206)</u>	<u>(36.453)</u>
Porcentagem sobre o lucro líquido do exercício	<u>71%</u>	<u>95%</u>

- (i) Durante o exercício de 2023, foi aprovada pelo Conselho de Administração, a distribuição de dividendos propostos no valor de R\$ 27.206 (R\$ 36.453 em 2022) sendo sua totalidade na forma de juros sobre capital próprio aos acionistas.

**(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 2023 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\$ 27.206 (R\$ 33.853 em 2022), equivalente ao valor bruto de R\$ 0,08 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 2023 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\$ 27.206.

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Em 1º de janeiro	36.453	24.481
Adições em forma de dividendos (reservas)	-	2.601
Reversão Dividendos a Pagar	-	(2.467)
Pagamento em forma de dividendos	(2.601)	-
Pagamento em forma de JCP	(33.852)	(22.014)
Adições em forma de JCP (lucro do exercício)	27.206	-
Adições em forma de JCP (reservas)	-	33.852
Em 31 de dezembro	<u>27.206</u>	<u>36.453</u>

## Companhia Sulamericana de Distribuição

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

#### (g) Reserva de incentivos fiscais

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 2023 no valor de R\$ 176.037 (R\$ 147.069 em 2022) foi utilizado para exclusão no cálculo de Imposto de Renda e Contribuição Social do exercício atual. O montante de R\$ 313.749 está registrado como reserva de subvenção a constituir em exercícios futuros, ato este que é suportado por parecer legal. O saldo de reserva de subvenção em 31 de dezembro de 2023 é de R\$ 180.328.

#### 24 Receita de vendas

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Mercadorias vendidas	4.208.156	4.016.472
Deduções da receita		
Impostos sobre vendas	(261.938)	(247.486)
Vendas canceladas	(5.953)	(6.644)
	<u><u>3.940.265</u></u>	<u><u>3.762.342</u></u>

#### 25 Despesas por natureza

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Mercadorias	3.281.879	3.113.704
Ajuste a valor presente (i)	(59.446)	(43.020)
Contratos comerciais (i)	(300.702)	(297.142)
Créditos de ICMS ST MVA não realizada (i)	(5.922)	(7.134)
Receita de contratos logísticos (ii)	(86.949)	(62.763)
Créditos de ICMS, PIS e COFINS (iii)	(28.036)	(24.790)
Fretes sobre vendas	6.874	7.233
Fretes diversos e transporte de valores	35.420	39.292
Depreciação e amortização	42.587	32.618
Depreciação arrendamento	50.110	35.259
Despesas com propaganda	42.156	40.548
Despesas com consultoria e auditoria	12.523	10.434
Despesas com pessoal	479.201	442.414
Participação dos funcionários nos resultados	10.357	12.423
Despesas com imóveis	30.137	32.602
Despesas com comunicações	3.599	2.861
Energia elétrica	51.970	47.072
Multas, impostos e taxas	7.239	2.838
Manutenção de máquinas e equipamentos	17.591	13.684
Taxa de administração de cartão	40.740	38.228
Perdas diversas	99.528	86.845
Outras despesas gerais	97.720	94.662
	<u><u>3.828.576</u></u>	<u><u>3.617.869</u></u>

## Companhia Sulamericana de Distribuição

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Custo das mercadorias vendidas (i)	2.915.809	2.766.408
Despesas com vendas	441.132	421.392
Despesas gerais e administrativas	<u>471.635</u>	<u>430.068</u>
	<u><u>3.828.576</u></u>	<u><u>3.617.869</u></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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Receita Exclusão ICMS ST bc Pis e Cofins	62.856	-
Receita de reciclagem de produtos	4.643	5.046
Receita de serviço de carga e descarga	7.636	6.153
Receita sobre a venda de recarga de celulares	157	194
Receita de aluguel	2.996	3.198
Intermediação financeira – risco sacado	4.912	4.755
Perda com recebíveis e outras	(427)	(1.160)
Provisões tributárias	8.989	(2.794)
Recuperação ICMS sobre frete	4.039	-
Deságio Precatórios	2.878	-
Créditos de Pis e Cofins sobre desp. Financeiras	2.520	-
Pis e Cofins contrib. Prev. Licença Maternidade	1.519	-
Outras	<u>4.010</u>	<u>3.878</u>
	<u><u>106.728</u></u>	<u><u>19.270</u></u>

