

Índice

Dados da Empresa

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

DFs Individuais

Balanço Patrimonial Ativo	2
---------------------------	---

Balanço Patrimonial Passivo	3
-----------------------------	---

Demonstração do Resultado	5
---------------------------	---

Demonstração do Resultado Abrangente	6
--------------------------------------	---

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	7
--	---

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2023 à 30/09/2023	9
--------------------------------	---

DMPL - 01/01/2022 à 30/09/2022	10
--------------------------------	----

Demonstração de Valor Adicionado	11
----------------------------------	----

DFs Consolidadas

Balanço Patrimonial Ativo	12
---------------------------	----

Balanço Patrimonial Passivo	13
-----------------------------	----

Demonstração do Resultado	15
---------------------------	----

Demonstração do Resultado Abrangente	16
--------------------------------------	----

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	17
--	----

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2023 à 30/09/2023	19
--------------------------------	----

DMPL - 01/01/2022 à 30/09/2022	20
--------------------------------	----

Demonstração de Valor Adicionado	21
----------------------------------	----

Comentário do Desempenho	22
--------------------------	----

Notas Explicativas	36
--------------------	----

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Negativa de Opinião	96
---	----

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	101
---	-----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	102
--	-----

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidades)	Trimestre Atual 30/09/2023
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	902.529.503
Preferenciais	0
Total	902.529.503
Em Tesouraria	
Ordinárias	7.416
Preferenciais	0
Total	7.416

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
1	Ativo Total	25.059.000	29.979.000
1.01	Ativo Circulante	9.435.000	14.745.000
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	1.150.000	2.413.000
1.01.02	Aplicações Financeiras	1.615.000	2.082.000
1.01.02.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	1.615.000	2.082.000
1.01.02.01.03	Titulos e Valores Mobiliarios	1.615.000	2.082.000
1.01.03	Contas a Receber	2.063.000	5.049.000
1.01.03.01	Clientes	2.023.000	5.010.000
1.01.03.02	Outras Contas a Receber	40.000	39.000
1.01.03.02.01	Outras contas a receber - Parte relacionada	40.000	39.000
1.01.04	Estoques	2.349.000	3.611.000
1.01.06	Tributos a Recuperar	1.272.000	1.515.000
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	1.272.000	1.515.000
1.01.07	Despesas Antecipadas	92.000	41.000
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	894.000	34.000
1.01.08.03	Outros	894.000	34.000
1.01.08.03.02	Demais contas a receber	894.000	34.000
1.02	Ativo Não Circulante	15.624.000	15.234.000
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	4.131.000	4.545.000
1.02.01.03	Aplicações Financeiras Avaliadas ao Custo Amortizado	0	178.000
1.02.01.09	Créditos com Partes Relacionadas	15.000	16.000
1.02.01.09.02	Créditos com Controladas	15.000	16.000
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	4.116.000	4.351.000
1.02.01.10.03	Depósitos judiciais	579.000	525.000
1.02.01.10.04	Impostos a recuperar	3.468.000	3.792.000
1.02.01.10.05	Outros Ativos Não Circulantes	69.000	34.000
1.02.02	Investimentos	3.686.000	1.571.000
1.02.02.01	Participações Societárias	3.686.000	1.571.000
1.02.02.01.01	Participações em Coligadas	585.000	526.000
1.02.02.01.02	Participações em Controladas	3.101.000	1.045.000
1.02.03	Imobilizado	6.959.000	8.199.000
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	2.757.000	2.898.000
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	4.202.000	5.301.000
1.02.03.02.01	Ativo de Direito de Uso	4.202.000	5.301.000
1.02.04	Intangível	848.000	919.000
1.02.04.01	Intangíveis	848.000	919.000

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
2	Passivo Total	25.059.000	29.979.000
2.01	Passivo Circulante	49.042.000	48.214.000
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	262.000	223.000
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	262.000	223.000
2.01.01.02.01	Salários, encargos e contribuições	262.000	223.000
2.01.02	Fornecedores	5.299.000	6.476.000
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	5.299.000	6.476.000
2.01.03	Obrigações Fiscais	1.072.000	1.147.000
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	636.000	630.000
2.01.03.01.02	Imposto sobre Produtos Industrializados (IPI)	43.000	40.000
2.01.03.01.04	Imposto de Renda Retido na Fonte	570.000	571.000
2.01.03.01.05	PIS e Cofins	5.000	3.000
2.01.03.01.06	Outros	18.000	16.000
2.01.03.02	Obrigações Fiscais Estaduais	426.000	502.000
2.01.03.02.01	Impostos sobre circulação de Mercadorias e Serviços - ICMS	426.000	502.000
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	10.000	15.000
2.01.03.03.01	Imposto sobre serviço - ISS	10.000	15.000
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	24.092.000	21.024.000
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	10.027.000	9.366.000
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	9.706.000	9.103.000
2.01.04.01.02	Em Moeda Estrangeira	321.000	263.000
2.01.04.02	Debêntures	14.065.000	11.658.000
2.01.04.02.01	Debêntures	14.065.000	11.658.000
2.01.05	Outras Obrigações	18.317.000	19.153.000
2.01.05.01	Passivos com Partes Relacionadas	1.047.000	1.514.000
2.01.05.01.02	Débitos com Controladas	1.047.000	1.514.000
2.01.05.02	Outros	17.270.000	17.639.000
2.01.05.02.04	Outras obrigações	729.000	1.136.000
2.01.05.02.05	Contas a Pagar - Combinação de Negócios	147.000	10.000
2.01.05.02.06	Adiantamento Recebido de Clientes	41.000	92.000
2.01.05.02.07	Passivo de arrendamento	451.000	491.000
2.01.05.02.09	Risco Sacado	15.902.000	15.910.000
2.01.06	Provisões	0	191.000
2.01.06.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	0	191.000
2.01.06.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	0	91.000
2.01.06.01.04	Provisões Cíveis	0	40.000
2.01.06.01.07	Provisões Imobiliários	0	60.000
2.02	Passivo Não Circulante	7.202.000	8.432.000
2.02.02	Outras Obrigações	5.335.000	6.841.000
2.02.02.02	Outros	5.335.000	6.841.000
2.02.02.02.03	Outras obrigações	301.000	295.000
2.02.02.02.04	Contas a Pagar - Combinação de Negócios	0	135.000
2.02.02.02.05	Passivo de arrendamento	4.650.000	5.577.000
2.02.02.02.06	Provisão para perdas em investimentos	384.000	834.000

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
2.02.04	Provisões	1.867.000	1.591.000
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	1.867.000	1.591.000
2.02.04.01.01	Provisões Fiscais	1.119.000	1.084.000
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	233.000	126.000
2.02.04.01.04	Provisões Cíveis	47.000	8.000
2.02.04.01.05	Provisões Imobilário	468.000	373.000
2.03	Patrimônio Líquido	-31.185.000	-26.667.000
2.03.01	Capital Social Realizado	15.430.000	15.430.000
2.03.02	Reservas de Capital	116.000	148.000
2.03.02.04	Opções Outorgadas	115.000	147.000
2.03.02.06	Adiantamento para Futuro Aumento de Capital	1.000	1.000
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	-45.455.000	-40.844.000
2.03.08	Outros Resultados Abrangentes	-1.276.000	-1.401.000

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	3.085.000	9.890.000	4.662.000	16.809.000
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-2.138.000	-7.119.000	-3.941.000	-14.327.000
3.03	Resultado Bruto	947.000	2.771.000	721.000	2.482.000
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-1.674.000	-2.778.000	-1.499.000	-4.816.000
3.04.01	Despesas com Vendas	-815.000	-2.442.000	-844.000	-2.818.000
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-530.000	-2.129.000	-621.000	-1.922.000
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-185.000	-268.000	-22.000	118.000
3.04.05.03	Outras despesas operacionais	-185.000	-268.000	-22.000	118.000
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	-144.000	2.061.000	-12.000	-194.000
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	-727.000	-7.000	-778.000	-2.334.000
3.06	Resultado Financeiro	-894.000	-4.604.000	-1.388.000	-4.007.000
3.06.01	Receitas Financeiras	37.000	556.000	160.000	388.000
3.06.02	Despesas Financeiras	-931.000	-5.160.000	-1.548.000	-4.395.000
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	-1.621.000	-4.611.000	-2.166.000	-6.341.000
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	0	0	194.000	314.000
3.08.02	Diferido	0	0	194.000	314.000
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	-1.621.000	-4.611.000	-1.972.000	-6.027.000
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	-1.621.000	-4.611.000	-1.972.000	-6.027.000
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	-0,0018	-0,00511	-0,00218	-0,00668

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
4.01	Lucro Líquido do Período	-1.621.000	-4.611.000	-1.972.000	-6.027.000
4.02	Outros Resultados Abrangentes	-186.000	125.000	-228.000	-723.000
4.02.04	Hedge fluxo de caixa	-285.000	188.000	-237.000	-818.000
4.02.05	Efeito tributário	97.000	-64.000	8.000	96.000
4.02.07	Variação cambial de investida no exterior	2.000	1.000	1.000	-1.000
4.03	Resultado Abrangente do Período	-1.807.000	-4.486.000	-2.200.000	-6.750.000

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	-2.130.000	-2.770.000
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	-3.448.000	-4.188.000
6.01.01.01	Lucro (prejuízo) do período	-4.611.000	-6.027.000
6.01.01.02	Depreciações e amortizações	754.000	1.269.000
6.01.01.03	Imposto de renda e contribuição social diferido e corrente	0	-314.000
6.01.01.04	Juros, variações monetárias e cambiais	3.268.000	1.414.000
6.01.01.05	Equivalência Patrimonial	-2.061.000	194.000
6.01.01.06	Outros	-798.000	-517.000
6.01.01.08	Constituição de provisão para contingências	0	25.000
6.01.01.09	Reversão de provisão para processos judiciais e contingências	0	-62.000
6.01.01.10	Ajuste ao Valor Justo - Combinação de negócios	0	-170.000
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	1.318.000	1.418.000
6.01.02.01	Contas a Receber de Clientes	2.968.000	1.830.000
6.01.02.02	Estoques	1.535.000	-577.000
6.01.02.03	Impostos a recuperar e Diferidos	567.000	-355.000
6.01.02.04	Despesas Antecipadas	-51.000	-57.000
6.01.02.05	Depósitos Judiciais	-54.000	-6.000
6.01.02.06	Contas a receber/pagar empresas ligadas	-467.000	165.000
6.01.02.07	Demais contas a receber (circulantes e não circulantes)	-896.000	52.000
6.01.02.08	Fornecedores	-1.177.000	-3.886.000
6.01.02.09	Salários, encargos e contribuições sociais	39.000	32.000
6.01.02.10	Tributos a recolher (circulante e não circulante)	-75.000	420.000
6.01.02.11	Outras obrigações (circulante e não circulante)	-449.000	497.000
6.01.02.13	Liquidação de Juros sobre empréstimos e debêntures	-134.000	-686.000
6.01.02.14	Liquidação de Juros sobre Arrendamentos	-480.000	-210.000
6.01.02.15	Pagamento de contingências	0	-33.000
6.01.02.16	Risco Sacado	-8.000	4.232.000
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-72.000	-935.000
6.02.01	Caixa líquido incorporado	0	85.000
6.02.02	Títulos e valores mobiliários	645.000	237.000
6.02.03	Aumento de capital em controladas, coligadas e controladas em conjunto	-514.000	-466.000
6.02.04	Imobilizado	-169.000	-310.000
6.02.05	Intangível	-34.000	-496.000
6.02.06	Valor pago pelas aquisições de controladas	0	21.000
6.02.10	Aquisições de participações societárias	0	-51.000
6.02.11	Dividendos recebidos	0	45.000
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	939.000	5.467.000
6.03.01	Captações de debêntures, empréstimos e financiamentos	3.080.000	6.778.000
6.03.02	Liquidações de debêntures, empréstimos e financiamentos	-1.820.000	-231.000
6.03.04	Aumento de capital em dinheiro	0	329.000
6.03.07	Dividendos e participações pagos	0	-333.000
6.03.08	Pagamentos de passivo de arrendamento	-321.000	-487.000
6.03.10	Aquisição de ações em tesouraria	0	-589.000

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-1.263.000	1.762.000
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	2.413.000	2.379.000
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	1.150.000	4.141.000

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2023 à 30/09/2023**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	15.430.000	148.000	0	-40.844.000	-1.401.000	-26.667.000
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	15.430.000	148.000	0	-40.844.000	-1.401.000	-26.667.000
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	-32.000	0	0	0	-32.000
5.04.08	Plano de opção de ações	0	-32.000	0	0	0	-32.000
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-4.611.000	125.000	-4.486.000
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-4.611.000	0	-4.611.000
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	125.000	125.000
5.05.02.06	Hedge de fluxo de caixa	0	0	0	0	124.000	124.000
5.05.02.07	Variação cambial de investida no exterior	0	0	0	0	1.000	1.000
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	15.430.000	116.000	0	-45.455.000	-1.276.000	-31.185.000

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 30/09/2022**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	14.883.000	35.000	1.213.000	-28.405.000	-347.000	-12.621.000
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	14.883.000	35.000	1.213.000	-28.405.000	-347.000	-12.621.000
5.04	Transações de Capital com os Sócios	531.000	22.000	-588.000	0	0	-35.000
5.04.04	Ações em Tesouraria Adquiridas	0	-589.000	0	0	0	-589.000
5.04.08	Plano de Opção de Ações	0	50.000	0	0	0	50.000
5.04.09	Aumento de capital com emissão de plano de ações	468.000	0	0	0	0	468.000
5.04.10	Aumentos de capital - Plano de ações	36.000	0	0	0	0	36.000
5.04.11	Ações em tesouraria cancelada	0	588.000	-588.000	0	0	0
5.04.12	Aumento de capital por incorporação de reserva	27.000	-27.000	0	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-6.027.000	-724.000	-6.751.000
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-6.027.000	0	-6.027.000
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	-724.000	-724.000
5.05.02.06	Hedge de fluxo de caixa	0	0	0	0	-723.000	-723.000
5.05.02.09	Variação cambial de investida no exterior	0	0	0	0	-1.000	-1.000
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	15.414.000	57.000	625.000	-34.432.000	-1.071.000	-19.407.000

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
7.01	Receitas	12.316.000	20.069.000
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	11.584.000	19.976.000
7.01.02	Outras Receitas	1.004.000	166.000
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-272.000	-73.000
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-11.149.000	-18.332.000
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-8.376.000	-16.100.000
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-2.773.000	-2.232.000
7.03	Valor Adicionado Bruto	1.167.000	1.737.000
7.04	Retenções	-754.000	-1.070.000
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-754.000	-1.070.000
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	413.000	667.000
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	2.617.000	194.000
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	2.061.000	-194.000
7.06.02	Receitas Financeiras	556.000	388.000
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	3.030.000	861.000
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	3.030.000	861.000
7.08.01	Pessoal	1.389.000	1.273.000
7.08.01.01	Remuneração Direta	1.120.000	996.000
7.08.01.02	Benefícios	180.000	193.000
7.08.01.03	F.G.T.S.	89.000	84.000
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	942.000	1.210.000
7.08.02.01	Federais	113.000	107.000
7.08.02.02	Estaduais	749.000	1.014.000
7.08.02.03	Municipais	80.000	89.000
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	5.310.000	4.405.000
7.08.03.01	Juros	5.160.000	4.395.000
7.08.03.02	Aluguéis	133.000	8.000
7.08.03.03	Outras	17.000	2.000
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	-4.611.000	-6.027.000
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	-4.611.000	-6.027.000

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
1	Ativo Total	23.166.000	31.292.000
1.01	Ativo Circulante	10.489.000	17.049.000
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	1.232.000	2.477.000
1.01.02	Aplicações Financeiras	2.326.000	3.596.000
1.01.02.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	2.326.000	3.596.000
1.01.02.01.03	Títulos e valores mobiliários	2.326.000	3.596.000
1.01.03	Contas a Receber	2.011.000	5.470.000
1.01.03.01	Clientes	2.011.000	5.470.000
1.01.04	Estoques	2.411.000	3.700.000
1.01.04.01	Estoques	2.411.000	3.700.000
1.01.06	Tributos a Recuperar	1.485.000	1.667.000
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	1.485.000	1.667.000
1.01.06.01.01	Impostos a Recuperar	1.485.000	1.667.000
1.01.07	Despesas Antecipadas	110.000	64.000
1.01.07.01	Despesas Antecipadas	110.000	64.000
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	914.000	75.000
1.01.08.03	Outros	914.000	75.000
1.01.08.03.01	Outros	914.000	75.000
1.02	Ativo Não Circulante	12.677.000	14.243.000
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	4.150.000	4.437.000
1.02.01.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	8.000	44.000
1.02.01.01.01	Títulos Designados a Valor Justo	8.000	44.000
1.02.01.09	Créditos com Partes Relacionadas	13.000	23.000
1.02.01.09.04	Créditos com Outras Partes Relacionadas	13.000	14.000
1.02.01.09.05	Contas a receber de acionistas - Plano de subscrição de ações	0	9.000
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	4.129.000	4.370.000
1.02.01.10.03	Depósitos Judiciais	610.000	550.000
1.02.01.10.04	Impostos a recuperar	3.468.000	3.794.000
1.02.01.10.05	Outros Ativos Não Circulantes	51.000	26.000
1.02.02	Investimentos	594.000	535.000
1.02.02.01	Participações Societárias	594.000	535.000
1.02.02.01.01	Participações em Coligadas	594.000	535.000
1.02.03	Imobilizado	7.033.000	8.312.000
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	2.799.000	2.953.000
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	4.234.000	5.359.000
1.02.03.02.01	Ativo de Direito de Uso	4.234.000	5.359.000
1.02.04	Intangível	900.000	959.000
1.02.04.01	Intangíveis	900.000	959.000

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
2	Passivo Total	23.166.000	31.292.000
2.01	Passivo Circulante	47.311.000	49.939.000
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	326.000	296.000
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	326.000	296.000
2.01.01.02.01	Salários, encargos e contribuições	326.000	296.000
2.01.02	Fornecedores	5.486.000	6.665.000
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	5.486.000	6.665.000
2.01.02.01.01	Fornecedores Nacionais	5.486.000	6.665.000
2.01.03	Obrigações Fiscais	1.091.000	1.183.000
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	643.000	641.000
2.01.03.01.02	IPÍ	44.000	42.000
2.01.03.01.03	PIS e Cofins	6.000	6.000
2.01.03.01.04	Imposto de Renda Retido na Fonte	571.000	572.000
2.01.03.01.05	Outros	22.000	21.000
2.01.03.02	Obrigações Fiscais Estaduais	431.000	512.000
2.01.03.02.01	Imposto sobre Circulação de Mercadorias Serviços - ICMS	431.000	512.000
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	17.000	30.000
2.01.03.03.01	Imposto sobre Serviços - ISS	17.000	30.000
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	22.470.000	22.749.000
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	15.589.000	17.386.000
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	10.060.000	10.167.000
2.01.04.01.02	Em Moeda Estrangeira	5.529.000	7.219.000
2.01.04.02	Debêntures	6.881.000	5.363.000
2.01.04.02.01	Debêntures	6.881.000	5.363.000
2.01.05	Outras Obrigações	17.938.000	18.852.000
2.01.05.01	Passivos com Partes Relacionadas	19.000	16.000
2.01.05.01.01	Débitos com Coligadas	19.000	16.000
2.01.05.02	Outros	17.919.000	18.836.000
2.01.05.02.04	Outras Obrigações	679.000	1.311.000
2.01.05.02.05	Contas a Pagar - Combinação de Negócios	369.000	51.000
2.01.05.02.06	Adiantamento Recebido de Clientes	509.000	1.056.000
2.01.05.02.07	Passivo de arrendamento	460.000	508.000
2.01.05.02.09	Risco Sacado	15.902.000	15.910.000
2.01.06	Provisões	0	194.000
2.01.06.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	0	194.000
2.01.06.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	0	94.000
2.01.06.01.04	Provisões Cíveis	0	40.000
2.01.06.01.05	Provisões Imobiliário	0	60.000
2.02	Passivo Não Circulante	7.040.000	8.020.000
2.02.02	Outras Obrigações	4.996.000	6.240.000
2.02.02.02	Outros	4.996.000	6.240.000
2.02.02.02.03	Outras Obrigações	318.000	297.000
2.02.02.02.04	Contas a Pagar - Combinação de Negócios	0	322.000
2.02.02.02.05	Passivo de arrendamento	4.678.000	5.621.000
2.02.04	Provisões	2.044.000	1.780.000

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	2.044.000	1.780.000
2.02.04.01.01	Provisões Fiscais	2.044.000	1.780.000
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	-31.185.000	-26.667.000
2.03.01	Capital Social Realizado	15.430.000	15.430.000
2.03.02	Reservas de Capital	116.000	148.000
2.03.02.04	Opções Outorgadas	115.000	147.000
2.03.02.06	Adiantamento para Futuro Aumento de Capital	1.000	1.000
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	-45.455.000	-40.844.000
2.03.08	Outros Resultados Abrangentes	-1.276.000	-1.401.000

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	3.261.000	10.293.000	5.367.000	18.741.000
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-2.231.000	-7.440.000	-4.410.000	-15.634.000
3.03	Resultado Bruto	1.030.000	2.853.000	957.000	3.107.000
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-1.676.000	-5.276.000	-1.865.000	-5.617.000
3.04.01	Despesas com Vendas	-843.000	-2.570.000	-800.000	-2.812.000
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-621.000	-2.438.000	-865.000	-2.609.000
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-212.000	-271.000	-5.000	87.000
3.04.05.03	Outras (despesas) receitas operacionais	-212.000	-271.000	-5.000	87.000
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	0	3.000	-195.000	-283.000
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	-646.000	-2.423.000	-908.000	-2.510.000
3.06	Resultado Financeiro	-979.000	-2.186.000	-1.379.000	-4.025.000
3.06.01	Receitas Financeiras	-105.000	2.787.000	229.000	557.000
3.06.02	Despesas Financeiras	-874.000	-4.973.000	-1.608.000	-4.582.000
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	-1.625.000	-4.609.000	-2.287.000	-6.535.000
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	4.000	-2.000	315.000	508.000
3.08.01	Corrente	-2.000	-10.000	-8.000	-15.000
3.08.02	Diferido	6.000	8.000	323.000	523.000
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	-1.621.000	-4.611.000	-1.972.000	-6.027.000
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	-1.621.000	-4.611.000	-1.972.000	-6.027.000

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
4.01	Lucro Líquido Consolidado do Período	-1.621.000	-4.611.000	-1.972.000	-6.027.000
4.02	Outros Resultados Abrangentes	-186.000	125.000	-228.000	-723.000
4.02.05	Hedge de fluxo de caixa	-285.000	188.000	-237.000	-818.000
4.02.06	Efeito tributário	97.000	-64.000	8.000	96.000
4.02.08	Variação cambial de investida no exterior	2.000	1.000	1.000	-1.000
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	-1.807.000	-4.486.000	-2.200.000	-6.750.000
4.03.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	-1.807.000	-4.486.000	-2.200.000	-6.750.000

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	-2.386.000	-2.844.000
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	-3.906.000	-3.762.000
6.01.01.01	Lucro (prejuízo) do período	-4.611.000	-6.027.000
6.01.01.03	Depreciação e Amortização	872.000	1.437.000
6.01.01.04	Imposto de renda e contribuição social diferido e corrente	2.000	-508.000
6.01.01.05	Juros e variações sobre financiamentos e demais débitos	126.000	1.599.000
6.01.01.06	Ajuste ao Valor Justo - Combinação de negócios	0	-170.000
6.01.01.07	Outros	-292.000	-373.000
6.01.01.08	Equivalência patrimonial	-3.000	283.000
6.01.01.09	Constituição de provisão para contingências	0	61.000
6.01.01.10	Reversão de provisão para processos judiciais e contingências	0	-64.000
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	1.520.000	918.000
6.01.02.01	Contas a receber de clientes	3.448.000	1.615.000
6.01.02.02	Estoques	1.561.000	-448.000
6.01.02.03	Impostos a recuperar	508.000	-475.000
6.01.02.04	Despesas antecipadas (circulante e não circulante)	-46.000	-24.000
6.01.02.05	Depósitos Judiciais	-59.000	-11.000
6.01.02.06	Demais contas a receber (circulante e não circulante)	-856.000	90.000
6.01.02.07	Fornecedores	-1.179.000	-3.703.000
6.01.02.08	Salários e encargos trabalhistas	30.000	42.000
6.01.02.09	Impostos, taxas e contribuições (circulante e não circulante)	-92.000	396.000
6.01.02.11	Demais contas a pagar (circulante e não circulante)	-1.164.000	321.000
6.01.02.12	Contas a receber/pagar empresas ligadas	4.000	-8.000
6.01.02.13	Liquidação de Juros sobre empréstimos e debêntures	-143.000	-808.000
6.01.02.14	Liquidação de Juros sobre Arrendamentos	-484.000	-246.000
6.01.02.15	Pagamento de contingências	0	-45.000
6.01.02.16	Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	0	-10.000
6.01.02.17	Risco Sacado	-8.000	4.232.000
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	933.000	-1.325.000
6.02.01	Títulos e valores mobiliários	1.306.000	-179.000
6.02.02	Aumento de capital em controladas, coligadas e controladas em conjunto	0	-23.000
6.02.03	Imobilizado	-172.000	-384.000
6.02.04	Intangível	-201.000	-694.000
6.02.05	Valor pago em combinações de negócios e ajuste de preço	0	5.000
6.02.08	Aquisições de participações societárias	0	-51.000
6.02.09	Dividendos recebidos	0	1.000
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	208.000	5.738.000
6.03.01	Captações de debêntures, empréstimos e financiamentos	3.347.000	7.352.000
6.03.02	Liquidações de debêntures, empréstimos e financiamentos	-2.808.000	-418.000
6.03.03	Aumento de capital em dinheiro	0	329.000
6.03.05	Pagamentos de passivo de arrendamento	-331.000	-603.000
6.03.07	Dividendos e participações pagos	0	-333.000
6.03.10	Aquisição de ações em tesouraria	0	-589.000

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-1.245.000	1.569.000
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	2.477.000	2.626.000
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	1.232.000	4.195.000

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2023 à 30/09/2023**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	15.430.000	148.000	0	-40.844.000	-1.401.000	-26.667.000	0	-26.667.000
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	15.430.000	148.000	0	-40.844.000	-1.401.000	-26.667.000	0	-26.667.000
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	-32.000	0	0	0	-32.000	0	-32.000
5.04.08	Plano de Opção de Ações	0	-32.000	0	0	0	-32.000	0	-32.000
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-4.611.000	125.000	-4.486.000	0	-4.486.000
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-4.611.000	0	-4.611.000	0	-4.611.000
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	125.000	125.000	0	125.000
5.05.02.06	Hedge de fluxo de caixa	0	0	0	0	124.000	124.000	0	124.000
5.05.02.07	Variação cambial de investida no exterior	0	0	0	0	1.000	1.000	0	1.000
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	15.430.000	116.000	0	-45.455.000	-1.276.000	-31.185.000	0	-31.185.000

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 30/09/2022**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	14.883.000	35.000	1.213.000	-28.405.000	-347.000	-12.621.000	0	-12.621.000
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	14.883.000	35.000	1.213.000	-28.405.000	-347.000	-12.621.000	0	-12.621.000
5.04	Transações de Capital com os Sócios	531.000	22.000	-588.000	0	0	-35.000	0	-35.000
5.04.04	Ações em Tesouraria Adquiridas	0	-589.000	0	0	0	-589.000	0	-589.000
5.04.08	Plano de Opção de Ações	0	50.000	0	0	0	50.000	0	50.000
5.04.09	Aumento de capital com emissão de plano de ações	468.000	0	0	0	0	468.000	0	468.000
5.04.10	Aumento de capital - Plano de ações	36.000	0	0	0	0	36.000	0	36.000
5.04.11	Ações em tesouraria cancelada	0	588.000	-588.000	0	0	0	0	0
5.04.12	Aumento de capital por incorporação de reserva	27.000	-27.000	0	0	0	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-6.027.000	-724.000	-6.751.000	0	-6.751.000
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-6.027.000	0	-6.027.000	0	-6.027.000
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	-724.000	-724.000	0	-724.000
5.05.02.06	Hedge de fluxo de caixa	0	0	0	0	-723.000	-723.000	0	-723.000
5.05.02.09	Variação cambial de investida no exterior	0	0	0	0	-1.000	-1.000	0	-1.000
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	15.414.000	57.000	625.000	-34.432.000	-1.071.000	-19.407.000	0	-19.407.000

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
7.01	Receitas	12.791.000	22.291.000
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	12.076.000	22.209.000
7.01.02	Outras Receitas	1.005.000	190.000
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-290.000	-108.000
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-11.531.000	-19.691.000
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-8.632.000	-16.938.000
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-2.899.000	-2.753.000
7.03	Valor Adicionado Bruto	1.260.000	2.600.000
7.04	Retenções	-872.000	-1.233.000
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-872.000	-1.233.000
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	388.000	1.367.000
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	2.790.000	274.000
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	3.000	-283.000
7.06.02	Receitas Financeiras	2.787.000	557.000
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	3.178.000	1.641.000
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	3.178.000	1.641.000
7.08.01	Pessoal	1.647.000	1.791.000
7.08.01.01	Remuneração Direta	1.327.000	1.417.000
7.08.01.02	Benefícios	206.000	250.000
7.08.01.03	F.G.T.S.	114.000	124.000
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	1.005.000	1.230.000
7.08.02.01	Federais	157.000	18.000
7.08.02.02	Estaduais	757.000	1.092.000
7.08.02.03	Municipais	91.000	120.000
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	5.137.000	4.647.000
7.08.03.01	Juros	4.973.000	4.582.000
7.08.03.02	Aluguéis	145.000	27.000
7.08.03.03	Outras	19.000	38.000
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	-4.611.000	-6.027.000
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	-4.611.000	-6.027.000

Comentário do Desempenho

americanas sa

Divulgação de Resultados 9M23
Fevereiro 2024

Comentário do Desempenho

Mensagem da Administração

O ano de 2023 foi, sem dúvida, o mais desafiador da história da Americanas, não só pela magnitude da fraude revelada, mas pela necessidade de reconstrução que se apresentou.

Ao longo da primeira metade de 2023, após a revelação da fraude de resultados, trabalhamos no diagnóstico do que não estava funcionando bem. Esse trabalho nos permitiu buscar as alavancas necessárias para voltarmos à essência da Americanas, uma empresa de varejo que atende às necessidades básicas e diárias de seus clientes de uma maneira descomplicada, fazendo parte das memórias afetivas dos brasileiros.

Assim, nos dividimos em três frentes de trabalho fundamentais: Investigação da Fraude, Transformação da Companhia e Recuperação Judicial. Para garantir o sucesso e eficácia dos nossos planos, era essencial contar com um time totalmente focado em manter a operação de pé e, por isso, esse grupo não se envolveu com o complexo processo de Recuperação Judicial e nem com a Investigação.

Dentro desse contexto, passamos por dois grandes desafios: o primeiro deles, e que ainda está em processo, é estabelecer uma unidade na cultura da Americanas eliminando as barreiras que existiam entre os negócios da empresa (físico, digital, *advertising* e *fintech*) e firmando um objetivo comum para todos. O segundo desafio foi garantir tomadas de decisões mais estratégicas, tanto para ações de investimento, como de desinvestimento.

Hoje já podemos dizer que superamos a fase mais crítica pela qual a Americanas passou. Finalizamos o ano de 2023 com o Plano de Recuperação Judicial aprovado em Assembleia Geral de Credores (AGC) por mais de 97% dos créditos em valores e mais de 91% em quantidade de credores, e esperamos que a homologação seja realizada nos próximos dias. Foram 11 meses de trabalho conjunto da Companhia e seus assessores jurídicos junto aos credores de diversas classes e aos acionistas de referência para chegarmos a um desenho de plano que atendesse aos interesses do maior número possível de envolvidos e resultasse em uma estrutura de capital saudável para que pudessemos voltar a gerar resultados.

Além disso, a força da marca Americanas se provou fundamental para seguirmos operando e com nossas lojas funcionando. Nossos fornecedores não nos abandonaram e essa relação de parceria garantiu nosso abastecimento. Também essencial nesse processo, foi a linha de crédito disponibilizada pelos acionistas de referência (*DIP financing*) que permitiu que a Companhia mantivesse as lojas

Comentário do Desempenho

abastecidas e com bom sortimento, garantindo um nível saudável de vendas no canal físico. Nossos clientes também foram fundamentais para a retomada da Companhia, seguindo conosco e garantindo o fluxo recorrente, especialmente em nossas lojas físicas.

No canal digital, onde o ticket médio é mais alto e os produtos são mais comparáveis, em um primeiro momento, sofremos um choque de confiança. Mas trabalhamos fortemente na comunicação com nossos parceiros e clientes e aumentamos a periodicidade dos repasses aos nossos sellers. Com isso, o impacto inicial foi se dissipando ao longo dos trimestres. Adicionalmente, com o objetivo de aumentar a rentabilidade, adotamos a estratégia de desidratar nosso 1P, migrando categorias relevantes para o 3P.

Com o recebimento do DIP e o pagamento imediato de parte dos credores classe IV, conseguimos minimizar o impacto nos fornecedores menores e regularizar o fornecimento também em outros ativos da Companhia, como é o caso do Hortifruti Natural da Terra (HNT).

Em nossa última divulgação de resultados, em novembro de 2023, apresentamos em detalhes nosso plano estratégico para as diferentes áreas. Seguimos dedicados nessa execução, tomando importantes decisões como a criação de uma área de controladoria de operações, onde tudo passa a ser medido e todas as decisões são tomadas com base na busca de rentabilidade da operação da Americanas.

Estamos construindo uma cultura única e de volta ao simples, onde todos trabalham para a maximização de resultado de uma só Companhia e em novas bases de relacionamento com todos os nossos *stakeholders*. Ainda há muito o que fazer, muito a reconstruir e não será um caminho fácil. Sabemos que essa reestruturação impõe um esforço coletivo muito grande. Mas acreditamos na força de nossa essência e nos mais de 30 mil colaboradores que, juntos, seguem trabalhando para a construção do futuro da Nova Americanas.

Comentário do Desempenho

Reapresentação das Informações do 1T22, 2T22 e 3T22

Em 16/11/2023 divulgamos as demonstrações financeiras do exercício social de 2022 e reapresentamos as demonstrações financeiras de 2021. Naquela ocasião, explicamos todos os ajustes que foram necessários para excluir os impactos diretos da fraude e readequar as divulgações com as melhores práticas contábeis nesses dois períodos. Na divulgação de hoje, reapresentamos as informações trimestrais dos períodos findos em março, junho e setembro de 2022, alocando os ajustes já efetuados no exercício social de 2022 em seus respectivos trimestres e possibilitando uma comparação com os trimestres de 2023.

Todas as divulgações da Companhia são pautadas pelas normas internacionais de contabilidade (*International Financial Reporting Standards*), utilizadas de forma global, assim como pelas práticas contábeis adotadas no Brasil (refletidas nos pronunciamentos, orientações e interpretações do Comitê de Pronunciamentos Contábeis – CPC e normas da CVM), em especial pelo IAS 8 e CPC 23 – Políticas Contábeis, Mudanças nas Estimativas Contábeis e Correção de Erros, de levantamento de dados, informações históricas, conciliações e análises dos registros contábeis fraudados.

As análises comparativas contidas no release já contemplam os valores reapresentados, e no anexo que consta no final deste documento podem ser encontradas as demonstrações dos períodos findos em 31 de março, 30 de junho e 30 de setembro de 2022 com os ajustes realizados.

Comentário do Desempenho

Demonstrações Financeiras 9M23

Apesar da leve melhora da economia brasileira ao longo de 2023, com a desaceleração da inflação, melhora nos níveis de desemprego e de confiança do consumidor, além do início do ciclo de corte da taxa de juros, esses fatores não foram suficientes para reverter o cenário de elevado endividamento familiar, inadimplência do consumidor e concessão de crédito restrita. Este cenário afetou diretamente o desempenho de vendas do setor varejista em nosso país. Além disso, a Americanas viveu o evento mais adverso de sua história quase centenária, o pedido de Recuperação Judicial, que impactou significativamente a Companhia e alterou o curso dos negócios.

Como foi mencionado ao longo do nosso último call de resultados, a estratégia adotada foi de separar os assuntos de Investigação e Recuperação Judicial da operação, de forma a garantir que o time operacional, em um primeiro momento, estivesse integralmente focado em manter o diálogo frequente com os fornecedores e atender nossos clientes, possibilitando assim a retomada da capacidade de venda da Americanas. Com a estabilização da operação, esse time pôde trabalhar no desenho do novo plano estratégico da Companhia, que teve sua implementação iniciada no final do ano de 2023.

Com a revelação da fraude de resultados, o pedido de Recuperação Judicial e toda mídia que envolveu o caso, a plataforma digital foi a que mais sofreu com uma significativa queda de vendas, resultado do choque de confiança dos consumidores e da estratégia adotada pela Companhia de reduzir exposição a negócios com elevado consumo de caixa. A plataforma física, por sua vez, demonstrou resiliência: o grande fluxo recorrente que temos em nossas lojas combinado à oferta de um sortimento diversificado permitiu a manutenção do nível de vendas e até crescimento em algumas categorias como veremos a seguir.

A transformação já iniciada da Companhia permitiu identificarmos, até o 9M23, alguns primeiros resultados significativos, como a melhora na margem bruta em 11,1 p.p., e uma evolução de R\$ 791 milhões no EBITDA ajustado ex-IFRS na comparação anual. O endividamento da companhia também se manteve estável, ainda em patamares altos, mas com tendência de relevante redução uma vez que tenha início a execução do Plano de Recuperação Judicial.

Comentário do Desempenho

Na tabela abaixo, apresentamos um resumo financeiro com o acumulado dos nove primeiros meses do ano de 2023 e o comparativo com o mesmo período de 2022 com os números reapresentados.

Resumo Financeiro (R\$MM)	Consolidado		
	9M23	9M22 Reapresentado	Varição
GMV	16.059	32.857	-51,1%
GMV Físico	9.275	9.698	-4,4%
GMV Digital	4.801	20.922	-77,1%
GMV Outros	1.983	2.237	-11,4%
Receita Líquida	10.293	18.741	-45,1%
Lucro Bruto	2.853	3.107	-8,2%
Margem Bruta %	27,7%	16,6%	11,1 p.p
SG&A ¹	(4.140)	(4.478)	-7,5%
Outras Receitas/Despesas Operacionais Líq.	(271)	87	-411,5%
EBITDA	(1.558)	(1.284)	21,3%
Depreciação e amortização	(865)	(1.226)	-29,4%
Resultado Financeiro	(2.186)	(4.025)	-45,7%
IR/CSLL	(2)	508	-100,4%
Prejuízo do período	(4.611)	(6.027)	-23,5%
Despesas da RJ e investigação	270	-	-
Custos adicionais com fornecedores ²	-	(761)	-
EBITDA Ajustado	(1.288)	(2.045)	-37,0%
Pagamento de arrendamento	(815)	(849)	-4,0%
EBITDA Ajustado (ex-IFRS 16)	(2.103)	(2.894)	-27,3%

¹ Sem efeito de depreciação e amortização

² Ajuste pro-forma - não revisado, alocação de custos lançados no 4T22

GMV

O GMV Total da Americanas foi de R\$ 16,1 bilhões no 9M23, queda de 51,1% vs. 9M22. É importante destacar que ao longo dos nove primeiros meses, a Americanas passou por diferentes realidades nas plataformas digital e física, ao mesmo tempo em que o impacto inicial da Recuperação Judicial era absorvido e a Companhia se estruturava e evoluía nas negociações com seus fornecedores.

Durante esse período, o GMV da plataforma física foi de R\$ 9,3 bilhões, bastante resiliente, com uma queda de apenas 4,4% em comparação ao mesmo período do ano anterior. A performance melhorou a medida que as negociações com fornecedores evoluiu e o sortimento em loja foi sendo recomposto. Além disso, nesse período, também foi realizado trabalho de otimização do número de lojas, visando maior eficiência operacional. Com o objetivo de melhorar a rentabilidade da operação, migramos categorias relevantes em venda para o 3P no digital, além de desacelerarmos algumas linhas de tecnologia. Por outro lado, a plataforma física da Americanas cresceu vendas na comparação anual em departamentos de *general merchandising* como

Comentário do Desempenho

bombonière, o maior crescimento em comparação aos demais departamentos da Companhia, e biscoitos, que também cresceu no 9M23. No evento da Páscoa de 2023, apesar da redução da oferta da indústria imediatamente após a RJ, a receita das vendas se manteve praticamente em linha com o desempenho do ano anterior, sustentado por um crescimento de duplo dígito do número de itens vendidos nesse departamento e fortalecimento de marcas próprias.

No digital, o cenário foi em outra direção. No 9M23, o GMV total ficou em R\$ 4,8 bilhões, uma queda de 77,1% comparado com o mesmo período do ano anterior, com o 1P e o 3P caindo 86,0% e 70,8%, respectivamente vs 9M22. Esse movimento se deu por duas razões: revisão da estratégia e queda na confiança. A estratégia adotada pela Companhia foi de reduzir o volume de vendas do 1P, migrando algumas categorias exclusivamente para o 3P, criando o que denominamos de Super 3P, priorizando operações de maior rentabilidade e redução da queima de caixa operacional. Neste contexto, no 9M23 o 3P representou 65% do total das vendas comparado com 51% no 9M22, o que acreditamos contribuirá para a rentabilidade da Companhia.

No digital, onde se concentram as vendas de tickets mais altos, houve um abalo de confiança. Os clientes tinham preocupação em relação às entregas dos produtos e os sellers ficaram temerosos de não receber os repasses pelas vendas realizadas. Diante dessas inseguranças, nosso time elaborou um plano de comunicação para reforçar que a operação seguia normalmente. Intensificamos o diálogo com os sellers, mantendo-os informados da evolução da situação e garantindo que os repasses fossem realizados. Implementamos uma redução nos prazos para repasse visando fortalecer nossas parcerias com os sellers. Em relação aos nossos clientes, atuamos fortemente na eficiência operacional, mantendo a oferta de produtos nas nossas lojas e sites, bem como a entrega no prazo, permitindo assim que o volume de vendas fosse se estabilizando ao longo do tempo.

Vendas Mesmas Lojas (SSS)

No 9M23, as vendas brutas no conceito “mesmas lojas” caíram 2,9%, mas apontando melhora ao longo dos trimestres e atingindo crescimento de 3,6% no 3T23. Esse resultado se deve em parte ao trabalho de otimização do nosso parque de lojas, com o encerramento de 99 unidades que não apresentavam rentabilidade adequada e redução de aproximadamente 49 mil metros quadrados de área, além da otimização de sortimento nas lojas e evolução do projeto de modulação. A redução do número de lojas

Comentário do Desempenho

ocorreu em todas as regiões do país, sendo naturalmente mais concentrada no Sudeste, região com o maior número de unidades do grupo. Um ponto a ser destacado é que aproximadamente 70% das lojas fechadas estavam localizadas em cidades nas quais o grupo possuía mais de uma unidade, dessa forma garantimos a manutenção do atendimento dos nossos clientes de forma mais eficiente e com maior nível de alavancagem operacional nas unidades remanescentes. Abaixo apresentamos a evolução do quadro de lojas no período entre o 3T22 e 3T23.

Quadro de lojas				
Formatos	3T23		3T22	
	# lojas	Área de Venda (mil m2)	# lojas	Área de Venda (mil m2)
Express	705	265	783	283
Convencional	999	961	1.017	992
AME GO	2	0	3	0
Local	58	4	60	4
Total	1.764	1.230	1.863	1.279

Receita Líquida e Lucro Bruto

A receita líquida consolidada atingiu R\$ 10,3 bilhões no 9M23, uma variação de -45,1% na comparação anual, acompanhando o desempenho do GMV, com o varejo físico apresentando a maior representatividade (66,8% do total ex-eliminações) e o digital apresentando a maior queda no ano contra ano, -79,2%.

Receita Líquida por segmento (R\$ MM)			
Segmentos	9M23	9M22 Reapresentado	Variação
Varejo Físico	7.251	8.934	-18,8%
Varejo Digital	1.898	9.117	-79,2%
HNT	1.359	1.462	-7,0%
AME	198	547	-63,8%
Uni.co	145	157	-7,6%
Eliminações / Aj.Consolidações	(558)	(1.476)	-62,2%
Total	10.293	18.741	-45,1%

No 9M23, o lucro bruto caiu 8,2% vs. 9M22, alcançando R\$ 2,9 bilhões. A margem bruta foi de 27,7% da receita líquida, um avanço relevante de 11,1 p.p.. A evolução da margem é reflexo principalmente da migração de categorias de baixa rentabilidade do 1P para o 3P, junto a uma maior racionalidade de precificação e investimento em marketing na plataforma digital. No varejo físico, houve mudanças no mix de produtos de acordo com a estratégia da Companhia de fortalecer o sortimento das categorias de

Comentário do Desempenho

maior potencial de margem bruta.

Despesas com Vendas, Gerais e Administrativas

As despesas com SG&A foram de R\$ 4,1 bilhões no 9M23, uma redução de 7,5% na comparação anual. As despesas com vendas reduziram 8,6% nos 9M23 em comparação com o período anterior, enquanto nas despesas gerais e administrativas observamos uma leve queda de 6,6% nos 9M23 na comparação anual. É importante ressaltar que a linha de SG&A foi impactada por despesas não recorrentes relacionadas ao processo de reestruturação, como fechamento de lojas e centros de distribuição e desligamentos.

Outras Despesas

Nos primeiros nove meses de 2023, a linha de outras despesas/receitas operacionais teve uma variação negativa de aproximadamente R\$ 358 milhões quando comparado com o mesmo período do ano anterior, devido principalmente aos gastos com a Recuperação Judicial e Investigações, que representaram 75,4% do aumento dessas despesas.

Reconciliação - EBITDA

Apresentamos abaixo o EBITDA 9M23, ajustado para expurgar as despesas referentes ao processo de Recuperação Judicial e as despesas com as Investigações lideradas pelo Comitê Independente. O EBITDA de 2023 também está impactado por custos relacionados a fechamento de lojas, rescisões, entre outros gastos não recorrentes, que não foram ajustados.

Um segundo ajuste que julgamos necessário realizar no período reapresentado do 9M22 se refere aos custos adicionais com fornecedores, originados da conciliação entre a conta de fornecedores e o quadro geral de credores (QGC). Esse custo adicional foi integralmente contabilizado no 4T22 e, portanto, refletido nas DFs de 2022 já divulgadas ao mercado. Entretanto, como esse ajuste se refere à competência do ano completo de 2022, realizamos um ajuste pró-forma não revisado para contemplar o impacto desses custos nos demais trimestres de 2022 (1T22, 2T22 e 3T22).

Com o intuito de alinhar a divulgação com as melhores práticas de mercado, apresentamos também as visões de EBITDA pré e pós IFRS.

Comentário do Desempenho

Conciliação EBITDA R\$ MM	Consolidado		
	9M23	9M22 Reapresentado	Varição
Prejuízo do período	(4.611)	(6.027)	-23,5%
Impostos	(2)	508	-
Depreciação e amortização	(865)	(1.226)	-29,4%
Resultado Financeiro	(2.186)	(4.025)	-45,7%
EBITDA	(1.558)	(1.284)	21,3%
Despesas da RJ e investigação	270	-	-
Custos adicionais com fornecedores ¹	-	(761)	-
EBITDA Ajustado	(1.288)	(2.045)	-37,0%
Pagamento de arrendamento	(815)	(849)	-4,0%
EBITDA Ajustado (ex-IFRS 16)	(2.103)	(2.894)	-27,3%

¹ Ajuste pro-forma - não revisado, alocação de custos lançados no 4T22

Resultado Financeiro

O resultado financeiro consolidado no 9M23 foi negativo em R\$ 2,2 bilhões, o que representa uma melhora de 45,7% quando comparado aos R\$ 4,0 bilhões negativos do 9M22. Esse desempenho é reflexo do desmonte das operações de swap ocorrido no 1T23, que gerou uma receita financeira para a Companhia. Com a ausência de swaps, as dívidas em moeda estrangeira da Americanas passaram a sofrer variação cambial e serem marcadas a mercado. O efeito líquido no período foi uma despesa financeira adicional. Outro ponto relevante são os encargos financeiros de risco sacado, que deixaram de ser contabilizados com o fim das contratações dessa operação financeira.