## Companhia Sulamericana de Distribuição

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

#### 27 Resultado financeiro

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Despesa financeira		
Juros de empréstimos bancários	(65.945)	(60.105)
Juros de financiamentos bancários	(33)	(342)
Juros e multas sobre parcelamento de impostos	(1.168)	(408)
Juros sobre o passivo de arrendamento	(57.536)	(30.510)
Variações monetárias passivas	(4.725)	(4.133)
Ajuste a valor presente	(56.070)	(48.291)
Derivativos – mensuração ao valor justo	(6.149)	(4.088)
Derivativos – perda na liquidação	(11.708)	(6.254)
Recup. juros s/ imobilizado	7.656	3.491
Recup. impostos s/ operações financeiras	5.642	2.394
Outras	(5.166)	(4.463)
Total das despesas financeiras	<u>(195.202)</u>	<u>(152.709)</u>
	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Receita financeira		
Variações monetárias ativas (i)	19.912	(180)
Juros recebidos	7.854	13.950
Receita de variação cambial	5.333	3.959
Ganhos com precatórios	-	999
Total da receita financeira	<u>33.099</u>	<u>18.728</u>
Resultado financeiro, líquido	<u>(162.103)</u>	<u>(133.981)</u>

- (i) No montante registrado na rubrica variações monetárias ativas estão incluídas a atualização monetária da exclusão do ICMS ST da base de cálculo do Pis e Cofins no valor R\$ 14.590.

#### 28 Despesa de imposto de renda e contribuição social

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social	56.315	37.793
Alíquota do Imposto	34%	34%
IR/CS pela alíquota nominal	<u>19.147</u>	<u>12.850</u>
Diferenças permanentes	2.397	1.961
Subvenção para investimentos	(59.853)	(50.002)
Juros sobre capital próprio	(9.250)	(11.510)
Diferidos de diferenças tributárias indedutíveis	146	31
Prejuízo fiscal e base negativa sem nenhum tributo diferido reconhecido no exercício	<u>65.240</u>	<u>48.828</u>
Total contabilizado	17.827	2.159

## Companhia Sulamericana de Distribuição

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Total contabilizado no exercício:

Corrente	-	-
Diferido	17.827	2.159

Alíquota efetiva	32%	6%
------------------	-----	----

## 29 Transações com partes relacionadas

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<b>Contas a receber (i)</b>		
Cooper Card Instituição de Pagamento Ltda.	33.391	33.962
Ingá Comercial Atacadista Ltda.	28	66
Instituto Amigão	-	3
Jadon Comercio Imp. e Exp. Ltda	66	38
Niporice Com. e Benef. de Arroz Ltda.	38	26
Sul Brasileira de Distribuição de Água Ltda Me	191	82
Vinícola Intervin Ltda.	44	12
<b>Ativo circulante – Partes relacionadas</b>	<u>33.758</u>	<u>34.189</u>
Valores a ressarcir – Parcelamento REFIS/PERT	2.270	782
Valores a ressarcir antigos acionistas – Évora (nota 21)	75.005	71.675
<b>Ativo não circulante – Partes Relacionadas</b>	<u>77.275</u>	<u>72.458</u>
<b>Contas a pagar - fornecedores (ii)</b>		
<b>Passivo circulante - fornecedores</b>		
Cardoso Administradora de Bens Ltda.	32	48
Cooper Card Instituição de Pagamento Ltda.	3.495	1.963
Cooper Cob Recuperação De Ativos Ltda.	39	79
CTC Administradora e Participações Ltda.	66	70
GMC Administração e Participações S.A.	32	30
Incomar Empreendimentos Imobiliários S.A.	8	7
Incopar Empreendimentos Imobiliários Ltda	1.162	94
Ingá Comercial Atacadista Ltda.	1.421	1.188
Jadon Comercio Imp. e Exp. Ltda	1.559	1.765
Neo Comunicações e Publicidades Ltda.	2	1
Niporice Com. e Benef. de Arroz Ltda.	1.123	656
Pighes Empreendimentos e Part. Ltda.	779	741
Sul Brasileira de Distribuição de Água Ltda Me	1.029	833
Shopping Lar Center Mandacaru Boulevard	90	108
Vinícola Intervin Ltda.	620	405
	<u>11.457</u>	<u>7.988</u>