Apesar de a Companhia estar em Recuperação Judicial, até que ocorra a homologação e novação das dívidas, contabilmente seguimos acruando juros para as dívidas existentes. Por esse motivo, a despesa financeira ainda foi relevante no período.

Abertura Resultado Financeiro Consolidado - R\$ MM	Consolidado		
	9M23	9M22 Reapresentado	Varição
Juros e variação monetária sobre títulos e valores mobiliários	2.748	425	546,6%
Descontos financeiros obtidos e atualização monetária	39	132	-70,5%
Total receita financeira	2.787	557	400,4%
Juros e variação monetária dos financiamentos	(4.319)	(1.085)	298,1%
Encargos financeiros risco sacado	-	(2.004)	-100,0%
Outras despesas financeiras	(170)	(970)	-82,5%
Despesa financeira s/arrendamento	(4.489)	(4.059)	10,6%
Encargo de arrendamento	(484)	(523)	-7,5%
Resultado financeiro	(2.186)	(4.025)	-45,7%

Comentário do Desempenho

Prejuízo Líquido

O prejuízo líquido no 9M23 foi de R\$ 4,6 bilhões (-23,5% vs 9M22), resultado da forte queda nas vendas, principalmente na plataforma digital e por altas despesas financeiras, cuja contabilização se faz necessária até o momento da homologação do PRJ e novação das dívidas da Americanas, mas já parcialmente amenizada pelos primeiros resultados da nova estratégia da Companhia.

Balanço Patrimonial 9M23 – Principais Indicadores

Endividamento – 9M23

Diante do pedido de Recuperação Judicial, nos primeiros nove meses de 2023 houve apenas a captação da primeira tranche de R\$ 1 bilhão do financiamento extraconcursal na modalidade “debtor-in-possession” (Financiamento DIP), a qual aumentou o saldo da linha de Debêntures de Curto Prazo.

Com o desmonte dos contratos de swap, a Companhia passa a não atender mais aos critérios de contabilidade de *hedge accounting*. Dessa forma, a linha de “*cash flow hedge account*” foi liquidada e contabilizada como receita financeira.

Além da liquidação dos contratos de swaps, a quitação das cotas seniors do Fenix FIDC do varejo II explica a redução do endividamento total da Companhia no 9M23.

Endividamento Consolidado - R\$ MM	Consolidado		
	30/09/2023	31/12/2022	Varição
Risco Sacado - Curto Prazo	15.902	15.910	(8)
Empréstimos e Financiamentos de Curto Prazo	15.589	17.386	(1.797)
Debêntures de Curto Prazo	6.881	5.363	1.518
Cash Flow Hedge Account	-	1.328	(1.328)
Endividamento de Curto Prazo	38.372	39.987	(1.615)
Empréstimos e Financiamentos de Longo Prazo	-	-	-
Debênture de Longo Prazo	-	-	-
Endividamento de Longo Prazo	-	-	-
Endividamento Bruto (1)	38.372	39.987	(1.615)
Disponibilidades	3.558	6.073	(2.515)
Contas a Receber de Cartão de Crédito	1.371	3.675	(2.304)
Disponibilidades Totais (2)	4.929	9.748	(4.819)
Caixa (Dívida) Líquida (2) - (1)	(33.443)	(30.239)	(3.204)

Comentário do Desempenho

Patrimônio Líquido – 9M23

A Companhia finalizou o ano de 2022 com um patrimônio líquido negativo de R\$ 26,7 bilhões, fruto tanto de um resultado operacional negativo, como dos ajustes extraordinários que impactaram o balanço. O prejuízo acumulado de R\$ 4,6 bilhões do 9M23, impactou adicionalmente o patrimônio líquido, que finalizou o período em R\$ 31,2 bilhões negativo.

Comentário do Desempenho

Relacionamento com os Auditores Independentes:

Em conformidade com a Resolução CVM nº 162, a Companhia informa que os auditores independentes BDO RCS foram contratados para a auditoria de 31 de dezembro de 2023 e revisões trimestrais de março, junho e setembro de 2023 (e reapresentação das informações comparativas trimestrais de 2022). A política da Companhia na contratação de serviços, que não auditoria externa, de auditores independentes garante que não haja conflito de interesses e que os serviços contratados não comprometam a independência dos seus auditores. Assim, a companhia busca que seus auditores prestem serviço de forma objetiva e emitam uma opinião e relatórios de revisão imparciais acerca das Demonstrações Financeiras da Companhia.

Comentário do Desempenho

||a||

Notas Explicativas



Americanas S.A. – Em Recuperação Judicial

ITR - Informações Trimestrais

30 de setembro de 2023

Notas Explicativas

Americanas S.A. - Em Recuperação Judicial

BALANÇOS PATRIMONIAIS

Em 30 de setembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022

(Em milhões de reais)



ATIVO	Nota	Controladora		Consolidado	
		30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
CIRCULANTE					
Caixa e equivalentes de caixa	6	1.150	2.413	1.232	2.477
Títulos e valores mobiliários	7	1.615	2.082	2.326	3.596
Contas a receber de clientes	8	2.023	5.010	2.011	5.470
Contas a receber - Partes relacionadas	11	40	39	-	-
Estoques	9	2.349	3.611	2.411	3.700
Impostos a recuperar	10	1.272	1.515	1.485	1.667
Despesas antecipadas		92	41	110	64
Outros ativos circulantes		894	34	914	75
Total do ativo circulante		9.435	14.745	10.489	17.049
NÃO CIRCULANTE					
Títulos e valores mobiliários	7	-	178	8	44
Impostos a recuperar	10	3.468	3.792	3.468	3.794
Depósitos judiciais		579	525	610	550
Contas a receber - Partes relacionadas	11	15	16	13	14
Outros ativos não circulantes		69	34	51	35
Investimentos	12	3.686	1.571	594	535
Imobilizado	13	2.757	2.898	2.799	2.953
Intangível	14	848	919	900	959
Ativo de direito de uso	15	4.202	5.301	4.234	5.359
Total do ativo não circulante		15.624	15.234	12.677	14.243
TOTAL DO ATIVO		25.059	29.979	23.166	31.292

As notas explicativas da administração são parte integrante das informações trimestrais individuais e consolidadas.

Notas Explicativas**Americanas S.A. - Em Recuperação Judicial****BALANÇOS PATRIMONIAIS****Em 30 de setembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022**

(Em milhões de reais)



PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	Nota	Controladora		Consolidado	
		30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
CIRCULANTE					
Fornecedores	16	5.299	6.476	5.486	6.665
Risco Sacado	17	15.902	15.910	15.902	15.910
Empréstimos e financiamentos	18	10.027	9.366	15.589	17.386
Contas a pagar - Partes relacionadas	11	1.047	1.514	19	16
Debêntures	19	14.065	11.658	6.881	5.363
Salários, provisões e contribuições sociais		262	223	326	296
Contas a pagar - Combinação de negócios	20	147	10	369	51
Tributos a recolher	21	1.072	1.147	1.091	1.183
Provisão para processos judiciais e contingências	22	-	191	-	194
Adiantamento recebido de clientes		41	92	509	1.056
Passivo de arrendamento	15	451	491	460	508
Outros passivos circulantes		729	1.136	679	1.311
Total do passivo circulante		49.042	48.214	47.311	49.939
NÃO CIRCULANTE					
Provisão para processos judiciais e contingências	22	1.867	1.591	2.044	1.780
Contas a pagar - Combinação de negócios	20	-	135	-	322
Passivo de arrendamento	15	4.650	5.577	4.678	5.621
Provisão para perdas em investimentos	12	384	834	-	-
Outros passivos não circulantes		301	295	318	297
Total do passivo não circulante		7.202	8.432	7.040	8.020
PATRIMÔNIO LÍQUIDO					
Capital social	23 (a)	15.430	15.430	15.430	15.430
Adiantamento para futuro aumento de capital		1	1	1	1
Reservas de capital		115	147	115	147
Outros resultados abrangentes		(1.276)	(1.401)	(1.276)	(1.401)
Prejuízos acumulados		(40.844)	(40.844)	(40.844)	(40.844)
Prejuízo do período		(4.611)	-	(4.611)	-
Total do patrimônio líquido		(31.185)	(26.667)	(31.185)	(26.667)
TOTAL DO PASSIVO E DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO		25.059	29.979	23.166	31.292

As notas explicativas da administração são parte integrante das informações trimestrais individuais e consolidadas.

Notas Explicativas**Americanas S.A. - Em Recuperação Judicial****DEMONSTRAÇÕES DOS RESULTADOS**

Período de nove e três meses findo em 30 de setembro de 2023 e 2022

(Em milhões de reais)



Nota	Período de nove meses findos em:				Período de três meses findos em:				
	Controladora		Consolidado		Controladora		Consolidado		
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022	
	Reapresentado		Reapresentado		Reapresentado		Reapresentado		
Receita operacional líquida	25	9.890	16.809	10.293	18.741	3.085	4.662	3.261	5.367
Custo das mercadorias e serviços vendidos	26	(7.119)	(14.327)	(7.440)	(15.634)	(2.138)	(3.941)	(2.231)	(4.410)
Lucro bruto		2.771	2.482	2.853	3.107	947	721	1.030	957
Receitas (Despesas) operacionais									
Vendas	27	(2.442)	(2.818)	(2.570)	(2.812)	(815)	(844)	(843)	(800)
Gerais e administrativas	27	(2.129)	(1.922)	(2.438)	(2.609)	(530)	(621)	(621)	(865)
Resultado de equivalência patrimonial		2.061	(194)	3	(283)	(144)	(12)	-	(195)
Outras receitas (despesas) operacionais	27	(268)	118	(271)	87	(185)	(22)	(212)	(5)
Prejuízo operacional antes do resultado financeiro		(7)	(2.334)	(2.423)	(2.510)	(727)	(778)	(646)	(908)
Receitas financeiras		556	388	2.787	557	37	160	(105)	229
Despesas financeiras		(5.160)	(4.395)	(4.973)	(4.582)	(931)	(1.548)	(874)	(1.608)
Resultado financeiro	28	(4.604)	(4.007)	(2.186)	(4.025)	(894)	(1.388)	(979)	(1.379)
Prejuízo antes do Imposto de renda e da contribuição social		(4.611)	(6.341)	(4.609)	(6.535)	(1.621)	(2.166)	(1.625)	(2.287)
Imposto de renda e Contribuição Social									
Correntes		-	-	(10)	(15)	-	-	(2)	(8)
Diferidos		-	314	8	523	-	194	6	323
Prejuízo do período		(4.611)	(6.027)	(4.611)	(6.027)	(1.621)	(1.972)	(1.621)	(1.972)
Prejuízo por ação básico e diluído	29	(0,0051)	(0,0067)	-	-	(0,0018)	(0,0022)	-	-

As notas explicativas da administração são parte integrante das informações trimestrais individuais e consolidadas.

Notas Explicativas**Americanas S.A. - Em Recuperação Judicial****DEMONSTRAÇÕES DOS RESULTADOS ABRANGENTES**

Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023 e 2022

(Em milhões de reais)



	Períodos de nove meses findos em:				Períodos de três meses findos em:			
	Controladora		Consolidado		Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
	Reapresentado		Reapresentado		Reapresentado		Reapresentado	
Prejuízo do período	(4.611)	(6.027)	(4.611)	(6.027)	(1.621)	(1.972)	(1.621)	(1.972)
Outros resultados abrangentes								
<i>Hedge</i> de fluxo de caixa	188	(818)	188	(818)	(285)	(237)	(285)	(237)
Efeitos tributários	(64)	96	(64)	96	97	8	97	8
Variação cambial de investida no exterior	1	(1)	1	(1)	2	1	2	1
Total de outros resultados abrangentes a serem reclassificados para resultado do período em períodos subsequentes	125	(723)	125	(723)	(186)	(228)	(186)	(228)
Total do resultado abrangente	(4.486)	(6.750)	(4.486)	(6.750)	(1.807)	(2.200)	(1.807)	(2.200)

As notas explicativas da administração são parte integrante das informações trimestrais individuais e consolidadas.

Notas Explicativas

Americanas S.A. - Em Recuperação Judicial

DEMONSTRAÇÕES DO VALOR ADICIONADO (INFORMAÇÃO SUPLEMENTAR)

Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023 e 2022

(Em milhões de reais)



	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
		Reapresentado		Reapresentado
Receitas				
Vendas de Mercadorias e Serviços	11.584	19.976	12.076	22.209
Outras Receitas	1.004	166	1.005	190
Perdas (reversão) estimadas em créditos de liquidação duvidosa	(272)	(73)	(290)	(108)
	12.316	20.069	12.791	22.291
Insumos Adquiridos de Terceiros				
Custo das mercadorias e serviços vendidos	(8.376)	(16.100)	(8.632)	(16.938)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	(2.773)	(2.232)	(2.899)	(2.753)
	(11.149)	(18.332)	(11.531)	(19.691)
Valor Adicionado Bruto	1.167	1.737	1.260	2.600
Depreciação e Amortização	(754)	(1.070)	(872)	(1.233)
Valor Adicionado Líquido Produzido	413	667	388	1.367
Valor Adicionado Recebido em Transferência				
Resultado de equivalência patrimonial	2.061	(194)	3	(283)
Receitas financeiras	556	388	2.787	557
Valor Adicionado Total a distribuir	3.030	861	3.178	1.641
Distribuição do Valor Adicionado				
Pessoal				
Remuneração direta	1.120	996	1.327	1.417
Benefícios	180	193	206	250
FGTS	89	84	114	124
	1.389	1.273	1.647	1.791
Impostos, taxas e contribuições				
Federais	113	107	157	18
Estaduais	749	1.014	757	1.092
Municipais	80	89	91	120
	942	1.210	1.005	1.230
Remuneração de capitais de terceiros				
Juros	5.160	4.395	4.973	4.582
Aluguéis	133	8	145	27
Outras	17	2	19	38
	5.310	4.405	5.137	4.647
Remuneração de Capitais Próprios				
Prejuízo do período	(4.611)	(6.027)	(4.611)	(6.027)
	(4.611)	(6.027)	(4.611)	(6.027)
Distribuição do valor adicionado	3.030	861	3.178	1.641

As notas explicativas da administração são parte integrante das informações trimestrais individuais e consolidadas.

Notas Explicativas

Americanas S.A. - Em Recuperação Judicial

MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023 e 2022

(Em milhões de reais)



Controladora e Consolidado										
Capital Social	Adiantamento para futuro aumento de capital	Reservas de Capital		Reservas de lucros			Outros Resultados Abrangentes	Prejuízos acumulados	Total	
		Plano de subscrição de ações	Reserva especial de ágio na incorporação	Legal	Para novos empreendimentos	Ações em tesouraria				
Saldos em 1º de janeiro de 2023	15.430	1	147	-	-	-	-	(1.401)	(40.844)	(26.667)
Hedge de fluxo de caixa	-	-	-	-	-	-	-	124	-	124
Plano de opção de ações	-	-	(32)	-	-	-	-	-	-	(32)
Variação cambial de investida no exterior	-	-	-	-	-	-	-	1	-	1
Prejuízo do período	-	-	-	-	-	-	-	-	(4.611)	(4.611)
Saldos em 30 de setembro de 2023	15.430	1	115	-	-	-	-	(1.276)	(45.455)	(31.185)

Controladora e Consolidado										
Capital Social	Adiantamento para futuro aumento de capital	Reservas de Capital		Reservas de lucros			Outros Resultados Abrangentes	Prejuízos acumulados	Total	
		Plano de subscrição de ações	Reserva especial de ágio na incorporação	Legal	Para novos empreendimentos	Ações em tesouraria				
Saldos em 1º de janeiro de 2022	14.883	-	118	145	136	1.077	(228)	(347)	(28.405)	(12.621)
Hedge de fluxo de caixa	-	-	-	-	-	-	-	(723)	-	(723)
Aumento de capital - Plano de ações	36	-	-	-	-	-	-	-	-	36
Aumento de capital por subscrição de ações	468	-	-	-	-	-	-	-	-	468
Aumento de capital por incorporação de reservas	27	-	(27)	-	-	-	-	-	-	-
Plano de opção de ações	-	-	50	-	-	-	-	-	-	50
Ações em tesouraria adquiridas	-	-	-	-	-	-	(589)	-	-	(589)
Ações em tesouraria canceladas	-	-	-	-	-	(588)	588	-	-	-
Variação cambial de investida no exterior	-	-	-	-	-	-	-	(1)	-	(1)
Prejuízo do período	-	-	-	-	-	-	-	-	(6.027)	(6.027)
Saldos em 30 de setembro de 2022 (Reapresentado)	15.414	-	141	145	136	489	(229)	(1.071)	(34.432)	(19.407)

As notas explicativas da administração são parte integrante das informações trimestrais individuais e consolidadas.

Notas Explicativas

Americanas S.A. - Em Recuperação Judicial

DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA

Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023 e 2022

(Em milhões de reais)



Nota	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	30/09/2022 Reapresentado	30/09/2023	30/09/2022 Reapresentado
Fluxo de caixa das atividades operacionais				
Prejuízo do período	(4.611)	(6.027)	(4.611)	(6.027)
Ajustes ao prejuízo do período				
Depreciação e Amortização	13/14/15	754	1.269	872
Imposto de renda e contribuição social diferido e corrente		-	(314)	2
Juros, variações monetárias e cambiais		3.268	1.414	126
Equivalência Patrimonial		(2.061)	194	(3)
Ajuste ao Valor Justo - Combinação de negócios		-	(170)	-
Constituição de provisão para contingências		-	25	-
Reversão de provisão para processos judiciais e contingências		-	(62)	-
Outros		(798)	(517)	(292)
Prejuízo ajustado		(3.448)	(4.188)	(3.906)
Redução (aumento) nos ativos operacionais				
Contas a receber		2.968	1.830	3.448
Estoques		1.535	(577)	1.561
Impostos a recuperar		567	(355)	508
Despesas antecipadas		(51)	(57)	(46)
Depósitos judiciais		(54)	(6)	(59)
Outras contas a receber (circulante e não circulante)		(896)	52	(856)
		4.069	887	4.556
Aumento(redução) nos passivos operacionais				
Fornecedores		(1.177)	(3.886)	(1.179)
Risco Sacado		(8)	4.232	(8)
Salários, encargos e contribuições sociais		39	32	30
Tributos a recolher (circulante e não circulante)		(75)	420	(92)
Pagamento de contingências		-	(33)	-
Outras obrigações (circulante e não circulante)		(449)	497	(1.164)
Contas a receber/pagar empresas ligadas		(467)	165	4
		(2.137)	1.427	(2.409)
Juros pagos sobre empréstimos e debêntures	18 (b)/19 (b)	(134)	(686)	(143)
Juros pagos sobre arrendamentos	15	(480)	(210)	(484)
Imposto de renda e contribuição social pagos		-	-	-
				(10)
Caixa líquido aplicado nas atividades operacionais		(2.130)	(2.770)	(2.386)
Fluxo de caixa das atividades de investimentos				
Títulos e valores mobiliários		645	237	1.306
Aquisição de imobilizado	13	(169)	(310)	(172)
Aquisição de intangível	14	(34)	(496)	(201)
Aumento de capital em controladas e coligadas		(514)	(466)	-
Aquisições de participações societárias		-	(51)	-
Valor pago em combinações de negócios e ajuste de preço		-	21	-
Dividendos recebidos		-	45	-
Caixa líquido incorporado		-	85	-
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades de investimentos		(72)	(935)	933
Fluxo de caixa das atividades de financiamento				
Captações de debêntures e empréstimos e financiamentos	18 (b)/19 (b)	3.080	6.778	3.347
Liquidações de debêntures e empréstimos e financiamentos	18 (b)/19 (b)	(1.820)	(231)	(2.808)
Pagamentos de passivo de arrendamento	15	(321)	(487)	(331)
Aumento de capital em dinheiro		-	329	-
Alienação (aquisição) de ações em tesouraria		-	(589)	-
Dividendos e participações pagos		-	(333)	-
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades de financiamento		939	5.467	208
Aumento (redução) de caixa e equivalente de caixa		(1.263)	1.762	(1.245)
Saldo inicial de caixa e equivalentes de caixa	6	2.413	2.379	2.477
Saldo final de caixa e equivalentes de caixa	6	1.150	4.141	1.232
Aumento (redução) de caixa e equivalente de caixa		(1.263)	1.762	(1.245)

As notas explicativas da administração são parte integrante das informações trimestrais individuais e consolidadas.

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações trimestrais

Em 30 de setembro de 2023

(Em milhões de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Contexto operacional

Informações do Grupo

A Americanas S.A. – Em recuperação judicial ("Americanas" ou a "Companhia") é uma sociedade anônima de capital aberto, tendo suas ações negociadas no Novo Mercado da B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão (B3), sob o código AMER3, com sede localizada na Rua Sacadura Cabral, 102, Saúde, Rio de Janeiro – RJ, CEP 20.081-902.

A Companhia e suas controladas (conjuntamente, "o Grupo" ou "Grupo Americanas") combinam plataformas digital (com as marcas Americanas, Submarino, Shoptime), física (com as Lojas Americanas, Local e Hortifruti Natural da Terra ("HNT")), franquias (Imaginarium e Puket), ("Uni.Co"), *fulfillment*, *fintech* (Ame Digital) e publicidade (ads). Possui ativos únicos que impulsionam o seu crescimento com rentabilidade. Graças aos ativos únicos, incluindo a base de clientes ativos, foram construídos diferenciais competitivos como: amplo sortimento, capilaridade nacional e baixo custo de aquisição de clientes (CAC).

Recuperação judicial

Conforme divulgado por meio de fato relevante veiculado em 11 de janeiro de 2023, a Companhia detectou inconsistências em lançamentos contábeis redutores do saldo de fornecedores realizados em exercícios anteriores, incluindo o exercício de 2022. Em uma análise preliminar, a área contábil da Companhia estimou que os valores destas inconsistências eram de aproximadamente R\$ 20 bilhões na data-base de 30 de setembro de 2022 (Posteriormente com a apresentação das demonstrações financeiras do exercício social encerrado em 31.12.2022, foi apontado que a Companhia possuía um patrimônio líquido negativo de aproximadamente R\$ 26,7 bilhões – Vide item 1, tópico "Investigação Independente e Apurações Internas").

O Conselho de Administração e a nova administração da Companhia passaram, então, a avaliar as inconsistências, sua natureza, a magnitude dos seus efeitos, os *stakeholders* envolvidos e potencialmente afetados por tais inconsistências, entre outras questões relacionadas às inconsistências contábeis. Ao mesmo tempo, o Conselho de Administração passou a avaliar medidas, inclusive medidas judiciais como a recuperação judicial, tendo em vista tal cenário e os interesses da Companhia.

Nesse contexto, a despeito dos esforços e das medidas que a administração tomou diante do cenário enfrentado, em conjunto com seus assessores financeiros e legais, considerando (i) os desafios da Companhia na interface com credores e fornecedores desde a ocorrência de tais fatos; (ii) a necessidade de atendimento, de forma adequada e organizada, dos interesses de seus credores, acionistas e *stakeholders*; (iii) a redução da posição de caixa disponível à Companhia; e, ainda, (iv) a necessidade de preservação da continuidade da oferta de serviços de qualidade a seus clientes, dentro dos compromissos assumidos pela Companhia e da manutenção da continuidade de seu negócio e sua função, a Americanas e suas subsidiárias, nomeadamente JSM Global S.Á.R.L. – Em Recuperação Judicial, e B2W Digital Lux S.Á.R.L. – Em Recuperação Judicial e ST Importações Ltda. – Em Recuperação Judicial ("Recuperandas" ou "Grupo Americanas"), ajuizaram, em 12 de janeiro de 2023, tutela de urgência cautelar em caráter antecedente ao pedido de recuperação judicial, com fundamento nos art. 189 e 6º, § 12, da Lei nº 11.101/2005, a qual foi distribuída perante a 4ª Vara Empresarial da Comarca da Capital do Estado do Rio de Janeiro, Brasil (o "Juízo da Recuperação Judicial"), deferida em 13 de janeiro de 2023 a fim de antecipar os principais efeitos da recuperação judicial e, dentre outras medidas, suspender as cláusulas de vencimento antecipado dos contratos celebrados com diversas instituições financeiras e também para determinar a restituição de valores que, eventualmente, já tivessem sido objeto de compensação. Em 19 de janeiro de 2023, o Grupo Americanas apresentou o pedido principal de recuperação judicial ("Recuperação Judicial"), que teve o processamento deferido na mesma data pelo Juízo da Recuperação Judicial, confirmando integralmente a liminar concedida cautelarmente.