## Companhia Sulamericana de Distribuição

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Contas de resultado (iii)	<b>2023</b>			
	<b>Receitas</b>	<b>Custos</b>	<b>Compras</b>	<b>Outras receitas (despesas)</b>
Argus Empreendimentos Imobiliários Ltda.	19	(12)	-	(13)
Cardoso Administradora de Bens Ltda.	-	-	-	(32)
Cooper Card Instituição de Pagamento Ltda.	10	(8)	-	266
Cooper Cob Recuperação de Ativos Ltda.	-	-	-	(469)
CTC Administradora e Participações Ltda.	-	-	-	(825)
GMC Administração e Participações Ltda.	-	-	-	(373)
Incomar Empreendimentos Imobiliários S.A.	-	-	-	(91)
Incopar Empreendimentos Imobiliários Ltda.	-	-	-	(13.575)
Ingá Comercial Atacadista Ltda.	60	(38)	(2.113)	(301)
Instituto Amigão	51	(32)	-	(113)
Jadon Comercio Imp. e Exp. Ltda	-	-	(10.095)	(89)
Neo Comunicações e Publicidades Ltda.	-	-	-	(11)
Niporice Com. e Benef. de Arroz Ltda.	-	-	(6.076)	237
Pigues Empreendimentos e Participações Ltda.	-	-	-	(8.967)
Sul Brasileira de Distribuição de Água Ltda Me	-	-	(6.289)	681
Vinícola Intervin Ltda.	1	(1)	(3.412)	185
	<u>141</u>	<u>(91)</u>	<u>(27.985)</u>	<u>(23.490)</u>
	<b>2022</b>			
	<b>Receitas</b>	<b>Custos</b>	<b>Compras</b>	<b>Outras receitas (despesas)</b>
Argus – Empreendimentos Imobiliários Ltda.	10	(6)	-	11
Cooper Card Instituição de Pagamento Ltda.	52	-	-	167
CTC Administradora e Participações Ltda.	-	-	-	(790)
GMC Administração e Participações S.A.	-	-	-	(350)
Incomar Empreendimentos Imobiliários S.A	-	-	-	(86)
Incopar Empreendimentos Imobiliários Ltda.	-	-	-	(1.036)
Ingá Comercial Atacadista Ltda.	552	(347)	(2.335)	(289)
Instituto Amigão	59	(37)	-	(311)
Jadon Comercio Imp. e Exp. Ltda	-	-	(12.902)	(333)
Neo Comunicações e Publicidades Ltda.	-	-	-	(11)
Niporice Com. e Benef. de Arroz Ltda.	-	-	(4.648)	172
Sul Brasileira de Distribuição de Água Ltda Me	-	-	(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>

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) Com exceção dos valores transacionados com a Cooper Card Administradora de Cartões Ltda que se referem aos pagamentos efetuados pelos clientes por meio dos cartões Cooper e cartão da marca própria da Companhia (repasses), os valores a receber com partes relacionadas referem-se principalmente a vendas de produtos.

## Companhia Sulamericana de Distribuição

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

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\$ 75.005 para suportar, no caso de perda e ser executado o auto de infração da Receita Federal relativo à 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 19 e 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 Incopar, CTC, Cardoso, Incomar e Pighes;

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.

(iii) As transações ocorridas no resultado de 2023 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 Atacadista são basicamente serviços de montagem de cestas básicas e cestas de natal. As compras realizadas com a Jadon Comercio Imp. e Exp, Niporice Com. e Benef. de Arroz, Sul Brasileira de Distribuição de Água e Vinícola Intervin são compras de produtos diversos para revenda nas unidades da Companhia.

Outras receitas (despesas) – As despesas registradas com a empresas Pignes Empreendimentos e Participações, Incomar Empr. Imobiliários, Incopar Empr. Imobiliários, Cardoso Administradora de Bens, CTC Administradora e Participações e GMC Administração e Participações são despesas de aluguel dos Centros de Distribuições e lojas 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. As receitas registradas nas empresas Sul Brasileira de Distribuição de Água Ltda, Niporice Com. e Benef. de Arroz e Vinícola Intervin são oriundas de acordos comerciais pelas compras de mercadoria.

### (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>2023</u>	<u>2022</u>
Salários e outros benefícios de curto prazo (i)	<u>10.464</u>	<u>13.488</u>

## Companhia Sulamericana de Distribuição

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

- (i) Os pagamentos de participação nos lucros do ano de 2023, do pessoal chave da administração serão realizados em março de 2024. Portanto, nesta presente data, os valores totais de salários e outros benefícios de curto prazo para o pessoal chave da administração no ano de 2023 foram elaborados com base em estimativa.

### 30 Informações sobre os segmentos

A bandeira “Amigão Supermercados” é correspondente 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.

A Companhia está envolvida em operações de lojas de varejo localizadas em 38 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 da Companhia 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 o IFRS. 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

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

<b>Descrição</b>	<b>Varejo</b>		<b>Atacado</b>		<b>Eliminações / Outros (i)</b> <b>(ii)</b>		<b>Total</b>	
	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Receita líquida de vendas	3.370.530	3.209.704	565.476	543.683	4.259	8.589	3.940.266	3.761.976
Custo das vendas	(2.453.533)	(2.314.107)	(471.102)	(461.321)	8.826	7.940	(2.915.809)	(2.767.488)
<b>Lucro bruto</b>	<b>916.997</b>	<b>895.597</b>	<b>94.375</b>	<b>82.362</b>	<b>13.085</b>	<b>16.529</b>	<b>1.024.457</b>	<b>994.488</b>
Depreciação e amortização	(80.695)	(60.317)	(11.662)	(7.556)	(341)	(3)	(92.698)	(67.877)
Resultado da equivalência patrimonial	-	(6.867)	0	(1.163)	(0)	8.031	-	-
Despesas e receitas operacionais	(693.482)	(652.846)	(72.655)	(62.419)	52.796	(38.323)	(713.341)	(753.587)
<b>Lucro operacional</b>	<b>142.821</b>	<b>175.567</b>	<b>10.058</b>	<b>11.225</b>	<b>65.540</b>	<b>(13.764)</b>	<b>218.418</b>	<b>173.028</b>
Receitas Financeiras	1.758	14.300	373	2.422	30.967	2.085	33.099	18.806
Despesas Financeiras	(138.053)	(129.590)	(25.906)	(21.109)	(31.244)	(2.312)	(195.202)	(153.011)
<b>Resultado financeiro líquido</b>	<b>(136.294)</b>	<b>(115.291)</b>	<b>(25.532)</b>	<b>(18.687)</b>	<b>(276)</b>	<b>(227)</b>	<b>(162.103)</b>	<b>(134.205)</b>
<b>Lucro (prejuízo) antes do IR e CSLL</b>	<b>6.527</b>	<b>60.276</b>	<b>(15.475)</b>	<b>(7.462)</b>	<b>65.263</b>	<b>(13.991)</b>	<b>56.315</b>	<b>38.823</b>
<i>IR e CSLL</i>	(15.253)	411	(2.576)	(2.570)	2	(1.031)	(17.827)	(3.190)
<b>Lucro (prejuízo) do exercício</b>	<b>(8.726)</b>	<b>60.687</b>	<b>(18.051)</b>	<b>(10.032)</b>	<b>65.265</b>	<b>(15.022)</b>	<b>38.488</b>	<b>35.633</b>
Ativo circulante	573.869	352.627	121.584	275.807	290.179	261.355	985.632	889.789
Ativo não circulante	808.685	533.306	94.168	53.568	311.786	656.953	1.214.639	1.243.827
Passivo circulante	748.813	492.310	81.335	78.860	37.664	316.537	867.812	887.707
Passivo não circulante	134.015	21.925	102.879	14.708	698.386	639.528	935.280	676.161
Patrimônio Líquido	499.726	371.698	31.538	235.807	(134.085)	(37.757)	397.179	569.748

(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 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

---

#### 31 Seguros (não auditado)

As coberturas de seguros, em 31 de dezembro de 2023, foram contratadas pelos montantes abaixo indicados:

<u>Ramos</u>	<u>Importância segurada – R\$</u>
Danos elétricos	500
D&O	15.000
Incêndio, raio e explosão (básica)	2.275.442
Lucros cessantes decorrentes da básica	760.073
Responsabilidade civil empregador	500
Responsabilidade civil operações	1.000
Danos morais (operações)	1.000
Seguro garantia	114.583
Veículos	Apenas terceiros
Vendaval, granizo e impacto de veículos	5.000
Vidros e anúncios luminosos	200

**Certificado de Conclusão**

Identificação de envelope: 962365F36B0C48E79B39D63779776153  
 Assunto: Complete com a DocuSign: CIASULAMERICANADIST23.DEZ.pdf  
 LoS / Área: Assurance (Audit, CMAAS)  
 Tipo de Documento: Relatórios ou Deliverables  
 Envelope fonte:  
 Documentar páginas: 61  
 Assinar páginas: 2  
 Assinatura guiada: Ativado  
 Selo com Envelopeld (ID do envelope): Ativado  
 Fuso horário: (UTC-03:00) Brasília