A Companhia almeja, com o processo de Recuperação Judicial, preservar a prestação de serviço amplo à população, bem como seu compromisso como geradora de milhares de empregos diretos e indiretos, como fonte produtora e de estímulo à atividade econômica, além de ser uma relevante pagadora de tributos.

Notas Explicativas

Em continuidade, na busca de entendimentos com seus credores e com vistas a um acordo que possa equacionar suas dívidas e impulsionar suas atividades, o Conselho de Administração aprovou a primeira versão do Plano de Recuperação Judicial (“PRJ” ou “Plano”), que foi apresentado nos autos da Recuperação Judicial em 20 de março de 2023, dentro do prazo previsto no art. 53 da Lei nº 11.101/2005.

Em 27 de novembro de 2023, a Americanas protocolou nos autos da Recuperação Judicial um aditivo ao PRJ e, na mesma data, firmou um acordo vinculante de suporte ao PRJ (“PSA”) com credores titulares de mais de 35% da dívida da Companhia, excluindo os créditos *intercompany*. Além destes, outros credores que participaram das negociações também subscreveram, posteriormente, o PSA e passaram a apoiar o PRJ, aumentando para mais de 50% o percentual de credores com compromisso formal e vinculante de aprovação do PRJ em sede de Assembleia Geral de Credores.

Após extensas negociações entre a Companhia, seus acionistas de referência e seus principais *stakeholders*, inclusive titulares de dívidas no exterior, os credores do Grupo Americanas, reunidos em Assembleia Geral de Credores realizada em 19 de dezembro de 2023 (“AGC”), regularmente convocada e instalada em primeira convocação, aprovaram o aditamento ao PRJ, com ajustes adicionais negociados, conforme versão do Plano apresentada aos autos na mesma data, na forma do artigo 45 da Lei nº 11.101/2005.

Conforme fato relevante divulgado em 19 de dezembro de 2023, a Companhia acredita que o PRJ aprovado atende a todas as partes interessadas, de forma equilibrada, e representa um importante passo no processo de reestruturação do Grupo Americanas.

Após a aprovação em AGC, o PRJ foi submetido à apreciação do Juízo da Recuperação Judicial para homologação do Plano e concessão da Recuperação Judicial nos termos do art. 58, da Lei nº 11.101/2005. Em 18 de janeiro de 2024 o Juízo da Recuperação Judicial proferiu despacho intimando o Grupo Americanas, a Administração Judicial e o Ministério Público para se manifestarem acerca do PRJ aprovado em AGC. [Até a data de apresentação destas Informações contábeis intermediárias, não foi proferida decisão pelo Juízo da Recuperação Judicial acerca da homologação do PRJ].

Como consequência da publicação no diário oficial da decisão de homologação do PRJ e concessão da recuperação judicial, todos os créditos sujeitos ao procedimento serão novados, ficando os credores concursais vinculados ao PRJ homologado, nos termos do art. 59, da Lei nº 11.101/2005. Ainda, o Juízo da Recuperação Judicial poderá determinar a manutenção do Grupo Americanas em recuperação judicial até que sejam cumpridas todas as obrigações previstas no Plano que vencerem até, no máximo, 2 anos depois da concessão da recuperação judicial, nos termos do art. 61, da Lei nº 11.101/2005.

O PRJ aprovado e pendente de homologação judicial prevê:

(i) a prospecção e adoção de medidas durante a Recuperação Judicial visando à obtenção de novos recursos através de aumentos de capital (“Aumento de Capital Reestruturação”), com objetivo de assegurar os recursos mínimos necessários para a implementação dos termos e condições de reestruturação dos créditos contemplados no Plano, conforme a seguir:

- a. Valor de R\$ 12 bilhões por meio de subscrição privada de novas ações ordinárias pelos Acionistas de Referência e capitalização de créditos relacionados aos financiamentos de caráter extraconcursal na modalidade *debtor-in-possession* (“DIP”) existentes na data da realização do aumento de capital; e
- b. Valor de até R\$12 bilhões por meio da capitalização de créditos detidos contra a Companhia por parte dos credores.

Destaca-se que será assegurado aos atuais acionistas direito de preferência para a subscrição do Aumento de Capital Reestruturação.

(ii) a reestruturação e equalização do passivo do Grupo Americanas, conforme descrito a seguir:

- a. Credores Trabalhistas (Classe I) e ME e EPP (Classe IV): na forma do art. 45, §3º, da Lei nº 11.101/2005, o Plano não altera o valor ou as condições originais de pagamento dos créditos dos Credores Trabalhistas e dos Credores ME e EPP que serão quitados de acordo com os termos e condições originais de pagamento ou em condições diversas aceitas pelo respectivo Credor;

Notas Explicativas

- b. Credores Quirografários (Classe III):
1. Credores com Créditos Quirografários até R\$ 12 mil: Os Credores Quirografários titulares de Créditos Quirografários em Real no valor de até R\$ 12 mil, desde que adimplentes com o Compromisso de Não Litigar previsto na Cláusula 11.3 do Plano, poderão optar por ter seus respectivos Créditos Quirografários integralmente pagos pela Americanas, em parcela única, sem deságio e sem correção;
 2. Credores com Créditos Quirografários acima de R\$ 12 mil: A Americanas disponibilizará o montante total de R\$ 40 milhões para o pagamento de Credores Quirografários em Real titulares de Créditos Quirografários em montantes acima de R\$ 12 mil que aceitem receber R\$ 12 mil para a quitação do seu Crédito Quirografário, desde que adimplentes com o Compromisso de Não Litigar previsto na Cláusula 11.3 do Plano;
 3. Credores Fornecedores: Credores Fornecedores com créditos quirografários superiores a R\$ 12 mil e que não optarem por aderir à opção acima, desde que adimplentes com o Compromisso de Não Litigar previsto na Cláusula 11.3 do Plano, serão pagos em 48 parcelas mensais iguais, após aplicação de deságio de 50% ao valor total dos Créditos Quirografários;
 4. Credores Fornecedores Colaboradores: A Americanas disponibilizará o montante de R\$ 3.7 bilhões para o pagamento de Credores Fornecedores não financeiros que retornaram, até a data de Aprovação do Plano, o fornecimento regular para o Grupo Americanas de produtos para revenda, conforme aplicável, nos volumes, qualidade, sortimento, prazo de entrega e condições previamente acordados com a Companhia, desde que preencham estritamente os requisitos e as condições estabelecidas na Cláusula 6.2.9 do PRJ, observada a ordem de prioridade prevista na Cláusula 6.2.9.3 do Plano. Caso o montante de R\$ 3.7 bilhões não seja suficiente para o pagamento integral dos Credores Fornecedores Colaboradores, a Americanas disponibilizará o montante adicional de R\$ 300 milhões, para o pagamento escalonado do saldo em 60 parcelas adicionais. Na hipótese de restar saldo dos Créditos Quirografários de Credores Fornecedores Colaboradores, referidos valores serão pagos conforme as condições gerais previstas para os Credores Fornecedores com créditos quirografários superiores a R\$ 12 mil.
 5. Credores Fornecedores de Tecnologia: A Americanas disponibilizará o montante de R\$ 100 milhões para o pagamento de Credores Fornecedores de Tecnologia que preencham os requisitos previstos na Cláusula 6.2.10 do PRJ. Na hipótese de restar saldo dos Créditos Quirografários de Credores Fornecedores de Tecnologia, referidos valores serão pagos conforme as condições gerais previstas para os Credores Fornecedores com créditos quirografários superiores a R\$ 12 mil.
 6. Leilão Reverso: O Plano prevê que as Recuperandas realizarão uma rodada de pagamento antecipado àqueles Credores Quirografários que optarem por receber a quitação integral ou de parte de seus Créditos Quirografários com um desconto não inferior a 70% do respectivo montante do Crédito Quirografário, desde que observem os requisitos previstos na Cláusula 6.2.2 do Plano. As Recuperandas utilizarão o valor de R\$ 2 bilhões para o pagamento dos Créditos Quirografários ofertados no contexto do Leilão Reverso.
 7. Opção de Reestruturação I: Os Credores Quirografários poderão optar pelo pagamento do saldo remanescente dos seus respectivos Créditos Quirografários, após eventual pagamento de parte dos créditos no contexto do Leilão Reverso, com redução no percentual de 70% e amortização em parcela única em 2039, independentemente de estarem adimplentes com o Compromisso de Não Litigar previsto no Plano.
 8. Opção de Reestruturação II: Os Credores Financeiros que assumirem e estiverem adimplentes com seu Compromisso de Não Litigar previsto na Cláusula 11.3 do Plano poderão optar pelo pagamento do saldo remanescente dos seus respectivos Créditos Quirografários, após eventual pagamento de parte dos créditos no contexto do Leilão Reverso, mediante a entrega de pacote composto por:
 - I. Novas Ações Capitalização de Créditos a serem emitidas no contexto do Aumento de Capital Reestruturação previsto nas Cláusulas 4.1.2 e 5.1 do PRJ;

Notas Explicativas

- II. Debêntures Americanas, nos termos previstos na Cláusula 6.2.6.3 do Plano, sendo (II.1) Debêntures Americanas – Série Simples, nos termos previstos nas Cláusulas 6.2.6.3.1 e 6.2.6.3.3 do Plano, conforme aplicável e (II.2) Debêntures Americanas – Série Prioritária, nos termos previstos nas Cláusulas 6.2.6.3.2 e 6.2.6.3.4 do PRJ, conforme aplicável; e
 - III. Pagamento em dinheiro correspondente à parcela de Recompra Créditos Quirografários, nos termos e condições previstos nas Cláusulas 6.2.6.4 e 6.2.6.6 do Plano.
9. Modalidade de Pagamento Geral: Os credores que não optarem por nenhuma das opções de pagamento anteriores ou que se enquadrarem nas hipóteses previstas na Cláusula 6.2.11 do PRJ, terão seus Créditos Quirografários reduzidos no percentual de 80% e pagos em parcela única, no mês de março de 2043, nos termos do Plano.
 10. Créditos *Intercompany* e Créditos Acionistas de Referência. Os Créditos *Intercompany* e Créditos Acionistas de Referência não poderão participar do Leilão Reverso e serão quitados, após aplicação de deságio de 80%, em apenas uma parcela em 2044; e
 11. Credores *Stock Options*. Os Credores *Stock Options*, mesmo que sejam titulares de Créditos Ilíquidos ou de Créditos Retardatários, terão seus Créditos Quirografários reduzidos no percentual de 93% e serão quitados, após aplicação do deságio, em apenas uma parcela, 30 dias após o envio pelo respectivo Credor *Stock Options* para a Companhia das informações de pagamento.

Como forma de levantamento dos recursos necessários para o cumprimento das obrigações do Plano, o Grupo Americanas (i) deverá promover processos organizados de alienação da unidade de negócio Hortifruti Natural da Terra (“HNT”) e da participação da Companhia no Grupo Uni.Co; (ii) poderá promover processos organizados de alienação dos ativos listados no Anexo 4.1.4 do PRJ sob a forma de UPIs ou não, observado o disposto neste Plano; (iii) poderão onerar bens que integram o ativo permanente (não circulante) das Recuperandas listados no referido Anexo 4.1.4 do PRJ; e (iv) poderão promover a alienação ou oneração de outros Ativos Relevantes, inclusive para fins de garantia em processos judiciais, observadas as limitações estabelecidas na Escritura de Debêntures Americanas, e de quaisquer outros bens integrantes do seu ativo circulante (não permanente). São UPIs definidas no PRJ: HNT, Uni.co, AME e Digital. A Companhia utilizará parte dos recursos provenientes das alienações das UPIs definidas, para maximizar a redução de sua dívida remanescente com os credores aderentes à Opção de Reestruturação II.

A relação de credores do Grupo Americanas foi apresentada pela Administração Judicial Conjunta nos autos da Recuperação Judicial, em sua versão mais recente, no dia 2 de junho de 2023, nos termos do art. 7º, § 2º, da Lei nº 11.101/2005, iniciando o prazo para apresentação de habilitações ou impugnações de créditos, que se encerrou em 29 de junho de 2023. Eventuais créditos não listados na relação de credores poderão ser incluídos como retardatários, nos termos do art. 10, da Lei nº 11.101/2005.

Oportunamente, a Administração Judicial Conjunta apresentará a consolidação definitiva do quadro geral de credores, nos termos do art. 18 da Lei nº 11.101/2005.

Os credores detentores de títulos de dívida emitidos pelo Grupo Americanas (debêntures ou *senior notes*), tiveram a oportunidade de exercer, individualmente, os direitos de petição na Recuperação Judicial e de participação, voz e voto na Assembleia Geral de Credores (“AGC”). Referidos credores detentores de títulos de dívida emitidos pelo Grupo Americanas poderão, ainda, exercer, individualmente, a escolha da sua opção de pagamento nos termos do PRJ, após a publicação da decisão de homologação do Plano.

Em 25 de janeiro de 2023, foi ajuizado o *chapter 15*, processo auxiliar em trâmite na Corte de Falências do Distrito Sul de Nova Iorque (*U.S. Bankruptcy Court for the Southern District of New York*) para o reconhecimento e aplicação, no território dos Estados Unidos, das decisões emitidas no âmbito da Recuperação Judicial. O pedido foi reconhecido em 3 de março de 2023 (“*Recognition Order*”).

As principais informações acerca do procedimento estão disponíveis no seguinte site “<https://ri.americanas.io/recuperacao-judicial/chapter-15/>”. Após a homologação do PRJ pelo Juízo da Recuperação Judicial, a Companhia tomará as medidas necessárias para obter o reconhecimento pela Corte de Falências do Distrito Sul de Nova Iorque da decisão homologatória do PRJ no Brasil no âmbito *chapter 15*.

Notas Explicativas

Investigação Independente e Apurações Internas

Conforme noticiado no Fato Relevante divulgado em 11 de janeiro de 2023, os erros em lançamentos contábeis redutores da conta fornecedores perfaziam, conforme se pôde apurar naquele momento, o valor estimado de R\$ 20 bilhões, na data-base de 30 de setembro de 2022. A partir da identificação de tais erros, iniciou-se um amplo processo de apuração, que permitiu que a Companhia identificasse, ainda que preliminarmente, os atos que resultaram em tais distorções.

Após a identificação das inconsistências, a Companhia informou a criação de Comitê Independente pelo Conselho de Administração, em 11 de janeiro de 2023, com integrantes isentos, para apurar (i) a origem, a extensão e o conseqüente impacto das inconsistências contábeis no resultado do Grupo Americanas; e (ii) quais seriam as medidas a serem adotadas para corrigir as inconsistências contábeis ("Comitê" ou "Comitê Independente"). A Companhia vem colaborando com os trabalhos do Comitê em tudo o que está a seu alcance. Contudo, a Americanas não tem qualquer ingerência sobre a investigação que vem sendo conduzida pelo Comitê e os seus assessores, nem sobre seu cronograma de trabalho.

Ainda, em razão dos efeitos das inconsistências em lançamentos contábeis redutores da conta de fornecedores nas demonstrações financeiras da Companhia relativas a exercícios sociais já encerrados, incluindo o exercício social findo em 31 de dezembro de 2022, a Companhia, seus assessores e seus auditores independentes à época da divulgação das inconsistências contábeis, iniciaram os trabalhos de avaliação das demonstrações financeiras da Companhia, conforme Fato Relevante divulgado em 24 de março de 2023, com a finalidade de garantir que as demonstrações financeiras reflitam adequadamente a posição patrimonial e financeira da Companhia e de suas controladas. Tais trabalhos foram concluídos e as demonstrações financeiras referentes ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2022 foram apresentadas e divulgadas pela Companhia em 16 de novembro de 2023, que apontou um patrimônio líquido negativo de aproximadamente R\$ 26,7 bilhões ("Demonstrações Financeiras").

No que respeita a investigação em condução pelo Comitê Independente, nesta data, o Comitê Independente ainda não concluiu suas investigações e não apresentou um relatório, mesmo que parcial, sobre elas. Oportunamente, como resultado de seus trabalhos de apuração, o Comitê apresentará suas conclusões ao Conselho de Administração da Companhia, para que esse possa avaliar e deliberar quanto às medidas cabíveis.

No curso das apurações, o Comitê Independente selecionou um conjunto de evidências que considerou relevantes e deu ciência ao Conselho de Administração. Tais evidências, juntamente com outros documentos que foram obtidos pela própria Companhia em seus sistemas durante os trabalhos necessários à elaboração das Demonstrações Financeiras, foram imediatamente submetidos à avaliação dos assessores jurídicos externos da Companhia, que, após uma criteriosa análise, produziram o relatório de 12 de junho de 2023, contendo achados preliminares acerca dos fatos narrados no Fato Relevante de 11 de janeiro de 2023 ("Relatório").

Os documentos analisados indicam que as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Companhia e suas controladas vinham sendo fraudadas.

Os documentos que deram origem ao Relatório demonstram ainda os esforços dos envolvidos na fraude para ocultar do Conselho de Administração e do mercado em geral a real situação de resultado e patrimonial da Companhia.

Diante do conjunto de evidências trazidas no Relatório, a Companhia divulgou Fato Relevante em 13 de junho de 2023 descrevendo resumidamente seu entendimento até aquele momento sobre o funcionamento da fraude nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Americanas. Ainda, em Fato Relevante apresentado na sequência, no dia 14 de junho de 2023, informou números preliminares e não auditados acerca do tema. Tais evidências, assim como o referido Relatório, também foram apresentados às autoridades que vêm investigando o assunto, inclusive a Comissão Parlamentar de Inquérito ("CPI"), instaurada para investigar as inconsistências contábeis. A CPI foi encerrada em 27 de setembro de 2023, com a apresentação de relatório final contendo projetos de lei para melhorar a governança corporativa e combater a corrupção em empresas privadas, a fim de mitigar riscos de fraudes. Tal relatório final da CPI foi encaminhado pela Companhia às autoridades competentes, incluindo a Comissão de Valores Mobiliários, a B3, a Polícia Federal e o Ministério Público Federal, podendo ser acessado através do seguinte website "camara.leg.br/proposicoesWeb/prop_mostrarintegra?codteor=2334799&filename=REL-A1/2023_CPIAMERI".

As informações do Relatório, associadas aos trabalhos de refazimento das demonstrações financeiras individuais e consolidadas históricas da Companhia realizados pela Americanas e seus assessores financeiros e contábeis, levaram ao entendimento de que a fraude das demonstrações financeiras individuais e consolidadas se dava predominantemente como se segue abaixo.

Notas Explicativas

No caso concreto, as evidências constantes do Relatório mostram que houve uma efetiva fraude pela qual determinados ex-Diretores, por meio de medidas adotadas de forma conjunta com o propósito de contornar os controles internos existentes, manipularam as bases de informações requeridas para a preparação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Companhia, no que se conhece como “*management override of controls*”. Tais fatos estão sob investigação conduzida pelo Comitê Independente, que ainda está em curso.

Conforme o Relatório, as evidências encontradas pelos assessores jurídicos da Companhia indicam que os ex-Diretores, que supostamente participavam do ecossistema de controles internos da Companhia e que tinham entre suas funções justamente implementar e monitorar tais controles, perpetraram fraudes, através, dentre outros, de registros financeiros fictícios, o que levou às inconsistências nas demonstrações financeiras, apesar dos controles internos existentes.

Os atos que culminaram na ocorrência das distorções descritas, incluem, principalmente, (i) operações financeiras conhecidas como risco sacado, que não vinham sendo consistentemente refletidas no balanço da Companhia; e (ii) lançamentos indevidos na rubrica Redutores da conta Fornecedores, por meio de contratos de VPC (verbas de propaganda cooperada) fictícios, inexistentes (ambas as práticas explicadas adiante).

As operações de risco sacado – também conhecidas como *forfait* ou *confirming* – são relativamente comuns no setor de varejo. Há casos em que, atrelado à operação de risco sacado, a instituição financeira estende o prazo original de pagamento ao fornecedor, atribuindo um prazo adicional de pagamento ao emitente da fatura (no caso do setor de varejo, a varejista). Assim, por meio delas, a instituição financeira assume dívidas da varejista com seu fornecedor, pagando-o imediatamente, e a varejista, posteriormente, paga a dívida à instituição financeira, com juros. São operações legítimas, desde que realizadas com as autorizações exigidas pela lei e pelo estatuto social e adequadamente refletidas nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Companhia, de acordo com as normas contábeis vigentes, em linha com as diretrizes emitidas por autoridades governamentais e reguladoras, dentre elas o Banco Central do Brasil – BACEN, bem como, no caso das companhias abertas, pela CVM.

No caso da Americanas, porém, pelo que as investigações apontam até esta data, essas operações vinham sendo realizadas com a contabilização de forma inconsistente com as normas contábeis em vigor e diretrizes emitidas pela CVM, restando ocultas nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Companhia, além de não contarem com as autorizações societárias exigidas.

Em paralelo, além dos juros incidentes sobre as operações de risco sacado, outros valores eram indevidamente lançados na rubrica Redutores da conta Fornecedores, que zeravam – e com isso ocultavam – as operações de risco sacado na conta Fornecedores. Tais lançamentos consistiam em contratos de VPC (verbas de propaganda cooperada) fictícios, inexistentes.

As VPCs são incentivos comerciais comuns no setor de varejo contratados entre fornecedor e varejistas com a finalidade de divulgar, incentivar o atingimento de metas de vendas ou realizar promoções de determinados produtos, impulsionando suas vendas. Assim, por exemplo, quando a varejista realiza uma estratégia de marketing de um produto (descontos, brindes, anúncios etc.), o fornecedor paga uma certa quantia à varejista, atuando – na prática – como um redutor de custos registrados na conta Fornecedores.

Contudo, os documentos analisados pelos assessores jurídicos da Companhia revelaram que, aparentemente, havia na contabilidade da Americanas diversas operações de VPC sem lastro correspondente, as quais eram lançadas indevidamente na conta Redutores e, com isso, diminuía o Passivo da Companhia decorrente das operações de risco sacado.

Nesse sentido, foram realizados registros contábeis em contas indevidas, em desacordo com as regras contábeis e orientações técnicas da CVM, além de registros contábeis sem lastro, de modo que a situação financeira e patrimonial da Companhia parecesse saudável. A fraude, portanto, tinha duas grandes dimensões: (i) de um lado, uma dimensão de resultado, na qual eram lançadas operações de VPC sem lastro correspondente; (ii) de outro, uma dimensão de caixa, na qual eram contratadas bilionárias operações de risco sacado sem as devidas aprovações previstas em Estatuto da Companhia e conhecimento do Conselho de Administração. As operações de VPC sem lastro reduziam e até anulavam o passivo do risco sacado lançado na conta Fornecedores.

Notas Explicativas

Conforme o Relatório, as evidências encontradas pelos assessores jurídicos da Companhia indicam ainda, que a antiga Diretoria da Companhia elaborava dois demonstrativos de resultados da Companhia: um denominado “Visão Interna” – nomenclatura utilizada para representar o resultado efetivo do período (isto é, desconsiderados os registros sem lastro) e outro demonstrativo denominado “Visão Conselho” – nomenclatura utilizada para representar o resultado considerando os registros sem lastro, o qual foi apresentado ao Conselho de Administração da Companhia e ao mercado em geral, bem como a outros órgãos de controle e fiscalização da Companhia, como os Comitês, Conselho Fiscal, entre outros participantes do sistema de controles da Americanas.

A investigação do Comitê Independente que visa apurar os responsáveis pela fraude, conforme os atos acima descritos, ainda está em curso, não sendo possível antecipar seus resultados e conclusões. A Companhia divulgou através do comunicado ao mercado de 22 de dezembro de 2023, nota de esclarecimento emitida pelo Comitê Independente sobre o andamento e o prazo de conclusão dos trabalhos de investigação.

Governança e Medidas Tomadas pela Companhia

A B3 iniciou, em março de 2023, um processo de *enforcement* para analisar questões relacionadas ao fato relevante divulgado pela Companhia, em 11 de janeiro de 2023, especificamente com relação à observância aos controles internos previstos no Regulamento do Novo Mercado. Em 08 de novembro de 2023, a Diretoria de Regulação de Emissores da B3 proferiu decisão no contexto do processo de *enforcement*, sujeita a recurso com efeito suspensivo, suspendendo a Companhia do segmento especial de listagem do Novo Mercado por infrações ao seu regulamento, até o cumprimento de determinadas exigências listadas na referida decisão. Na mesma decisão, a B3 multou administradores e integrantes de órgãos de assessoramento da Companhia, atuais e antigos. A Companhia respeita, porém, veementemente discorda das conclusões expostas na decisão da B3, dentre vários motivos, por a decisão ter praticamente concluído que o fato de ter havido uma fraude na Companhia seria suficiente para condenar a Companhia e determinados administradores, independentemente de ter ocorrido um caso de *management override of controls* (burla de controles internos) indetectado pelas atividades de fiscalização e auditoria tanto internas quanto externas à época. A decisão também desconsiderou as provas de que a Companhia atendia estritamente todas as normas do Regulamento do Novo Mercado, inclusive as que demandam diligente análise das informações financeiras e contábeis pelos respectivos órgãos internos de controle. Além disso, a decisão proferida findou por instituir uma obrigação de resultado aos órgãos sociais responsáveis, ao invés de uma obrigação de meio, estabelecendo verdadeira responsabilidade objetiva de tais órgãos e seus integrantes, sem sequer analisar a conduta dos conselheiros e dos demais integrantes de órgãos de assessoramento do Conselho de Administração, individual ou coletiva. A Companhia apresentou recurso nos termos do Regulamento do Novo Mercado, o que acarretou a suspensão dos efeitos da decisão até manifestação da Diretoria da B3 sobre o recurso. Aguarda-se a decisão da Diretoria Executiva da B3 sobre mencionado recurso. A Companhia também trabalha para atender o mais rápido possível às exigências apresentadas.

Com relação aos seus controles, a Companhia adota processos de gestão de riscos e de controles internos que são divididos em três linhas: (i) a primeira, a área de negócios em si, que tem a responsabilidade de monitorar os seus próprios riscos; (ii) a segunda composta por áreas como a de Controladoria, Riscos e Controles Internos, *Compliance*, Controle e Prevenção de Perdas, Jurídico e Segurança da Informação; e (iii) a terceira, a área de Auditoria Interna. Além desses três níveis, a Americanas também tem um Comitê de Auditoria Estatutário composto por membros independentes, que assessora o Conselho de Administração no monitoramento e controle de qualidade nessa pauta, e um Conselho Fiscal, órgão independente da Administração da Companhia, fiscalizador dos atos de gestão administrativa. No curso normal das suas atividades, a Administração da Companhia revisa anualmente o seu sistema de governança corporativa, visando aprimorá-lo.

A Americanas conta com uma estrutura de governança corporativa alinhada com as práticas de governança do Novo Mercado da B3 e com as recomendações dos principais índices de governança do Brasil, da América Latina e do mundo, tais como ISE, Dow Jones, MSCI, Ranking Merco, dentre outros. Convém lembrar que a Companhia figurou por anos no índice ISE da B3, e também em outros índices de governança internacionais. Um dos focos do Conselho de Administração sempre foi seguir as regras de governança recomendadas por tais certificadores e monitorar e adaptar o ambiente da Companhia conforme a evolução destas práticas ao longo dos anos.

A Companhia também adota, como parte de seu Programa de Integridade, um Código de Ética e Conduta, um Canal de Denúncias terceirizado, disponível a todos os *stakeholders* e supervisionado pelo Comitê de Auditoria, além de políticas de gerenciamento de riscos, de *compliance*, de combate à corrupção, dentre outras. As denúncias realizadas no Canal são tratadas pela área de investigação interna, e, caso seja identificada alguma vulnerabilidade ou fragilidade que precise de tratativa, durante a apuração, é elaborado junto com as áreas de primeira e segunda linha um plano de ação. Até o momento, o resultado das apurações de denúncias não possui impacto sobre as demonstrações financeiras e nessas informações trimestrais da Companhia.

Notas Explicativas

A existência de mecanismos de governança corporativa, no entanto, não blinda uma sociedade contra atos fraudulentos. Como fraudes são atos intencionais, os envolvidos geralmente criam mecanismos, mais ou menos complexos, para desviar ou neutralizar os sistemas de controle, interno e externo, da Companhia. No caso da Americanas, as evidências encontradas pelos assessores jurídicos da Companhia e constantes do Relatório levam a crer que as áreas internas de governança (tais como Comitês, Conselho Fiscal, entre outros participantes do sistema de controles) também receberam informações manipuladas, ou seja, documentos com visões diferentes das visões e resultados reais, criados pelos envolvidos justamente para desviar ou neutralizar o sistema de controle existente. De fato, segundo indicam as evidências constantes do Relatório, no caso concreto houve um efetivo *"management override of controls"* pelo qual ex-Diretores perpetraram fraudes, através, dentre outros, de registros financeiros fictícios e de registros indevidos, o que levou às inconsistências nas demonstrações financeiras, apesar dos controles internos existentes.

Após a publicação do Fato Relevante de 11 de janeiro de 2023, a Companhia instituiu um Comitê Independente para apurar as circunstâncias que ocasionaram as inconsistências contábeis então identificadas, com todos os poderes necessários para a condução de seus trabalhos. Além disso, foram implementadas medidas com o objetivo de garantir a preservação de informações e documentos da Companhia, tudo com o objetivo de contribuir plenamente com as apurações em curso e com as autoridades envolvidas. E ainda, a nova Diretoria da Companhia está empenhada em continuar fortalecendo a estrutura de governança corporativa e a cultura de atuação baseada na observância dos valores e os princípios éticos.

Além disso, a Companhia vem colaborando integralmente com todas as investigações que vêm sendo realizadas pelos órgãos reguladores e autoridades competentes, inclusive a Comissão de Valores Mobiliários, a B3, a Polícia Federal, o Ministério Público Federal, o Senado Federal, a Câmara dos Deputados e atenderá de forma diligente às determinações que surjam a partir das investigações conduzidas pelas autoridades competentes, com relação as quais a Companhia a princípio não tem acesso, por serem conduzidas em segredo de justiça.

Diante do Relatório apresentado pelos assessores da Companhia, o Conselho de Administração deliberou o desligamento/destituição imediata das pessoas cujos nomes foram mencionados no Relatório e que ainda estavam ligados, em qualquer medida, à Companhia.

O Conselho de Administração também orientou a Companhia e os assessores a apresentar o Relatório a todas as autoridades competentes e avaliar as medidas visando ao ressarcimento dos danos causados pelas fraudes em suas demonstrações financeiras.

Com a continuidade das investigações, caso haja a identificação de outras pessoas envolvidas com tais fatos, a Companhia avaliará as medidas cabíveis em relação a outros potenciais responsáveis.

Ainda como contramedidas, visando a fortalecer os mecanismos de controles, a Companhia contratou consultorias especializadas para avaliar efetividade dos controles para preservação de dados e também para recomendar melhorias para a atuação da segunda e da terceira linha e para o diagnóstico do ambiente de controles internos, revisão da metodologia de riscos, incluindo a materialidade e revisão dos processos priorizados das frentes financeira, contábil, comercial, *Information Technology General Controls* e *cyber* sob a ótica de riscos e controles. Está em andamento também um projeto multidisciplinar para implementação de controles mitigatórios a potenciais riscos de novas fraudes em face às informações obtidas até o momento referentes à fraude materializada. Além disso, as iniciativas de treinamento e comunicação dos times foram fortalecidas como transmissão de *lives* com convidados internos, incluindo a Alta Liderança da Companhia, e externos com temas relacionados a riscos e controles internos, ética e integridade como base para a transformação, combate ao assédio no ambiente de trabalho, dentre outras. Destaque especial para a *live* específica conduzida pelo CEO da empresa terceirizada, responsável pelo Canal de Denúncias da Companhia, para reforçar o funcionamento do Canal e o fluxo de apuração, garantindo o anonimato, a imparcialidade e a independência do Canal.

Notas Explicativas

2. Reapresentação das informações trimestrais por retificação de erros (IAS 08 – CPC 23)

(a) Reapresentação dos valores referentes aos períodos de nove e três meses findos em 30 de setembro de 2022

Como resultado da aplicação de procedimentos, pautada pelo (IAS 8) – Políticas Contábeis, Mudanças nas Estimativas Contábeis e Correção de Erros, de levantamento de dados e informações, com auxílio de especialistas externos de investigação forense, para FEVE4REverificar os erros contábeis nas informações trimestrais para os períodos de nove e três meses findos em 30 de setembro de 2022, corrigiram-se os lançamentos contábeis inconsistentes referentes às operações de risco sacado, bem como dos valores lançados na rubrica Redutores da conta Fornecedores referentes aos contratos de VPC sem lastro correspondente datados de tais períodos. Além disso, durante o processo de elaboração destas informações contábeis intermediárias, a Companhia também identificou outros impactos que também requereram ajustes retrospectivos nas suas informações trimestrais referentes a esses períodos de 2022.

Os impactos dos erros nas informações trimestrais individuais e consolidadas dos períodos de nove e três meses findos em 30 de setembro de 2022, cifras comparativas, estão sendo corrigidas e reapresentadas. As informações trimestrais referentes aos períodos ora mencionados, anteriormente divulgadas, estão sendo reapresentadas.

A apuração dos ajustes, direta ou indiretamente, relativos às fraudes, aos erros e aos seus efeitos em outros itens das informações trimestrais foi resultado da execução de diversos procedimentos efetuados nas principais contas contábeis operacionais, incluindo:

1) Baixa do VPC (Verba de propaganda cooperada): Foram identificados VPCs fictícios contabilizados de diversas formas em 22 diferentes categorias. A correção foi feita removendo-as de contas como mercadoria vendida, contas a receber, imobilizado, intangível e fornecedores.

2) Despesas de folha de pagamento capitalizadas: Despesas com folha que haviam sido indevidamente capitalizadas foram corrigidas e registradas no resultado operacional.

3) Encargos financeiros das operações de risco sacado: Custos dessas operações, que estavam registrados como redutores da conta de fornecedores, foram corretamente realocados para encargos financeiros.

4) Revisão das bases de contratos de aluguel: As bases contratuais de aluguel passaram por revisão, considerando ajustes de renovações, extensão do benefício de direito de uso e revisão das taxas de desconto de arrendamento.

5) Baixa de imposto de renda diferido ativo: Foi necessário a baixa do imposto de renda diferido ativo, considerando a real expectativa da Companhia, desde aquela época, em não apurar lucro tributável futuro.

6) Reconhecimento de contratos de parceria: Corrigimos um reconhecimento anterior de receitas de contratos de garantia estendida, onde as obrigações não estavam completamente satisfeitas.

7) Ajustes de ressarcimentos e reapurações de impostos: Identificamos e corrigimos ajustes relacionados a impostos como ICMS, PIS, COFINS, IRPJ e CSLL

8) Reclassificação entre despesa e custo: Foram identificados saldos relacionados a custo classificados como despesa, realizamos a reclassificação de despesa para custo.

9) Reavaliação dos cálculos de *impairment*: Realização de uma reavaliação abrangente dos cálculos de *impairment*, considerando a real situação financeira e patrimonial da Companhia.

Notas Explicativas

Demonstração do Resultado

Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022

(Em milhões de reais)

Conciliação da demonstração do resultado da controladora, para o período de nove meses findos em 30 de setembro de 2022:

	30/09/2022	1	2	3	4	5	6	7	8	Outros	Controladora 30/09/2022
	Publicado	Ajuste									(Reapresentado)
Receita operacional líquida	16.965	-	-	-	-	-	8	-	-	(164)	16.809
(-) Custo das mercadorias e serviços	(11.706)	(2.521)	-	-	-	-	-	(270)	-	170	(14.327)
Lucro bruto	5.259	(2.521)	-	-	-	-	8	(270)	-	6	2.482
Vendas	(2.957)	-	-	-	123	-	(2)	-	-	18	(2.818)
Gerais e administrativas	(1.629)	175	(322)	-	68	-	-	(214)	-	-	(1.922)
Resultado de equivalência patrimonial	94	-	(164)	-	-	(124)	-	-	-	-	(194)
Outras despesas operacionais líquidas	86	-	-	-	(10)	-	-	-	-	42	118
	(4.406)	175	(486)	-	181	(124)	(2)	(214)	-	60	(4.816)
Lucro (prejuízo) operacional antes do resultado financeiro	853	(2.346)	(486)	-	181	(124)	6	(484)	-	66	(2.334)
Receitas financeiras	388	-	-	-	-	-	-	-	-	-	388
Despesas financeiras	(2.002)	-	-	(2.004)	(277)	-	-	15	-	(127)	(4.395)
Resultado financeiro	(1.614)	-	-	(2.004)	(277)	-	-	15	-	(127)	(4.007)
Prejuízo antes do IR e CS	(761)	(2.346)	(486)	(2.004)	(96)	(124)	6	(469)	-	(61)	(6.341)
Imposto de renda e contribuição social Diferidos	314	-	-	-	-	-	-	-	-	-	314
	314	-	-	-	-	-	-	-	-	-	314
Prejuízo líquido	(447)	(2.346)	(486)	(2.004)	(96)	(124)	6	(469)	-	(61)	(6.027)

Notas Explicativas

Demonstração do Resultado

Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022

(Em milhões de reais)

Conciliação da demonstração do resultado para o consolidado, o período de nove meses findos em 30 de setembro de 2022:

	30/09/2022	1	2	3	4	5	6	7	8	Outros	Consolidado
	Publicado	Ajuste									30/09/2022
											(Reapresentado)
Receita operacional líquida	18.897	-	-	-	-	-	8	-	-	(164)	18.741
(-) Custo das mercadorias e serviços	(13.013)	(2.521)	-	-	-	-	-	(270)	-	170	(15.634)
Lucro bruto	5.884	(2.521)	-	-	-	-	8	(270)	-	6	3.107
Vendas	(3.385)	-	-	-	123	-	(2)	-	363	89	(2.812)
Gerais e administrativas	(1.882)	175	(322)	-	68	-	-	(214)	(363)	(71)	(2.609)
Resultado de equivalência patrimonial	5	-	(164)	-	-	(124)	-	-	-	-	(283)
Outras despesas operacionais líquidas	55	-	-	-	(10)	-	-	-	-	42	87
	(5.207)	175	(486)	-	181	(124)	(2)	(214)	-	60	(5.617)
Lucro (Prejuízo) operacional antes do resultado financeiro	677	(2.346)	(486)	-	181	(124)	6	(484)	-	66	(2.510)
Receitas financeiras	557	-	-	-	-	-	-	-	-	-	557
Despesas financeiras	(2.189)	-	-	(2.004)	(277)	-	-	15	-	(127)	(4.582)
Resultado financeiro	(1.632)	-	-	(2.004)	(277)	-	-	15	-	(127)	(4.025)
Prejuízo antes do IR e CS	(955)	(2.346)	(486)	(2.004)	(96)	(124)	6	(469)	-	(61)	(6.535)
Imposto de renda e contribuição social											
Correntes	(15)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(15)
Diferidos	523	-	-	-	-	-	-	-	-	-	523
	508	-	-	-	-	-	-	-	-	-	508
Prejuízo líquido	(447)	(2.346)	(486)	(2.004)	(96)	(124)	6	(469)	-	(61)	(6.027)

Demonstração do Resultado

Notas Explicativas

Período de três meses findo em 30 de setembro de 2022

(Em milhões de reais)

Conciliação da demonstração do resultado da controladora, para o período de três meses findos em 30 de setembro de 2022:

	30/09/2022	1	2	3	4	5	6	7	8	Outros	Controladora 30/09/2022 (Reapresentado)
	Publicado										
Receita operacional líquida	4.730	-	-	-	-	-	2	-	-	(70)	4.662
(-) Custo das mercadorias e serviços	(3.236)	(711)	-	-	-	-	-	(30)	-	(36)	(3.941)
Lucro bruto	1.494	(711)	-	-	-	-	2	(30)	-	(34)	721
Vendas	(888)	-	-	-	47	-	-	-	-	(3)	(844)
Gerais e administrativas	(539)	57	(157)	-	19	-	-	-	-	(1)	(621)
Resultado de equivalência patrimonial	183	-	(56)	-	-	(139)	-	-	-	-	(12)
Outras despesas operacionais líquidas	(35)	-	-	-	(3)	-	-	-	-	16	(22)
	(1.279)	57	(213)	-	63	(139)	-	-	-	12	(1.499)
Lucro (Prejuízo) operacional antes do resultado financeiro	215	(654)	(213)	-	63	(139)	2	(30)	-	(22)	(778)
Receitas financeiras	160	-	-	-	-	-	-	-	-	-	160
Despesas financeiras	(782)	-	-	(628)	(83)	-	-	(7)	-	(48)	(1.548)
Resultado financeiro	(622)	-	-	(628)	(83)	-	-	(7)	-	(48)	(1.388)
Prejuízo antes do IR e CS	(407)	(654)	(213)	(628)	(20)	(139)	2	(37)	-	(70)	(2.166)
Imposto de renda e contribuição social Diferidos	195	-	-	-	-	-	-	-	-	(1)	194
	195	-	-	-	-	-	-	-	-	(1)	194
Prejuízo líquido	(212)	(654)	(213)	(628)	(20)	(139)	2	(37)	-	(71)	(1.972)

Notas Explicativas

Demonstração do Resultado

Período de três meses findo em 30 de setembro de 2022

(Em milhões de reais)

Conciliação da demonstração do resultado para o consolidado, o período de três meses findos em 30 de setembro de 2022:

	30/09/2022	1	2	3	4	5	6	7	8	Outros	Consolidado 30/09/2022 (Reapresentado)
	Publicado	Ajuste									
Receita operacional líquida	5.435	-	-	-	-	-	2	-	-	(70)	5.367
(-) Custo das mercadorias e serviços	(3.705)	(711)	-	-	-	-	-	(30)	-	36	(4.410)
Lucro bruto	1.730	(711)	-	-	-	-	2	(30)	-	(34)	957
Vendas	(997)	-	-	-	47	-	-	-	-	66	(800)
Gerais e administrativas	(631)	57	(156)	-	19	-	-	-	-	(70)	(865)
Resultado de equivalência patrimonial	-	-	(56)	-	-	(139)	-	-	-	-	(195)
Outras despesas operacionais líquidas	(16)	-	-	-	(3)	-	-	-	-	14	(5)
	(1.644)	57	(212)	-	63	(139)	-	-	-	10	(1.865)
Lucro (Prejuízo) operacional antes do	86	(654)	(212)	-	63	(139)	2	(30)	-	(24)	(908)
Receitas financeiras				-	-	-	-	-	-	3	
Despesas financeiras	(839)	-	-	(628)	(83)	-	-	(7)	-	(51)	(1.608)
Resultado financeiro	(613)	-	-	(628)	(83)	-	-	(7)	-	(48)	(1.379)
Prejuízo antes do IR e CS	(527)	(654)	(212)	(628)	(20)			(37)	-	(72)	(2.287)
Imposto de renda e contribuição											
Correntes	(8)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(8)
Diferidos	323	-	-	-	-	-	-	-	-	-	323
	315	-	-	-	-	-	-	-	-	-	315
Prejuízo líquido	(212)	(654)	(212)		(20)	(139)	2	(37)	-	(72)	(1.972)

Demonstração do resultado abrangente

Notas Explicativas

Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022

(Em milhões de reais)

Conciliação da demonstração do resultado abrangente para o período de nove meses findos em 30 de setembro de 2022:

	Controladora			Consolidado		
	30/09/2022	Ajustes	30/09/2022 Reapresentado	30/09/2022	Ajustes	30/09/2022 Reapresentado
Prejuízo do período	(447)	(5.580)	(6.027)	(447)	(5.580)	(6.027)
Outros resultados abrangentes						
<i>Hedge</i> de fluxo de caixa	(818)	-	(818)	(818)	-	(818)
Efeitos tributários	96	-	96	96	-	96
Variação cambial de investida no exterior	(1)	-	(1)	(1)	-	(1)
Total de outros resultados abrangentes a serem reclassificados para resultado do período em períodos subsequentes	(723)	-	(723)	(723)	-	(723)
Total do resultado abrangente	(1.170)	(5.580)	(6.750)	(1.170)	(5.580)	(6.750)

Notas Explicativas

Demonstração do resultado abrangente

Período de três meses findo em 30 de setembro de 2022

(Em milhões de reais)

Conciliação da demonstração do resultado abrangente para o período de três meses findos em 30 de setembro de 2022:

			Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	Ajustes	30/09/2022	30/09/2022	Ajustes	30/09/2022
			Reapresentado			Reapresentado
Prejuízo do período	(212)	(1.760)	(1.972)	(212)	(1.760)	(1.972)
Outros resultados abrangentes						
<i>Hedge</i> de fluxo de caixa	(237)	-	(237)	(237)	-	(237)
Efeitos tributários	8	-	8	8	-	8
Variação cambial de investida no exterior	1	-	1	1	-	1
Total de outros resultados abrangentes a serem reclassificados para resultado do período em períodos subsequentes	(228)	-	(228)	(228)	-	(228)
Total do resultado abrangente	(440)	(1.760)	(2.200)	(440)	(1.760)	(2.200)

Notas Explicativas

Demonstração das mutações do Patrimônio Líquido Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022

(Em milhões de reais)

	<u>Controladora</u>	<u>Consolidado</u>	
Patrimônio Líquido originalmente apresentado em 30 de setembro de 2022	14.706	14.706	Ref.
Ajuste VPC	(20.219)	(20.219)	1
Ajuste Folha de Pagamento Capitalizada	(642)	(642)	2
Ajuste Encargos Financeiros Risco Sacado	(3.722)	(3.722)	3
Ajuste Arrendamentos	(482)	(482)	4
Provisão de impostos diferidos	(2.141)	(2.141)	5
Contratos de parcerias	(276)	(276)	6
Impostos a Recuperar	(571)	(571)	7
Provisão para <i>Impairment</i>	(4.324)	(4.324)	9
Outros	(1.736)	(1.736)	Outros
Patrimônio Líquido reapresentado em 30 de setembro de 2022	<u>(19.407)</u>	<u>(19.407)</u>	

Notas Explicativas

Demonstração do Fluxo de Caixa

Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022

(Em milhões de reais)

Conciliação da demonstração dos fluxos de caixa para o período de nove meses findos em 30 de setembro de 2022:

	Controladora		Consolidado		Ref.		
	30/09/2022 Publicado	Ajuste	30/09/2022 Reapresentado	30/09/2022 Publicado		Ajuste	30/09/2022 Reapresentado
Fluxo de caixa das atividades operacionais							
Prejuízo do período	(447)	(5.580)	(6.027)	(447)	(5.580)	(6.027)	
Resultado líquido ajustado	1.731	(5.919)	(4.188)	2.107	(5.869)	(3.762)	2 e 5
Redução (aumento) nos ativos operacionais	1.009	(122)	887	866	(119)	747	7
Aumento(redução) nos passivos operacionais / Juros e Impostos pagos	(4.725)	5.256	531	(5.081)	5.252	171	1
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades operacionais	(1.985)	(785)	(2.770)	(2.108)	(736)	(2.844)	
Atividades de investimento							
Fluxo de caixa de atividades de investimento	(1.489)	554	(935)	(1.878)	553	(1.325)	2
Atividades de financiamento							
Fluxo de caixa de atividades de financiamento	5.272	195	5.467	5.591	147	5.738	4
Aumento (redução) de caixa e equivalente de caixa	1.798	(36)	1.762	1.605	(36)	1.569	

Notas Explicativas

Demonstração do Valor Adicionado Período nove meses findo em 30 de setembro de 2022 (Em milhões de reais)

Conciliação da demonstração do valor adicionado (informação suplementar) para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022:

	Controladora		Consolidado		
	30/09/2022	Ajuste	30/09/2022	Ajuste	30/09/2022
	Publicado		Publicado		(Reapresentado)
Receitas	20.178	(109)	20.069	(109)	22.291
Insumos Adquiridos de Terceiros	(15.969)	(2.363)	(18.332)	(2.363)	(19.691)
Valor Adicionado Bruto	4.209	(2.472)	1.737	(2.472)	2.600
Depreciação e Amortização	(1.314)	244	(1.070)	244	(1.233)
Valor Adicionado Líquido Produzido	2.895	(2.228)	667	(2.228)	1.367
Valor Adicionado Recebido em transferência					
Resultado de equivalência patrimonial	95	(289)	(194)	(289)	(283)
Receitas financeiras	388	-	388	-	557
Valor Adicionado Total a distribuir	3.378	(2.517)	861	(2.517)	1.641
Distribuição do Valor Adicionado					
Pessoal	1.035	238	1.273	238	1.791
Impostos, taxas e contribuições	656	554	1.210	554	1.230
Remuneração de capitais de terceiros	2.134	2.271	4.405	2.271	4.647
Remuneração de Capitais Próprios	(447)	(5.580)	(6.027)	(5.580)	(6.027)
Distribuição do valor adicionado	3.378	(2.517)	861	(2.517)	1.641

Notas Explicativas

3. Políticas contábeis materiais

As informações contábeis intermediárias trimestrais, individuais e consolidadas, foram elaboradas para atualizar os usuários sobre os eventos e transações relevantes ocorridas no período e devem ser analisadas em conjunto com as demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2022.