Status: Concluído

Remetente do envelope:  
 Paula Andressa Rossato Bersellini  
 Avenida Brigadeiro Faria Lima, 3732, 16º e 17º  
 andares, Edifício Adalmiro Dellape Baptista B32, Itai  
 São Paulo, São Paulo 04538-132  
 paula.bersellini@pwc.com  
 Endereço IP: 134.238.160.120

**Rastreamento de registros**

Status: Original 13 de março de 2024   12:22	Portador: Paula Andressa Rossato Bersellini paula.bersellini@pwc.com	Local: DocuSign
Status: Original 13 de março de 2024   16:31	Portador: CEDOC Brasil BR_Sao-Paulo-Arquivo-Atendimento-Team@pwc.com	Local: DocuSign

**Eventos do signatário**

Carlos Peres  
 carlos.peres@pwc.com  
 Nível de segurança: E-mail, Autenticação da conta (Nenhuma), Certificado Digital

**Detalhes do provedor de assinatura:**

Tipo de assinatura: ICP Smart Card  
 Emissor da assinatura: AC SERASA RFB v5

**Termos de Assinatura e Registro Eletrônico:**  
 Não oferecido através do DocuSign

**Assinatura**

DocuSigned by:  
  
 FDD4145B88A8490...

Adoção de assinatura: Estilo pré-selecionado  
 Usando endereço IP: 201.56.5.228

**Registro de hora e data**

Enviado: 13 de março de 2024 | 12:45  
 Visualizado: 13 de março de 2024 | 16:30  
 Assinado: 13 de março de 2024 | 16:31

<b>Eventos do signatário presencial</b>	<b>Assinatura</b>	<b>Registro de hora e data</b>
-----------------------------------------	-------------------	--------------------------------

<b>Eventos de entrega do editor</b>	<b>Status</b>	<b>Registro de hora e data</b>
-------------------------------------	---------------	--------------------------------

<b>Evento de entrega do agente</b>	<b>Status</b>	<b>Registro de hora e data</b>
------------------------------------	---------------	--------------------------------

<b>Eventos de entrega intermediários</b>	<b>Status</b>	<b>Registro de hora e data</b>
------------------------------------------	---------------	--------------------------------

<b>Eventos de entrega certificados</b>	<b>Status</b>	<b>Registro de hora e data</b>
----------------------------------------	---------------	--------------------------------

<b>Eventos de cópia</b>	<b>Status</b>	<b>Registro de hora e data</b>
-------------------------	---------------	--------------------------------

Andressa Francziskowski  
 andressa.francziskowski@pwc.com  
 Nível de segurança: E-mail, Autenticação da conta (Nenhuma)  
**Termos de Assinatura e Registro Eletrônico:**  
 Não oferecido através do DocuSign

**Copiado**

Enviado: 13 de março de 2024 | 12:45  
 Visualizado: 13 de março de 2024 | 13:49

Gabriel Perussolo  
 gabriel.perussolo@pwc.com  
 PwC BR  
 Nível de segurança: E-mail, Autenticação da conta (Nenhuma)  
**Termos de Assinatura e Registro Eletrônico:**  
 Não oferecido através do DocuSign

**Copiado**

Enviado: 13 de março de 2024 | 12:45

Eventos de cópia	Status	Registro de hora e data
Paula Andressa Rossato Bersellini paula.bersellini@pwc.com Manager PwC Nível de segurança: E-mail, Autenticação da conta (Nenhuma)	<b>Copiado</b>	Enviado: 13 de março de 2024   16:31 Visualizado: 13 de março de 2024   16:31 Assinado: 13 de março de 2024   16:31
<b>Termos de Assinatura e Registro Eletrônico:</b> Não oferecido através do DocuSign		

Eventos com testemunhas	Assinatura	Registro de hora e data
-------------------------	------------	-------------------------

Eventos do tabelião	Assinatura	Registro de hora e data
---------------------	------------	-------------------------

Eventos de resumo do envelope	Status	Carimbo de data/hora
Envelope enviado	Com hash/criptografado	13 de março de 2024   12:45
Entrega certificada	Segurança verificada	13 de março de 2024   16:30
Assinatura concluída	Segurança verificada	13 de março de 2024   16:31
Concluído	Segurança verificada	13 de março de 2024   16:31

Eventos de pagamento	Status	Carimbo de data/hora
----------------------	--------	----------------------