As políticas contábeis estão sendo apresentadas de forma consistente às práticas contábeis adotadas nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas do exercício findo em 31 de dezembro de 2022. 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. Até o período findo em 30 de setembro de 2023, não ocorreram mudanças nas premissas e estimativas contábeis em relação às divulgadas nas demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2022.

3.1 Base de preparação

As informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas foram preparadas em conformidade com o pronunciamento técnico CPC 21 (R1) - Demonstração Intermediária e IAS 34 – *Interim Financial Reporting* emitida pelo IASB – *International Accounting Standards Board* e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais – ITR, com exceção da integral aplicabilidade do CPC 01 R1 e IAS 36 - Redução ao Valor Recuperável de Ativos, desde a preparação e divulgação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022, que possuem reflexos em relação a essas informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas, uma vez que, devido as inconsistências contábeis, premissas de negócios sem fundamentação e base adequada à época, a Companhia, com auxílio de assessoria especializada, desenvolveu um modelo de avaliação mais razoável, atual e compatível a situação de negócio, utilizando números mais recentes e corrigidos.

Em conformidade com o CPC 21 (R1) - Demonstração Intermediária e na avaliação da Administração sobre os impactos relevantes das informações a serem divulgadas, as notas explicativas descritas abaixo não estão sendo apresentadas. As demais estão sendo apresentadas de forma a permitir o perfeito entendimento dessas informações contábeis intermediárias se lidas em conjunto com as notas explicativas divulgadas nas demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2022.

Notas explicativas não apresentadas:

- Práticas e políticas contábeis;
- Estimativas e julgamentos contábeis críticos;
- Adiantamento recebido de clientes; e
- Cobertura de seguros.

(a) Autorização de emissão das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

A emissão destas informações trimestrais foi autorizada pela Diretoria em 23 de fevereiro de 2024.

(b) AME DIGITAL

A Controlada Ame Digital Brasil Instituição de Pagamento “Ame”, plataforma financeira da Companhia, recebeu, em 06 de outubro de 2022, autorização do Banco Central do Brasil “Bacen” para operar como Instituição de pagamento, nas modalidades de emissora de moeda eletrônica e credenciadora, sendo constituída uma holding financeira no Grupo. Em decorrência da obtenção dessa autorização, a Ame passou a adotar procedimentos aplicáveis às instituições de pagamento integrantes do Sistema de Pagamentos Brasileiro, inclusive no tocante à forma de elaboração e divulgação de suas demonstrações financeiras, em conformidade com os critérios exigidos pelo Bacen. Para fins de consolidação das informações contábeis intermediárias da Ame, pela Companhia, estas estão sendo apresentadas em conformidade com o CPC 21 (R1) - Demonstração Intermediária e IAS 34 – *Interim Financial Reporting* emitida pelo IASB – *International Accounting Standards Board*.

3.2 Moeda funcional e moeda de apresentação

As informações contábeis intermediárias estão apresentadas em Reais, que é a moeda funcional do Grupo. As informações contábeis intermediárias são apresentadas em milhões de reais, arredondados para o número mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

Notas Explicativas

3.3 Novas normas, alterações e interpretações de normas

As normas alteradas e interpretações efetivas para o exercício iniciado em 1º de janeiro de 2023 não impactaram essas informações contábeis intermediárias da Companhia. Adicionalmente, há normas emitidas e revisadas as quais tem sua adoção a partir do exercício de 2024. A Companhia está avaliando essas emissões e atualizações e não espera impactos relevantes em suas Informações contábeis intermediárias. Abaixo apresentamos os principais temas aplicáveis ao negócio da Companhia:

- Alteração promovida no IAS 8 (CPC 23 R1) - Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro, a qual introduz novos conceitos de estimativas contábeis. As alterações estabelecem distinções entre mudanças nas estimativas contábeis e mudanças nas políticas contábeis e correção de erros. Define novas técnicas de medição para sustentar as estimativas contábeis estabelecidas pela Companhia. As alterações entraram em vigor a partir de 1º de janeiro de 2023.
- Alteração promovida no IAS 1 - Classificação de passivos como circulante e não circulante. As alterações visam dar mais subsídios a Companhia para determinar, no balanço patrimonial, a classificação consistente de empréstimos e financiamentos e outros passivos com uma data de liquidação incerta se devem ser classificados como circulantes ou não circulantes, minimizando risco de quebra de *covenants*. As alterações entraram em vigor a partir de 1º de janeiro de 2024.
- Alteração promovida no IAS 7 e IFRS 7 – Acordos de financiamentos com fornecedores. Tem por objetivo básico estabelecer que os fornecedores que transacionam operações com a Companhia, forneçam informações qualitativas e quantitativas sobre acordos de financiamento dessas operações. As alterações entraram em vigor a partir de 1º de janeiro de 2024.

Conforme publicação da Resolução 193, em 20 de outubro de 2023 (“Resolução 193”), a CVM prevê a divulgação de relatório de informações financeiras relacionadas a sustentabilidade com base no padrão internacional ISSB - IFRS S1 e S2:

- IFRS S1 (*General Requirements for Disclosure of Sustainability-related Financial Information*) estabelece requisitos gerais para que as empresas divulguem informações sobre riscos e oportunidades significativos relacionados à sustentabilidade;
- IFRS S2 (*Climate-related Disclosures*) tem foco nos riscos e oportunidades relacionados ao clima incorpora as recomendações da *Task Force on Climate-related Financial Disclosures* (“TCFD”) e métricas derivadas dos padrões SASB referem-se as aberturas nas demonstrações financeiras sobre informações materiais relacionadas a riscos e oportunidades em temas climáticos e de sustentabilidade.

4. Gestão de risco financeiro

4.1 Fatores de risco financeiro

No curso normal de seus negócios, o Grupo está exposto a riscos de mercado relacionados à flutuação das taxas de juros e variações cambiais, bem como risco de crédito em suas vendas a prazo e risco de liquidez. O Grupo utiliza instrumentos de proteção, descontinuados no período de 2023, para minimizar sua exposição a esses riscos, com base em seu monitoramento sob gestão de seus diretores supervisionada pelo Conselho de Administração. Essa gestão determina quais são as estratégias a serem adotadas e a Administração contrata instrumentos de proteção adequados a cada circunstância e riscos inerentes.

O Grupo não possui *swaptions*, *swaps* com opção de arrependimento, opções flexíveis, derivativos embutidos em outros produtos, operações estruturadas com derivativos e "derivativos exóticos". O Grupo não opera com instrumentos financeiros derivativos com propósitos de especulação, reafirmando assim o seu compromisso com a política conservadora de gestão de caixa, seja em relação ao seu passivo financeiro, seja para com a sua posição de disponibilidades.

Notas Explicativas

(a) Risco de Mercado

(i) Risco cambial

Até dia 12 de janeiro de 2023, o Grupo se utilizava de *swaps* tradicionais com o propósito de anular perdas cambiais decorrentes de desvalorizações acentuadas da moeda Real (R\$) perante estas captações de recursos em moedas estrangeiras. Com a cautelar emitida em 12 de janeiro de 2023, todas as operações de *swaps* em vigor naquele momento foram desmontadas, algumas delas com as respectivas liquidações financeiras efetivadas e outras gerando saldos líquidos passivos para a Companhia, junto às instituições financeiras contrapartes das operações, que serão liquidados de acordo com os termos do Plano de Recuperação Judicial aprovado em 19 de dezembro de 2023. Portanto, a partir do desmonte das operações de *swap*, a Companhia passou a ficar com as suas dívidas em moeda estrangeira totalmente expostas à variação cambial.

(ii) Risco de variação de índices financeiros

- *Hedge accounting - Swaps debêntures (registrados na conta de debêntures) – Nota 5.4:*

Conforme mencionado no parágrafo anterior, a partir de 12 de janeiro de 2023, com o desmonte de todas as suas operações de *swap*, as dívidas em moeda estrangeiras e as atualizadas por índice financeiro (IPCA) da Companhia passaram a ficar expostas à variação cambial e a esses índices, não atendendo mais aos critérios de contabilidade de *hedge accounting*.

(iii) Risco de taxa de juros

O Grupo se utiliza de recursos gerados pelas atividades operacionais para gerir as suas operações bem como para garantir seus investimentos e crescimento. Para complementar sua necessidade de caixa para crescimento, bem como sustentar as aplicações de caixa, quando necessário, o Grupo obtém empréstimos e financiamentos junto às principais instituições financeiras do País, que são substancialmente (cerca de 91% do total), indexados à variação do CDI e a variação do IPCA. Adicionalmente, em fevereiro de 2023, a Companhia obteve empréstimo junto aos seus acionistas de referência em forma de DIP, também indexado à variação do CDI. O risco inerente surge da possibilidade de existirem flutuações relevantes no CDI e no IPCA (análise de sensibilidade no item (d) abaixo). A política de aplicações financeiras indexadas em CDI mitiga parcialmente este efeito.

(b) Risco de crédito

O risco de crédito é administrado corporativamente. O risco de crédito decorre de caixa e equivalentes de caixa, instrumentos financeiros derivativos, descontinuados no período de 2023, depósitos em bancos e outras instituições financeiras, bem como de exposições de crédito a clientes. Para bancos e outras instituições financeiras, os limites de riscos individuais são determinados com base em uma modelagem interna que considera variáveis como classificação de *rating* e tamanho do Patrimônio Líquido das contrapartes. A utilização de limites de crédito é monitorada regularmente. As vendas para clientes do varejo são liquidadas em dinheiro ou por meio dos principais cartões de crédito existentes no mercado.

O risco de crédito é minimizado pelo fato de grande parte das vendas do Grupo serem realizadas por meio de cartões de crédito administrados pelas principais operadoras de cartão de crédito que possuem excelentes níveis de classificação de risco. O Grupo mantém provisão de perda de crédito estimada em montante, considerado pela Administração, suficiente para cobrir possíveis perdas em seus recebíveis.

(c) Risco de liquidez

A Administração monitora as previsões contínuas das exigências de liquidez do Grupo para assegurar que ele tenha caixa suficiente para atender suas necessidades operacionais. Essa previsão leva em consideração os planos de financiamento da dívida do Grupo, 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 Tesouraria investe o excesso de caixa em contas bancárias com incidência de juros, depósitos a prazo, depósitos de curto prazo e títulos e valores mobiliários, escolhendo instrumentos com vencimentos apropriados ou liquidez suficiente para fornecer margem suficiente conforme determinado pelas previsões acima mencionadas.

Notas Explicativas

A tabela abaixo analisa os passivos financeiros não derivativos do Grupo e os passivos financeiros derivativos que são quitados em uma base líquida pelo Grupo, por faixas de vencimento, correspondentes ao período remanescente entre a data do balanço patrimonial e 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.

	Controladora			
	Menos de um ano	Entre um e dois anos	Entre dois e cinco anos	Acima de cinco anos
Em 30 de setembro de 2023				
Fornecedores	5.299	-	-	-
Risco Sacado	15.902	-	-	-
Contas a pagar de combinação de negócios	31	-	-	-
Contas a pagar de combinação de negócios – opção de compra	116	-	-	-
Empréstimos e financiamentos e debêntures	24.092	-	-	-
Arrendamentos a pagar	1.034	983	2.542	4.789
Consolidado				
	Menos de um ano	Entre um e dois anos	Entre dois e cinco anos	Acima de cinco anos
Em 30 de setembro de 2023				
Fornecedores	5.486	-	-	-
Risco Sacado	15.902	-	-	-
Contas a pagar de combinação de negócios	253	-	-	-
Contas a pagar de combinação de negócios – opção de compra	116	-	-	-
Empréstimos e financiamentos e debêntures	22.470	-	-	-
Arrendamentos a pagar	1.046	995	2.558	4.794

(d) Análise de sensibilidade adicional

A dívida líquida estava assim representada:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Dívida líquida:				
Caixa e equivalentes de caixa	1.150	2.413	1.232	2.477
Títulos e valores mobiliários	1.615	2.260	2.334	3.640
Risco Sacado	(15.902)	(15.910)	(15.902)	(15.910)
Empréstimos e financiamentos	(10.027)	(9.366)	(15.589)	(17.386)
Debêntures	(14.065)	(11.658)	(6.881)	(5.363)
	(37.229)	(32.261)	(34.806)	(32.542)
Taxa do CDI na data de fechamento	13,65%	-	13,65%	-
Taxa do CDI final estimada divulgada pelo Bacen	11,65%	-	11,65%	-
Taxa do IPCA na data de fechamento	4,86%	-	4,86%	-
Taxa do IPCA final estimada divulgada pelo Bacen	4,46%	-	4,46%	-
Taxa do US\$ na data de fechamento	5,07	-	5,07	-
Taxa do US\$ final estimada divulgada pelo Bacen	4,84	-	4,84	-

Notas Explicativas

(i) Análise de sensibilidade à variação da taxa do CDI e IPCA

Adicionalmente, a Administração, efetuou testes de sensibilidade para cenários adversos, deterioração da taxa do CDI em 25% ou 50% superiores ao cenário provável (julgado pela Administração), conforme demonstrado no quadro abaixo:

Operação	Controladora		
	Cenário provável	Cenário I - Deterioração de 25%	Cenário II - Deterioração de 50%
Taxa efetiva anual do CDI em 30 de setembro de 2023	13,65%	13,65%	13,65%
Caixa líquido	(12.616)	(12.616)	(12.616)
Taxa anual estimada do CDI em 2023	11,65%	14,56%	17,48%
Efeito anual na dívida líquida:			
Redução	(252)	-	-
Aumento	-	115	483

Operação	Consolidado		
	Cenário provável	Cenário I - Deterioração de 25%	Cenário II - Deterioração de 50%
Taxa efetiva anual do CDI em 30 de setembro de 2023	13,65%	13,65%	13,65%
Caixa líquido	(17.450)	(17.450)	(17.450)
Taxa anual estimada do CDI em 2023	11,65%	14,56%	17,48%
Efeito anual na dívida líquida:			
Redução	(349)	-	-
Aumento	-	159	667

Adicionalmente, a Administração, efetuou testes de sensibilidade para cenários adversos, deterioração da taxa do IPCA em 25% ou 50% superiores ao cenário provável (julgado pela Administração), conforme demonstrado no quadro abaixo:

Operação	Controladora		
	Cenário provável	Cenário I - Deterioração de 25%	Cenário II - Deterioração de 50%
Taxa efetiva anual do IPCA em 30 de setembro de 2023 - %	4,86%	4,86%	4,86%
Caixa líquido	(8.390)	(8.390)	(8.390)
Taxa anual estimada do IPCA em 2023 - %	4,46%	5,58%	6,69%
Efeito anual na dívida bruta:			
Redução	(34)	-	-
Aumento	-	60	154

Operação	Consolidado		
	Cenário provável	Cenário I - Deterioração de 25%	Cenário II - Deterioração de 50%
Taxa efetiva anual do IPCA em 30 de setembro de 2023 - %	4,86%	4,86%	4,86%
Caixa líquido	(1.133)	(1.133)	(1.133)
Taxa anual estimada do IPCA em 2023 - %	4,46%	5,58%	6,69%
Efeito anual na dívida bruta:			
Redução	(5)	-	-
Aumento	-	8	21

Notas Explicativas

(ii) Análise de sensibilidade à variação cambial

Conforme Nota 4.1, a partir de 12 de janeiro de 2023, com o desmonte de todas as suas operações de swap, as dívidas em moeda estrangeiras da Companhia passaram a ficar totalmente expostas à variação cambial.

Operação	Controladora		
	Cenário provável	Cenário I - Deterioração de 25%	Cenário II - Deterioração de 50%
Taxa efetiva anual do US\$ em 30 de setembro de 2023	5,07	5,07	5,07
Caixa líquido	(321)	(321)	(321)
Taxa anual estimada do US\$ em 2023	4,84	6,05	7,26
Efeito anual na dívida líquida:			
Redução	(15)	-	-
Aumento	-	62	139

Operação	Consolidado		
	Cenário provável	Cenário I - Deterioração de 25%	Cenário II - Deterioração de 50%
Taxa efetiva anual do US\$ em 30 de setembro de 2023	5,07	5,07	5,07
Caixa líquido	(321)	(321)	(321)
Taxa anual estimada do US\$ em 2023	4,84	6,05	7,26
Efeito anual na dívida líquida:			
Redução	(15)	-	-
Aumento	-	62	139

4.2 Gestão de capital

O objetivo do Grupo ao administrar seu capital é o de assegurar a continuidade de suas operações para oferecer retorno aos acionistas e benefícios às outras partes interessadas, além de manter uma estrutura de capital ideal para minimizar os custos a ela associados. O Grupo monitora os níveis de endividamento através do índice de Dívida líquida/EBITDA, o qual no seu entendimento representa, de forma mais apropriada, a sua métrica de endividamento, pois reflete as obrigações financeiras consolidadas líquidas das disponibilidades imediatas para pagamentos, considerada sua geração de caixa operacional.

4.3 Estimativa do valor justo

Pressupõe-se que os saldos das contas a receber de clientes e contas a pagar aos fornecedores pelo valor contábil, menos a perda (*impairment*) no caso de contas a receber, esteja próxima de seus valores justos. O valor justo dos passivos financeiros, para fins de divulgação, é estimado mediante o desconto dos fluxos de caixa contratuais futuros pela taxa de juros vigente no mercado, que está disponível para o Grupo para instrumentos financeiros similares. O Grupo utiliza abordagem de mercado para estimar o valor justo de seus instrumentos financeiros.

O Grupo aplica o CPC 46/IFRS 13 para instrumentos financeiros mensurados no balanço patrimonial pelo valor justo, o que requer divulgação das mensurações do valor justo pelo nível da seguinte hierarquia:

- (Nível 1) preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos ou passivos idênticos a que entidade possa ter acesso na data de mensuração;
- (Nível 2) *inputs* diferentes dos preços negociados em mercados ativos incluídos no Nível 1 que são observáveis para o ativo ou passivo, diretamente (como preços) ou indiretamente (derivados dos preços);
- (Nível 3) *inputs* para o ativo ou passivo que não são baseados em variáveis observáveis de mercado (*inputs* não observáveis).

Notas Explicativas

A tabela a seguir apresenta os ativos e passivos do Grupo mensurados pelo valor justo em 30 de setembro de 2023:

				Consolidado
	Nível 1	Nível 2	Nível 3	Total
Ativos				
Fundo de Investimento - FIDC	-	8	-	8
CDB	-	1.312	-	1.312
Demais Títulos e Valores Mobiliários	-	621	-	621
Contas a receber de clientes	-	2.011	-	2.011
Total do ativo	-	3.952	-	3.952
Passivos				
Empréstimos e financiamentos	-	321	-	321
Contas a pagar de combinação de negócios - opção de compra	-	-	116	116
Total do passivo	-	321	116	437

A tabela a seguir apresenta os ativos e passivos do Grupo mensurados pelo valor justo em 31 de dezembro de 2022.

				Consolidado
	Nível 1	Nível 2	Nível 3	Total
Ativos				
Fundo de Investimento - FIDC	-	44	-	44
CDB	-	3.603	-	3.603
Demais Títulos e Valores Mobiliários	-	2.227	-	2.227
Contas a receber de clientes	-	4.815	-	4.815
Total do ativo	-	10.689	-	10.689
Passivos				
Empréstimos e financiamentos	-	324	-	324
Derivativos de <i>hedge accounting</i> – swap de Bond's	-	1.708	-	1.708
Derivativos de <i>hedge accounting</i> – swap de Debêntures	-	(30)	-	(30)
Derivativos de <i>hedge accounting</i> – swap	-	(56)	-	(56)
Contas a pagar de combinação de negócios - opção de compra (i)	-	-	116	116
Total do passivo	-	1.946	116	2.062

Não existem ativos e passivos financeiros relevantes sujeitos a acordo de compensações.

4.4 “Hedge accounting”

A Companhia e suas controladas efetuaram a emissão de títulos de dívida, Bond's no exterior e no mercado interno debêntures, os quais possuem exposição a riscos relacionados às oscilações de moeda estrangeira e índices de inflação. Em decorrência da medida cautelar de 12 de janeiro de 2023, todas as operações de *swaps* que trocavam, pelo CDI, a exposição cambial e de índices inflacionários (IPCA) dos empréstimos, em vigor naquele momento, foram descontinuadas. Com isso, os títulos de dívida, Bond's no exterior e no mercado interno debêntures, sujeitos aos efeitos de variação cambial e atualizações pelas variações dos índices inflacionários (IPCA) da Companhia, passam a reconhecer integralmente os efeitos mensais dessas variações no resultado do período. Anterior a citada medida cautelar, a Companhia e suas controladas faziam o uso de derivativos com o objetivo de proteção das suas exposições ao risco das oscilações das variações do câmbio e dos índices atrelados à inflação utilizando a contabilidade de *hedge (hedge accounting)*, classificadas na categoria de “*cash flow*”, baseada no CPC 48/IFRS 9. Os efeitos da valorização ou desvalorização do valor justo do instrumento destinado à proteção eram e, permanecem, registrados em contrapartida na rubrica Outros resultados abrangentes (*hedge* de fluxo de caixa), no patrimônio líquido, até a efetiva liquidação das transações a quem deram origem.

Notas Explicativas

5. Instrumentos financeiros por categoria

	Consolidado			
	Custo amortizado	Valor justo por meio do resultado	Valor justo por meio do resultado abrangente	Total
Em 30 de setembro de 2023				
Ativos				
Títulos e valores mobiliários e equivalentes de caixa	-	1.941	-	1.941
Contas a receber de clientes e demais contas a receber, excluindo pagamentos antecipados	969	2.011	-	2.980
Recursos em caixa e bancos	1.625	-	-	1.625
	2.594	3.952	-	6.546
Passivos				
Empréstimos				
Moeda nacional	10.133	-	-	10.133
Moeda estrangeira	5.134	321	-	5.455
Risco Sacado	15.902	-	-	15.902
Fornecedores e outras obrigações, excluindo obrigações legais	12.149	-	-	12.149
Contas a pagar de combinação de negócios	253	116	-	369
Debêntures	6.881	-	-	6.881
	50.452	437	-	50.889
Consolidado				
	Custo Amortizado	Valor justo por meio do resultado	Valor justo por meio do resultado abrangente	Total
Em 31 de dezembro de 2022				
Ativos				
Títulos e valores mobiliários e equivalentes de caixa	-	5.874	-	5.874
Contas a receber de clientes e demais contas a receber, excluindo pagamentos antecipados	770	4.814	-	5.584
Recursos em caixa e bancos	243	-	-	243
	1.013	10.688	-	11.701
Passivos				
Empréstimos				
Moeda nacional	10.245	-	-	10.245
Moeda estrangeira	5.165	324	-	5.489
Instrumentos financeiros derivativos – swap	-	(56)	1.708	1.652
Risco Sacado	15.910	-	-	15.910
Fornecedores e outras obrigações, excluindo obrigações legais	15.465	-	-	15.465
Contas a pagar de combinação de negócios	257	116	-	373
Debêntures	5.393	-	-	5.393
Instrumentos financeiros derivativos – swap	-	-	(30)	(30)
	52.435	384	1.678	54.497

6. Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Recursos em caixa	36	179	117	243
Certificados de Depósito Bancário - CDB's/Aplicações automáticas (i)	905	2.234	906	2.234
Letras Financeiras do Tesouro (ii)	209	-	209	-
	1.150	2.413	1.232	2.477

(i) Os Certificados de Depósito Bancário, integralmente de instituições financeiras de primeira linha, são remunerados a uma taxa de até 106% do CDI em 30 de setembro de 2023 (de até 106% do CDI em 31 de dezembro de 2022), na controladora e consolidado. Não há intenção de alienação desses títulos em prazo superior a 1 ano, motivo pelo qual estão classificados no ativo circulante.

Notas Explicativas

(ii) As Letras Financeiras do Tesouro são remuneradas a aproximadamente 100% do CDI em 30 de setembro de 2023. Não há intenção de alienação desses títulos em prazo superior a 1 ano, motivo pelo qual estão classificados no ativo circulante.

7. Títulos e valores mobiliários

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Certificados de Depósitos Bancários – CDB’s (i)	54	1.173	408	1.369
Letras Financeiras	1.507	875	1.859	1.084
Cotas subordinadas (Fênix-FIDC (a))	19	178	-	-
Cotas FIDC (demais carteiras (b))	-	-	8	44
Fundos de renda fixa (ii)	35	34	59	1.143
	1.615	2.260	2.334	3.640
Parcela do circulante	1.615	2.082	2.326	3.596
Parcela do não circulante	-	178	8	44

(i) Os Certificados de Depósito Bancário, integralmente de instituições financeiras de primeira linha, são remunerados a uma taxa de até 106% do CDI em 30 de setembro de 2023 (de até 106% do CDI em 31 de dezembro de 2022), na controladora e consolidado. Não há intenção de alienação desses títulos em prazo superior a 1 ano, motivo pelo qual estão classificados no ativo circulante.

(ii) Controladora e controladas aplicam em Fundos administrados por instituições financeiras de primeira linha, basicamente títulos públicos federais, debêntures e certificados de depósito bancário, podendo ser negociados a qualquer momento.

(a) Fundo de Investimento em Direitos Creditórios – Fênix FIDC do Varejo II

O Fundo de Investimento em Direitos Creditórios – Fênix FIDC do Varejo II (“FIDC II”), é formado por cotas subordinadas e cotas sênior. A Companhia, detentora das cotas subordinadas do FIDC II decretou recuperação judicial em 19 de janeiro de 2023 (nota 1).

O “Fênix FIDC do Varejo II”, iniciou suas operações em fevereiro de 2019, e emitiu 1.100.000 cotas com valor nominal unitário de R\$ 1 (mil reais), sendo 1.017.500 cotas seniores com rentabilidade alvo teto correspondente a 106,5% da variação do DI e 82.500 cotas subordinadas de propriedade da Companhia. Em 18 de fevereiro de 2022 o Fundo emitiu mais 1.081.100 cotas com valor nominal unitário de R\$ 1 (mil reais), sendo 1.000.000 cotas seniores com rentabilidade alvo teto correspondente a CDI + 1,5% da variação do DI e 81.100 cotas subordinadas de propriedade da Companhia.

A estrutura do Fênix FIDC do Varejo II, bem como a remuneração das cotas está assim representada:

Cotas	Quantidade	%	30/09/2023	31/12/2022	Benchmark – DI
Sênior	2.018	0,00%	-	2.129	CDI + 1,5%
Subordinada	162	100,00%	19	178	-
		100,00%	19	2.307	

Balancos Patrimoniais em:

	30/09/2023	31/12/2022
Ativo		
Títulos e valores mobiliários	15	1.143
Contas a receber - Americanas S.A. Em Recuperação Judicial	3	1.161
Outros	1	3
Total do ativo	19	2.307
Passivo		
Financiamentos (Não circulante)	-	2.129
Patrimônio líquido	19	178
Total do passivo e patrimônio líquido	19	2.307

Notas Explicativas

Demonstrações dos resultados nos períodos findos em:

	<u>30/09/2023</u>	<u>30/09/2022</u>
Receitas financeiras	15	8
Despesas financeiras	<u>(6)</u>	<u>(2)</u>
Lucro dos períodos	<u>9</u>	<u>6</u>

(b) Cotas FIDC da Controlada Ame Digital

(i) Faísca Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Não Padronizado

A Controlada não detém cotas em 30 de setembro de 2023 (41.427 cotas em 31 de dezembro de 2022), que tem como objetivo proporcionar aos Cotistas a valorização de suas Cotas, por meio da aplicação dos recursos do Fundo preponderantemente na aquisição de Direitos Creditórios de terceiros, e os demais em Ativos Financeiros. É constituído sob a forma de condomínio fechado, de modo que suas Cotas somente serão resgatadas ao término do prazo, em conformidade com o disposto em regulamento ou em virtude de sua liquidação. O Fundo terá prazo de duração indeterminado, podendo ser liquidado por deliberação da Assembleia Geral em conformidade com o Regulamento do Fundo.

(ii) Spinner Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Não Padronizado

A Controlada detém 439 cotas em 30 de setembro de 2023 (1.386 cotas em 31 de dezembro de 2022), que tem como objetivo proporcionar aos Cotistas a valorização de suas Cotas, por meio da aplicação dos recursos do Fundo preponderantemente na aquisição de Direitos Creditórios de terceiros, e os demais em Ativos Financeiros. É constituído sob a forma de condomínio aberto, de modo que suas Cotas pudessem ser resgatadas durante o prazo de duração do Fundo, em conformidade com o disposto no Regulamento. O Fundo terá prazo de duração indeterminado, podendo ser liquidado por deliberação da Assembleia Geral em conformidade com o Regulamento do Fundo.

(iii) Foco Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Não Padronizado

A Controlada detém 29.320 cotas em 30 de setembro de 2023 (29.319 cotas em 31 de dezembro de 2022), que tem como objetivo proporcionar aos Cotistas a valorização de suas Cotas, por meio da aplicação dos recursos do Fundo preponderantemente na aquisição de Direitos Creditórios de terceiros, e os demais em Ativos Financeiros. É constituído sob a forma de condomínio fechado, de modo que suas Cotas somente serão resgatadas ao término do prazo, em conformidade com o disposto em regulamento ou em virtude de sua liquidação. O Fundo terá prazo de duração indeterminado, podendo ser liquidado por deliberação da Assembleia Geral em conformidade com o Regulamento do Fundo.

(iv) Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Futuro

A Controlada detém 96.569 cotas em 30 de setembro de 2023, (88.602 cotas em 31 de dezembro de 2022), que tem como objetivo proporcionar aos Cotistas a valorização de suas Cotas, por meio da aplicação dos recursos do Fundo preponderantemente na aquisição de Direitos Creditórios de terceiros, e os demais em Ativos Financeiros. É constituído sob a forma de condomínio fechado, de modo que suas Cotas somente serão resgatadas ao término do prazo, em conformidade com o disposto em regulamento ou em virtude de sua liquidação. O Fundo terá prazo de duração indeterminado, podendo ser liquidado por deliberação da Assembleia Geral em conformidade com o Regulamento do Fundo.

(v) Sav Nexos Fundo de Investimento em Direitos Creditórios

A Controlada detém 1.004 cotas Mezanino e 49.714 cotas Sênior em 30 de setembro de 2023 (1.004 cotas Mezanino e 49.714 cotas Sênior em 31 de dezembro de 2022), que tem como objetivo proporcionar aos Cotistas a valorização de suas Cotas, por meio da aplicação dos recursos do Fundo preponderantemente na aquisição de Direitos Creditórios de terceiros, e os demais em Ativos Financeiros. É constituído sob a forma de condomínio fechado, de modo que suas Cotas somente serão resgatadas ao término do prazo, em conformidade com o disposto em regulamento ou em virtude de sua liquidação. O Fundo terá prazo de duração indeterminado, podendo ser liquidado por deliberação da Assembleia Geral em conformidade com o Regulamento do Fundo.

Notas Explicativas

(vi) Foca Fundo de Investimento em Direitos Creditórios

A Controlada detém 53.630.850 cotas em 30 de setembro de 2023 (10.120.569 cotas em 31 de dezembro de 2022), que tem como objetivo proporcionar aos Cotistas a valorização de suas Cotas, por meio da aplicação dos recursos do Fundo preponderantemente na aquisição de Direitos Creditórios de terceiros, e os demais em Ativos Financeiros. É constituído sob a forma de condomínio fechado, de modo que suas Cotas somente serão resgatadas ao término do prazo, em conformidade com o disposto em regulamento ou em virtude de sua liquidação. O Fundo terá prazo de duração indeterminado, podendo ser liquidado por deliberação da Assembleia Geral em conformidade com o Regulamento do Fundo.

8. Contas a receber de clientes

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Cartões de crédito (i)	1.356	2.226	1.371	3.675
Carteira Digital (ii) (nota 11)	511	1.456	-	-
Fundo de Investimento – FIDC	3	1.161	3	1.161
Débitos eletrônicos e outros meios de pagamento	68	28	131	136
Demais contas a receber (iii)	100	173	539	542
	2.038	5.044	2.044	5.514
Ajuste a valor presente (iv)	(7)	(15)	(7)	(16)
Provisão de perda de crédito estimada	(8)	(19)	(26)	(28)
	2.023	5.010	2.011	5.470

(i) As operações com cartões de crédito podem ser parceladas, geralmente, em até doze meses. O risco de crédito do Grupo é minimizado à medida que a carteira de recebíveis é monitorada pelas empresas administradoras de cartão de crédito.

(ii) Saldo em aberto na plataforma Ame Digital.

(iii) Demais contas a receber representam, principalmente, vendas efetuadas a pessoas jurídicas por meio de operações corporativas.

(iv) O ajuste a valor presente foi calculado sobre o contas a receber líquido das antecipações do FIDC.

O *aging list* do contas a receber de clientes, está composto conforme a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
A vencer	2.014	5.037	1.992	5.468
Vencidos:				
até 30 dias	-	2	2	25
31 a 60 dias	1	-	2	3
61 a 90 dias	2	-	2	4
91 a 120 dias	1	1	1	3
121 a 180 dias	12	3	16	4
> 180 dias	8	1	29	7
	2.038	5.044	2.044	5.514

O valor da provisão de perda de crédito estimada é baseado na análise da Administração sobre perdas esperadas nos créditos a vencer e vencidos. A movimentação da provisão de perda de crédito estimada está demonstrada a seguir:

	Controladora	Consolidado
Saldo em 31 de dezembro de 2022	(19)	(28)
Adições / Reversões	11	2
Saldo em 30 de setembro de 2023	(8)	(26)

Notas Explicativas

9. Estoques

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Mercadorias para revenda	3.093	4.625	3.156	4.714
Suprimentos e embalagens	40	43	40	43
Provisão para Perdas	(303)	(316)	(304)	(313)
Provisão para Obsolescência	(481)	(741)	(481)	(744)
	2.349	3.611	2.411	3.700

A movimentação da provisão para perdas e obsolescência está demonstrada a seguir:

	Controladora	Consolidado
Saldo em 31 de dezembro de 2022	(1.057)	(1.057)
Adições / reversões	273	272
Saldo em 30 de setembro de 2023	(784)	(785)

10. Impostos a recuperar

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Serviços (ICMS)	1.400	1.551	1.412	1.563
Imposto de Renda Retido na Fonte (IRRF)	166	124	200	140
Programa de Integração Social (PIS) e Contribuição para Financiamento da Seguridade Social (COFINS)	2.519	3.007	2.650	3.096
Imposto de Renda Pessoa Jurídica (IRPJ) e Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (CSLL)	621	590	637	609
Outros	34	35	54	53
	4.740	5.307	4.953	5.461
Parcela do circulante	1.272	1.515	1.485	1.667
Parcela do não circulante	3.468	3.792	3.468	3.794

11. Transações com partes relacionadas

	A receber (a pagar)		Receitas (despesas)	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	30/09/2022
				Reapresentado
Operações com controladas diretas e indiretas:				
Serviços de tecnologia, fintech e intermediação	(872)	(1.269)	(180)	(634)
Ame Digital	(859)	(1.251)	(180)	(382)
BIT Services	(3)	(5)	-	(252)
Supermercado Now	(10)	(13)	-	-
Serviços de Transporte	39	(108)	-	-
Click/Direct	39	(108)	-	-
Transação Mercantil (i)	(171)	(93)	-	-
ST Importações/ QSM	(171)	(93)	-	-
Outras transações (ii)	5	2	-	-
Louise Holdings Ltda.	-	(2)	-	-
Cheyney Financeira S.A.	1	1	-	-
BWU Comércio e Entretenimento S.A.	1	1	-	-
Demais contas a receber	3	2	-	-
Operações com controlada em conjunto:	7	8	-	-
Vem Conveniência	7	8	-	-
Ativo Circulante – Controladora	40	39	-	-
Ativo Não Circulante – Controladora	15	16	-	-
Passivo Circulante – Controladora	(1.047)	(1.514)	-	-
Contas a Receber (iii)	511	1.444	(30)	(100)
Ame Digital	511	1.444	(30)	(100)
Debêntures	(6.903)	(6.638)	(911)	(551)

Notas Explicativas

	A receber (a pagar)		Receitas (despesas)	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	30/09/2022
B2W Digital LUX	(3.326)	(3.200)	(438)	(201)
JSM Global	(3.577)	(3.438)	(473)	(350)
Operações entre controladas e outras partes relacionadas:	(13)	(18)	-	-
Operações Ame Digital x Supermercado Now	-	(8)	-	-
Operações Nexoos Tec x Nexoos Holding e a Nexoos SEP	(13)	(10)	-	-
Ativo não circulante - Consolidado	13	14	-	-
Passivo Circulante - Consolidado	(19)	(16)	-	-

- (i) Refere-se a compra de mercadorias da ST Importações Ltda. e da QSM Distribuidora e Logística, adquiridas de fornecedores internacionais.
- (ii) Referem-se, principalmente, a reembolso de despesas e outros serviços.
- (iii) Os recebíveis por meio da carteira digital - AME estão apresentados na rubrica "Contas a receber de cliente" (nota 8).

Notas Explicativas

12. Investimentos – Controladora

(a) Movimentação dos investimentos na Controladora

	% Participação	Saldo em 31/12/2022	Equivalência patrimonial	Outros resultados abrangentes	Aportes de capital	Ajuste de conversão	Transferência para provisão para perdas	Outros	Saldo em 30/09/2023
Submarino Finance	100	84	4	-	-	-	-	-	88
ST Importações	100	100	2	-	-	-	-	-	102
Ame Holding	100	235	(156)	-	513	-	(19)	(54)	519
Louise Holdings	100	78	-	-	-	(3)	-	-	75
Uni.co	100	210	(14)	-	-	-	-	-	196
VEM Conveniência (ii)	50	526	2	-	-	-	-	57	585
Mesa- express	100	150	(20)	-	-	-	-	-	130
B2W Lux (i)	100	-	-	-	-	-	645	-	645
JSM Global (i)	100	-	-	-	-	-	1.147	-	1.147
Bit Services	100	3	-	-	-	-	3	-	6
Skoob	100	26	(3)	-	-	-	-	-	23
Freijó Administração e Participações	100	3	-	-	-	-	-	-	3
Digital Finance	100	13	1	-	-	-	-	-	14
B2W Rental	100	4	-	-	-	-	-	-	4
Extrafruti (ii)	10	9	1	-	-	-	-	(1)	9
QSM Distribuidora e Logística	100	-	-	-	-	-	9	-	9
Ame Pay Cayman	100	64	-	-	-	-	-	-	64
BWU Comércio e Entretenimento	100	44	1	-	-	-	-	-	45
Click - Rodo Entregas Ltda.	100	2	-	-	-	-	-	-	2
Outros		20	-	-	-	-	-	-	20
Total de investimentos		1.571	(182)	-	513	(3)	1.785	2	3.686
B2W Lux (i)	100	(272)	913	4	-	-	(645)	-	-
JSM Global (i)	100	(307)	1.453	1	-	-	(1.147)	-	-
Klanil Services	100	(31)	-	-	-	2	-	-	(29)
Click - Rodo Entregas Ltda.	100	(15)	(105)	-	-	-	-	(3)	(123)
BFF Logística e Distribuição	100	(218)	-	-	-	-	19	-	(199)
QSM Distribuidora e Logística	100	(4)	13	-	-	-	(9)	-	-
Bit Services	100	3	2	-	-	-	(3)	-	2
Super Now	100	(3)	(33)	-	1	-	-	-	(35)
Total de provisão para perdas em investimentos		(847)	2.243	5	1	2	(1.785)	(3)	(384)

(i) O Saldo JSM e B2W impactadas com o desmonte dos derivativos conforme nota explicativa 4.1.

(ii) O saldo de investimento no consolidado em 30 de setembro de 2023 considera as empresas Vem Conveniência e Extrafruti.

Notas Explicativas

(b) Controladas

(i) AME Digital (controlada direta)

A AME Digital Brasil Instituição de Pagamento Ltda. “AME”, constituída em 31 de julho de 2019, autorizada pelo Banco Central do Brasil “Bacen” a operar como Instituição de pagamento nas modalidades de emissora de moeda eletrônica e credenciadora, plataforma *mobile* de negócios, tem por objeto social, basicamente, a prestação de serviços com tecnologias avançadas envolvendo estruturas de pagamento em vendas físicas e digitais inclusive através de parcerias com outras empresas com vantagens para os consumidores finais.

(ii) Bit Capital S.A. (controlada direta)

A Bit Capital S.A., *fintech* especializada em soluções de *Core Banking*. É uma plataforma *Open Banking*, modular, baseada em *Blockchain* e *Open APIs*, que oferece soluções para integração nativa ao ecossistema financeiro, de forma simples e segura e tem soluções de integração com o PIX, sistema de pagamentos instantâneos do Banco Central, o que está em linha com o plano de negócios para a AME, possibilitando a aceleração do seu desenvolvimento e maximizando suas frentes de negócios.

(iii) B2W LUX S. à. R.L – Em recuperação judicial (controlada direta)

Controlada com sede em Luxemburgo, tem como objeto social viabilizar a estruturação de eventuais operações financeiras no mercado internacional

(iv) JSM Global S. à. r. l. – Em recuperação judicial (controlada direta)

Controlada com sede em Luxemburgo, tem como objeto social viabilizar a estruturação de eventuais operações financeiras no mercado internacional

(v) Shipp do Brasil Tecnologia Ltda. (controlada indireta)

Plataforma *mobile* de *food delivery* e conveniência. Estratégica para a Companhia, permite a entrada no modelo de *Ultra Fast Delivery* (entrega em poucos minutos), além de possibilitar melhora da experiência do consumidor na categoria de *food delivery* a expansão da categoria de mercado para novas localidades e a aceleração das soluções de O2O (*Online to Offline*), principalmente, o *ship from store*.

(vi) Grupo Uni.co S.A. (controlada direta)

Atuante em varejo especializado de franquias no Brasil e dono das marcas Puket, Imaginarium, MinD e Lovebrands, permitindo à Companhia a expansão de sua plataforma de varejo especializado em franquias e marcas próprias.

(vii) Nexoos Holding S.A. e subsidiárias (controladas indiretas)

Fintech que conecta pequenas e médias empresas com investidores, plataforma digital de crédito completa, inclui diferentes modalidades de empréstimos e o *CaaS (Credit as a Service)* e opera com tecnologia proprietária, incluindo o sistema de *score* de crédito, que integrada ao modelo híbrido de *funding*, possibilita a oferta de soluções de crédito diferenciadas, com taxas de juros mais competitivas e sem risco de crédito. Democratiza o acesso ao crédito e permite que empreendedores invistam no crescimento de seus negócios.

(viii) Skoob Books 3D Serviços de Internet Ltda. (controlada direta)

Maior plataforma digital de conteúdo para leitores do País. Estratégico para a Companhia para ser ainda mais relevante no dia a dia dos clientes, potencializando o engajamento, a recorrência e o alcance de novos clientes, estando no propósito de somar o que o mundo tem de bom para melhorar a vida das pessoas.

(ix) Parati Crédito Financiamento e Investimento S.A. (controlada indireta)

Em 2 de janeiro de 2023, a Companhia, através de sua controlada Ame Holding Ltda., efetuou o pagamento do preço de compra detalhado abaixo e, desta forma, concluiu a aquisição de 100% e do controle sobre a Parati Crédito, Financiamento e Investimento S.A. (“Parati”). A aprovação do Banco Central do Brasil “Bacen” ocorreu em março de 2023.

Notas Explicativas

A Parati é uma financeira que possui acesso direto ao Sistema de Pagamentos Brasileiro (SPB) e ao Sistema de Pagamentos Instantâneos (SPI), sendo uma das únicas 20 instituições no País homologadas para realizar Iniciação de Transação de Pagamento (ITP). Atua, ainda, como *Bank as a Service (BaaS)* e *Regtech*, integrando *fintechs* ao sistema bancário, possibilitando captação direta de recursos por meio de emissão de Certificados de Depósitos Bancários (CDBs), e habilitada a oferecer soluções de crédito para pessoas físicas e jurídicas.

A aquisição da Parati é mais um importante marco na rápida trajetória de sucesso da Ame, impulsionando seu plano estratégico de negócio e permitindo disponibilizar diretamente um portfólio de soluções de crédito e investimentos para os integrantes do ecossistema Americanas.

A transação para aquisição da totalidade das ações da Parati envolveu um pagamento de R\$ 36, em caixa.

A Companhia iniciou os estudos para determinação do valor justo dos ativos e passivos para a alocação do preço de compra e, até a presente data, o ágio resultante desses estudos iniciais perfaz o montante de R\$ 18, conforme demonstrado abaixo. O Pronunciamento Técnico CPC 15 estabeleceu um prazo para conclusão da mensuração de até 1 ano da data de aquisição – período no qual a Companhia espera concluir a contabilização desta combinação de negócios.

O valor justo preliminar dos ativos e passivos adquiridos, assim como o ágio preliminar desta combinação de negócios são como a seguir:

Ativos adquiridos e (passivos assumidos)	
Caixa e equivalentes de caixa	16
Relações interfinanceiras	38
Operações de crédito – circulante	3
Outros ativos circulantes	5
Operações de crédito - não circulante	4
Imobilizado	-
Intangível – Licença de operação SCFI'	6
Depósitos de livre movimentação	(16)
Depósitos de prazo	(24)
Cobrança e arrecadação de tributos e assemelhados	(1)
Obrigações fiscais e previdenciárias	(2)
Outras obrigações	(11)
Valor justo dos ativos adquiridos e passivos assumidos (1)	18
Contraprestação transferida (2)	36
Ágio preliminar (2) - (1)	18

O ágio apurado, de R\$ 18, foi pago principalmente pela expectativa de rentabilidade futura (*Goodwill*), uma vez que a aquisição permitirá à Companhia fornecer serviços relacionados à concessão de crédito e outras soluções financeiras, incluindo conta digital, cartão de crédito, cartão pré-pago, empréstimos, PIX e outros, tanto para clientes Pessoa-Física quanto para estabelecimentos comerciais.

O benefício econômico da licença de operação SCFI, de vida útil indeterminada, provém da aquisição do ativo pronto para uso, não havendo necessidade, por parte da adquirente, de despender tempo na constituição dele. Desta forma, procedemos à avaliação de tal ativo pela metodologia "*With and Without Method*", que calcula o valor de um ativo a partir da elaboração de cenários nos quais (i) a empresa detém o ativo (*with*) e o (ii) a empresa não possui e necessita adquirir ativo (*without*).

13. Imobilizado

	30/09/2023			Controladora 31/12/2022	
	Custo	Depreciação acumulada	Impairment	Líquido	Líquido
Terrenos e edificações	218	(61)	(6)	151	156
Instalações e móveis e utensílios	946	(471)	(37)	438	460
Máquinas e equipamentos de informática	1.428	(723)	(125)	580	570
Benfeitorias em imóveis de terceiros	3.308	(1.669)	(214)	1.425	1.680
Obras em andamento	21	-	(8)	13	22
Veículos	11	(9)	-	2	1
Outros	535	(387)	-	148	9
	6.467	(3.320)	(390)	2.757	2.898

Notas Explicativas

	30/09/2023			Consolidado
	Custo	Depreciação acumulada	Impairment	31/12/2022
Terrenos e edificações	218	(61)	(6)	151
Instalações e móveis e utensílios	956	(476)	(37)	443
Máquinas e equipamentos de informática	1.510	(771)	(125)	614
Benfeitorias em imóveis de terceiros	3.312	(1.670)	(214)	1.428
Obras em andamento	21	-	(8)	13
Veículos	13	(10)	-	3
Outros	561	(414)	-	147
	6.591	(3.402)	(390)	2.799
				2.953

Movimentação do imobilizado no período:

	Controladora	Consolidado
	30/09/2023	30/09/2023
Saldos líquidos no início do período	2.898	2.953
Adições	169	172
Baixas	(98)	(100)
Depreciação	(214)	(228)
Reversão (provisão) para <i>impairment</i>	2	2
Saldos líquidos no final do trimestre	2.757	2.799

A Companhia realizou teste de recuperabilidade dos ativos imobilizado e intangível em 31 de dezembro de 2022, conforme descrito na nota explicativa nº 15 – Imobilizado das demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2022. Novos testes serão realizados em 31 de dezembro de 2023, ou antes, caso haja indicações de perda por *impairment*. Em 30 de setembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022, não existem bens dados em garantia.

14. Intangível

	30/09/2023			Controladora
	Custo	Amortização acumulada	Impairment	31/12/2022
Ágio em aquisições de investimentos	1.816	-	(1.641)	175
Direito de uso de <i>software</i>	2.210	(1.292)	(725)	193
Direito de uso de lavra	113	(13)	(100)	-
Desenvolvimento de <i>websites</i> e sistemas	4.949	(2.673)	(2.276)	-
Marcas e patentes	350	-	-	350
Outros	182	(52)	-	130
	9.620	(4.030)	(4.742)	848
				919

	30/09/2023			Consolidado
	Custo	Amortização acumulada	Impairment	31/12/2022
Ágio em aquisições de investimentos	1.738	(22)	(1.553)	163
Direito de uso de <i>software</i>	2.321	(1.321)	(937)	63
Direito de uso de lavra	113	(13)	(100)	-
Desenvolvimento de <i>websites</i> e sistemas	5.193	(2.835)	(2.277)	81
Marcas e patentes	437	(10)	(1)	426
Outros	259	(56)	(36)	167
	10.061	(4.257)	(4.904)	900
				959

Movimentação do intangível no período:

	Controladora	Consolidado
	30/09/2023	30/09/2023
Saldos líquidos no início do período	919	959
Adições	34	201
Baixas	(26)	(90)
Amortização	(86)	(177)
Provisão para <i>impairment</i>	7	7
Saldos líquidos no final do período	848	900

A Companhia avalia a recuperabilidade do ágio anualmente para verificar prováveis perdas (*impairment*), sendo a última avaliação efetuada no exercício findo em 31 de dezembro de 2022.

Notas Explicativas

15. Ativos e Passivos de arrendamento

Abaixo apresentamos os ativos ao direito de uso dos imóveis e as correspondentes obrigações:

(a) Direito de uso de imóveis - Arrendamento

	Controladora			Consolidado			
	30/09/2023	31/12/2022	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022	31/12/2022	
	Custo	Depreciação acumulada	Líquido	Líquido	Custo	Depreciação acumulada	Líquido
Direito de uso de imóveis	6.893	(2.691)	4.202	5.301	6.987	(2.753)	4.234
	6.893	(2.691)	4.202	5.301	6.987	(2.753)	4.234

Movimentação do direito de uso de imóveis dos arrendamentos no período:

	Controladora	Consolidado
	30/09/2023	30/09/2023
Saldos líquidos no início do período	5.301	5.359
Adições	23	23
Baixas	(652)	(666)
Depreciação	(454)	(467)
Remensurações	(16)	(15)
Saldos líquidos no final do período	4.202	4.234

(b) Arrendamentos a pagar

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Arrendamentos a pagar	9.348	11.666	9.393	11.741
Juros sobre arrendamento	(4.247)	(5.598)	(4.255)	(5.613)
	5.101	6.068	5.138	6.128
Parcela do circulante	451	491	460	507
Parcela do não circulante	4.650	5.577	4.678	5.621

Movimentação dos arrendamentos a pagar no período:

	Controladora	Consolidado
	30/09/2023	30/09/2023
Saldos líquidos no início do período	6.068	6.128
Adições por novos contratos	23	23
Baixas	(655)	(667)
Pagamentos	(801)	(815)
Juros apropriados	480	484
Remensurações	(14)	(15)
Saldos líquidos no final do período	5.101	5.138

16. Fornecedores

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Fornecedores de mercadorias, suprimentos e outros	5.994	6.967	6.181	7.156
Acordos comerciais	(695)	(491)	(695)	(491)
	5.299	6.476	5.486	6.665

Os acordos comerciais são recebíveis, definidos em contratos de parceria firmados com os fornecedores. Nas operações financeiras, quando previstas em acordo comercial, as liquidações se realizam por ocasião do pagamento das faturas, aos fornecedores, pelo montante líquido.

Notas Explicativas

17. Operações de risco sacado "Forfait"

Considerando as características dessas transações em conformidade com o Ofício Circular CVM/SNC/SEP nº 01/2021 de 29 de janeiro de 2021, apresentamos abaixo o montante total por instituição financeira:

Instituição Financeira	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Banco Itaú Unibanco S.A.	2.703	2.703	2.703	2.703
Banco Bradesco S.A.	4.315	4.315	4.315	4.315
Banco ABC Brasil S.A.	415	416	415	416
Banco Safra S.A.	2.127	2.135	2.127	2.135
Banco Santander (Brasil) S.A.	1.909	1.909	1.909	1.909
Banco Daycoval S.A.	515	510	515	510
Banco BTG S.A.	3.620	3.622	3.620	3.622
Banco do Brasil S.A.	298	300	298	300
	<u>15.902</u>	<u>15.910</u>	<u>15.902</u>	<u>15.910</u>

A Companhia mantém convênios firmados com instituições financeiras, por meio das quais, fornecedores de produtos, bens de capital e serviços, possuem a possibilidade de estruturar operações de antecipação de recebimento de títulos relacionados às operações mercantis entre as partes.

A Administração avaliou os potenciais efeitos de ajuste a valor presente destas operações e concluiu que os efeitos são imateriais para mensuração e divulgação. Adicionalmente, não há exposição a nenhuma instituição financeira individualmente relacionada a estas operações e estes passivos decorrentes são considerados dívida líquida e não possuem cláusulas restritivas (financeiras ou não financeiras) relacionadas.

Notas Explicativas

18. Empréstimos e financiamentos

a) Composição

Objeto	Encargos anuais	Vencimento contratual	Controladora		Consolidado	
			30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Em moeda nacional						
Capital de giro	124,0% CDI	20.12.2027	1.015	912	1.092	980
Capital de giro	CDI + 1,8% a 3,7% a.a.	08.03.2029	6.513	6.385	6.610	6.497
BNDES (i)	CDI -1,15% a 0,40% a.a.	15.06.2026	-	538	-	538
BNDES (i)	SELIC + 2,3% a 2,9% a.a.	15.06.2026	23	132	23	131
BNDES (i)	Juros de 3,50% a.a.	15.07.2023	-	1	-	1
FINEP	TJLP + 1,0% a.a.	15.08.2028	42	40	42	40
FINEP/BNB	Juros de 3,50% a.a.	05.12.2026	-	50	-	50
Dívidas honradas por fiança (i)			750	-	750	-
Dívidas sobre o desmonte de <i>swap</i> (iv)			1.451	-	1.708	-
Operações de <i>swap</i>	119% do CDI	23.01.2024	-	5	-	5
Cotas FIDC (iii)	CDI + 1,5%	14.02.2024	3	1.161	-	2.129
Em moeda estrangeira						
Empréstimo Estrangeiro - dólar	US\$ + 4,700% a.a.	03.11.2023	321	324	321	324
Operações de <i>swap</i>	119% CDI	03.11.2023	-	(61)	-	(61)
<i>Bond's</i> Lux (ii)	US\$ + 4,375% a.a.	20.12.2030	-	-	2.591	2.614
Operações de <i>swap</i> (US\$)	IPCA + 6,90% a 7,02% a.a.	20.12.2030	-	-	-	742
<i>Bond's</i> JSM (ii)	US\$ + 4,750% a.a.	15.10.2030	-	-	2.617	2.634
Operações de <i>swap</i> (US\$)	IPCA + 7,4%	15.10.2030	-	-	-	966
Custo com captações (IOF e outras)			(91)	(121)	(165)	(204)
Parcela do circulante			10.027	9.366	15.589	17.386

(i) Financiamentos do BNDES relacionados ao programa FINEM (abertura e reforma de lojas, logística e tecnologia), FINAME (aquisição de máquinas e equipamentos) e PEC (Capital de Giro). Em decorrência do início do processo de Recuperação Judicial da Companhia, o BNDES executou a garantia dos empréstimos, em forma de fianças bancárias, contra os Bancos Bradesco e Safra, que honraram as fianças e passaram a ser os credores destes financiamentos, que serão liquidados de acordo com os termos do Plano de Recuperação Judicial aprovado em 19 de dezembro de 2023.

(ii) As operações em moeda estrangeira encontravam-se protegidas contra oscilações de câmbio, por intermédio de instrumentos financeiros derivativos de *swap* até 12 de janeiro de 2023, quando essas operações de *swap* foram desmontadas e as respectivas dívidas passaram a ficar integralmente expostas à variação cambial. (nota 4.1).

(iii) Na Controladora representa o saldo da antecipação de recebíveis pelo Fênix - FIDC. No consolidado representa o saldo de cotas sênior do Fundo Fênix - FIDC (nota 7(a)).

(iv) Na ocorrência do desmonte dos *swaps*, a Companhia passa a deter uma nova dívida com as instituições financeiras sobre o valor líquido dos derivativos ativos e passivos.

Notas Explicativas

(b) Movimentação

	<u>Controladora</u>	<u>Consolidado</u>
Em 31 de dezembro de 2022	9.366	17.386
Captação	1.512	1.779
Amortização principal	(1.611)	(2.599)
Amortização juros	(118)	(127)
Marcação a mercado derivativos	-	(317)
Encargos financeiros	849	(572)
Custo com captações	29	39
Em 30 de setembro de 2023	10.027	15.589

A Companhia está sujeita a determinadas cláusulas restritivas de dívida (*Debt Covenants* e *Cross Default*) constantes de alguns contratos de empréstimos e financiamentos. Essas cláusulas incluem, entre outras, a manutenção de certos índices financeiros. Em 30 de setembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022 a Companhia não atendeu todos os índices, desta forma, os passivos atrelados a estes instrumentos foram reclassificados para o passivo circulante.

Notas Explicativas

19 Debêntures

(a) Composição

	Data de emissão	Vencimento Contratual	Tipo de emissão	Títulos em circulação	Valor na data de emissão	Encargos financeiros anuais	Controladora		Consolidado	
							30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
13ª Emissão – Lame A3	10/01/20	10/01/20	Pública	20.895	1.000.000	116,7% do	-	224	-	224
14ª Emissão – Lame A4	18/05/20	18/05/20	Pública	50.000	500.000	CDI + 3%	572	509	572	509
15ª Emissão – Lame A5	02/06/20	02/06/20	Pública	50.000	500.000	CDI + 3%	569	506	569	506
16ª Emissão – Lame A6	15/09/20	15/10/20	Pública	3.100.000	3.100.000	IPCA +	4.146	3.786	382	349
Operações de Swap - 16ª	15/09/20	15/10/20	-	-	-	CDI +	-	(159)	-	(15)
5ª Emissão pública	15/11/20	15/12/20	Pública	3.100.000	3.100.000	IPCA +	4.024	3.687	530	486
Operações de Swap - 5ª	15/11/20	15/12/20	-	-	-	CDI +	-	(132)	-	(15)
17ª Emissão – Lame A7	08/07/20	15/07/20	Pública	200.000	2.000.000	CDI +	2.416	2.154	2.416	2.154
18ª Emissão – Lame A8	20/10/20	20/10/20	Pública	100.000	1.000.000	CDI +	1.134	1.020	1.134	1.020
19ª Emissão – DIP	13/02/20	13/02/20	Privada	-	1.002.603	128% CDI	1.109	-	1.109	-
2ª Emissão – Hortifruti	15/03/20	16/03/20	Privada	175.000	175.000	IPCA +	221	206	221	206
Custo com captações							(126)	(143)	(52)	(61)
Parcela do circulante							14.065	11.658	6.881	5.363

(b) Movimentação

	Controladora	Consolidado
Em 31 de dezembro de 2022	11.658	5.363
Captação	1.568	1.568
Amortização principal	(209)	(209)
Amortização de juros	(16)	(16)
Marcação a mercado derivativos	(846)	-
Encargos financeiros	1.891	164
Custo com captações	19	11
Em 30 de setembro de 2023	14.065	6.881

(c) Financiamento extraconcursal

Em RCA realizada em 13 de fevereiro de 2023, foi aprovado financiamento extraconcursal, na modalidade *Debtor in Possession Financing* (Financiamento DIP), a 19ª Emissão de Debêntures em série única no montante de R\$ 2.000, com data base em 07 de fevereiro de 2023 e vencimento em 07 de fevereiro de 2025 com juros à taxa de 128% do DI a.a. base 252 dias úteis, por meio da emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, para colocação privada, sendo, observado o disposto abaixo, uma primeira tranche de R\$ 1.003 e o restante, em janelas de prazos subsequentes, até o vencimento das debêntures.

Notas Explicativas

20 Contas a pagar - Combinação de Negócios

A Companhia, de acordo com o seu plano estratégico, realizou combinação de negócios, adquirindo participações societárias com o objetivo de expansão de suas atividades. Os saldos a pagar referentes as essas aquisições importam em:

(a) Composição

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Supernow	16	15	16	15
Shipp	-	-	8	7
Ecolivery Courriers	-	-	1	2
Eco Logística	-	-	1	2
BIT Capital	-	-	114	114
Nexoos Tecnologia	-	-	95	95
Uni.co	116	115	119	123
Skoob	15	15	15	15
	147	145	369	373
Parcela do circulante	147	10	369	51
Parcela do não circulante	-	135	-	322

(b) Composição do não circulante por ano de vencimento

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
2024	-	135	-	322
	-	135	-	322

Notas Explicativas

21 Tributos a recolher

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Serviços (ICMS)	426	502	431	512
Imposto de Renda Retido na Fonte (IRRF)	570	571	571	572
Imposto sobre Serviços (ISS)	10	15	17	30
Programa de Integração Social (PIS) e Contribuição para Financiamento de Seguridade Social (COFINS)	5	3	6	6
Imposto sobre Produtos Industrializados (IPI)	43	40	44	42
Outros	18	16	22	21
	1.072	1.147	1.091	1.183

22 Provisão para processos judiciais e contingências

A Companhia e suas controladas são partes em ações judiciais e processos administrativos perante tribunais e órgãos governamentais envolvendo questões fiscais, trabalhistas, conflitos cíveis, consumeristas, de natureza imobiliária e locatícia, entre outros assuntos. A Administração possui um sistema de monitoramento de suas ações judiciais e administrativas, conduzido pelo departamento jurídico e por advogados externos.

A Administração, através de dados fornecidos por seus assessores jurídicos, produzidos a partir da análise das demandas pendentes, do Direito envolvido e do histórico de demandas anteriores, constituiu provisão, em montante julgado suficiente, para cobrir as perdas potenciais com as ações em curso. Determinadas ações judiciais estão garantidas através de cartas de fiança bancária, apólices de seguro ou depósitos judiciais, conforme o caso.

Em função da Recuperação Judicial, entendemos que não teremos expectativa de pagamento na ótica de curto prazo, portanto o saldo será refletido todo no longo prazo.

(a) Provisões constituídas

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Fiscais	1.119	1.084	1.238	1.225
Trabalhistas	233	217	282	266
Cíveis	47	48	56	48
Imobiliário	468	433	468	435
	1.867	1.782	2.044	1.974
Parcela do circulante	-	191	-	194
Parcela do não circulante	1.867	1.591	2.044	1.780

Fiscais

Os principais processos fiscais do Grupo, incluídos os saldos da parcela cindida de Lojas Americanas, estão representados por processos:

- (i) decorrente de crédito tributário de ICMS constituído sobre operações realizadas com fornecedores declarados inidôneos pela Secretaria Estadual de Fazenda, em data posterior à operação comercial;
- (ii) decorrente do aproveitamento de crédito referente à inconstitucional majoração do percentual de 1% do ICMS, entre os anos de 1990 e 1997, promovida pelo Estado de São Paulo, e;
- (iii) decorrente da diferença quantitativa entre o quantitativo de estoque informado no arquivo magnético e o estoque físico dos estabelecimentos, escriturado no livro de registro de inventário, de lojas físicas.

Notas Explicativas

Trabalhistas

O Grupo também é parte em ações judiciais de natureza trabalhista. Nenhuma dessas ações se refere a valores individualmente significativos, e as discussões envolvem principalmente reclamações de horas extras entre outros.

Cíveis

A Companhia é parte, juntamente com suas controladas, em ações judiciais decorrentes do curso ordinário de suas operações e de suas controladas, principalmente relacionada a consumidores, que representavam, em 30 de setembro de 2023, o montante indicado como passivo contingente referente a essas questões. Nenhuma dessas ações se refere a valores individualmente significativos.

(b) Passivos contingentes não provisionados

Em 30 de setembro de 2023, o Grupo possuía demandas administrativas e judiciais de natureza variada, com prognóstico possível de perda, no montante aproximado de R\$ 10.977 (R\$ 6.982 em 31 de dezembro de 2022) na controladora e R\$ 11.377 no consolidado (R\$ 7.367 em 31 de dezembro de 2022). As principais variações ocorridas no período decorrem, basicamente, de atualizações monetárias, adições de novos processos, baixas e mudanças de prognósticos de processos existentes, os quais estão em conformidade com os critérios e com as informações divulgadas nas demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2022.

A Companhia e suas controladas mantém certas discussões administrativas e judiciais com as autoridades fiscais no Brasil, relacionadas a tratamentos incertos adotados na apuração do imposto de renda e contribuição social sobre o lucro líquido, cuja avaliação de prognóstico foi de que as posições fiscais adotadas serão provavelmente aceitas pelas autoridades, com base em avaliação interna e externa dos assessores jurídicos.

23 Patrimônio líquido

(a) Capital social

Em 30 de setembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022 o capital social, totalmente subscrito e integralizado importa em R\$ 15.430, representado por 902.529.503 ações ordinárias, nominativas e escriturais, sem valor nominal.

A composição acionária do capital da Companhia em 30 de setembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022 é como segue:

	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Acionistas de referência	272.167.492	272.167.492
Administradores	334.335	18.908.111
Capital Group	-	89.434.021
TIAA CREF	-	54.574.009
BLACKROCK	-	46.082.879
Ações em tesouraria	7.416	7.416
Outros acionistas ("free floating")	630.020.260	421.355.575
	<u>902.529.503</u>	<u>902.529.503</u>
Total de ações em circulação	902.522.087	902.522.087
Acionistas de referência	30,16%	30,16%
Outros acionistas não controladores	69,84%	69,84%

Notas Explicativas

24 Pagamento baseado em ações

No período findo em 30 de setembro de 2023 nenhum novo plano de ações foi ofertado. Para os contratos existentes na data, a Companhia, reverteu no trimestre findo em 30 de setembro de 2023 a importância de R\$ 63 correspondentes aos custos de remuneração dos executivos provenientes dos planos de outorga de ações. A reversão tem como base o não atendimento, em alguns contratos de executivos beneficiários dos planos, de cláusulas contratuais previstas nos referidos contratos. O montante revertido foi registrado a crédito de outras receitas e despesas operacionais (Débito de R\$ 44 em 30 de setembro de 2022) em contrapartida à reserva de capital, na controladora e no consolidado. Os custos de remuneração dos programas a serem reconhecidos (de 2022 a 2026) pelo *vesting period* dos planos, considerando as premissas usadas, totalizam aproximadamente R\$ 45 em 30 de setembro de 2023 (R\$ 91 em 31 de dezembro de 2022).

Notas Explicativas

27 Despesa por Natureza

	Período de nove meses findos em:				Período de três meses findos em:			
	Controladora		Consolidado		Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
		Reapresentado		Reapresentado		Reapresentado		Reapresentado
Despesas com pessoal	(1.727)	(1.510)	(1.845)	(1.841)	(558)	(554)	(602)	(673)
Despesas e serviços com operações comerciais	(1.427)	(1.277)	(1.440)	(1.329)	(412)	(334)	(409)	(298)
Outras	(677)	(885)	(858)	(1.026)	(142)	(216)	(179)	(290)
Subtotal despesas com vendas, gerais e administrativas	(3.831)	(3.672)	(4.143)	(4.196)	(1.112)	(1.104)	(1.190)	(1.261)
Depreciação e amortização	(740)	(1.068)	(865)	(1.225)	(233)	(361)	(274)	(404)
Total Despesas com vendas, Gerais e Administrativas	(4.571)	(4.740)	(5.008)	(5.421)	(1.345)	(1.465)	(1.464)	(1.665)
Classificados por função como:								
Despesas com vendas	(2.442)	(2.818)	(2.570)	(2.812)	(815)	(844)	(843)	(800)
Despesas gerais e administrativas	(2.129)	(1.922)	(2.438)	(2.609)	(530)	(621)	(621)	(865)
	(4.571)	(4.740)	(5.008)	(5.421)	(1.345)	(1.465)	(1.464)	(1.665)
Outras receitas e (despesas) operacionais líquidas	(268)	118	(271)	87	(185)	(22)	(212)	(5)

Notas Explicativas

28 Resultado Financeiro

	Período de nove meses findo em:				Período de três meses findo em:			
	Controladora		Consolidado		Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
		Reapresentado		Reapresentado		Reapresentado		Reapresentado
Juros e variação monetária e cambial sobre títulos e valores mobiliários	539	369	2.748	425	32	156	(115)	177
Descontos financeiros obtidos e atualização monetária	17	19	39	132	5	4	10	52
Total receita financeira	556	388	2.787	557	37	160	(105)	229
Juros e variação monetária e cambial dos financiamentos	(4.517)	(958)	(4.319)	(1.085)	(754)	(428)	(694)	(469)
Encargos Financeiros Risco Sacado	-	(2.004)	-	(2.004)	-	(628)	-	(628)
Outras despesas financeiras	(163)	(946)	(170)	(970)	(24)	(329)	(25)	(336)
Encargos de arrendamento	(480)	(487)	(484)	(523)	(153)	(163)	(155)	(175)
Total despesa financeira	(5.160)	(4.395)	(4.973)	(4.582)	(931)	(1.548)	(874)	(1.608)
Resultado financeiro	(4.604)	(4.007)	(2.186)	(4.025)	(894)	(1.388)	(979)	(1.379)

Notas Explicativas

29 Resultado por ação

O cálculo do prejuízo básico por ação foi baseado no prejuízo líquido atribuído aos detentores de ações ordinárias e na média ponderada de ações ordinárias em circulação.

	Controladora e Consolidado	
	30/09/2023	30/09/2022
Prejuízo do período	(4.611)	(6.027)
Denominador (em milhões de ações) básico e diluído		Reapresentado
Média ponderada de número de ações em circulação	902.522	895.077
Resultado por ação básico e diluídos	(0,0050)	(0,0067)

Devido ao prejuízo nos períodos apresentados, não existiram efeitos dilutivos ao resultado.

30 Remuneração dos empregados e administradores

De acordo com a Lei das Sociedades por Ações e com o Estatuto Social da Companhia, é de responsabilidade dos acionistas, em Assembleia Geral, fixar o montante global da remuneração anual dos administradores. Cabe ao Conselho de Administração efetuar a distribuição da verba entre os administradores. Em Assembleia Geral Ordinária, foi fixado o limite de remuneração global mensal dos Administradores (Conselho de Administração e Diretoria) da Companhia.

Nos períodos findos em 30 de setembro de 2023 e 2022, a remuneração total (salários, bônus e pagamento baseado em ações) dos conselheiros, dos diretores e dos principais executivos da Companhia foi de R\$ 41 e R\$ 49 na controladora e de R\$ 51 e R\$ 56 no consolidado respectivamente. Remunerações estão dentro dos limites aprovados em correspondentes Assembleias de Acionistas.

Notas Explicativas

31 Informações por segmento

As informações relacionadas a cada segmento reportado estão descritas abaixo. A receita líquida dos segmentos é usada para medir o desempenho, pois no entendimento da administração esta informação é a mais relevante na avaliação dos resultados dos respectivos segmentos.

	30/09/2023						Consolidado
	Varejo Digital	Varejo Físico	Fresh Food	Serviços Financeiros	Varejo Premium	Eliminações/Aj. Consol.	
Receita operacional líquida	1.898	7.251	1.359	198	145	(558)	10.293
Custo das mercadorias e serviços vendidos	(1.083)	(5.717)	(835)	-	(67)	262	(7.440)
Lucro bruto	815	1.534	524	198	78	(296)	2.853
Receitas (Despesas) operacionais							
Vendas	(979)	(1.471)	(44)	(180)	(32)	136	(2.570)
Gerais e administrativas	(822)	(959)	(545)	(232)	(40)	160	(2.438)
Outras despesas operacionais líquidas	(1.291)	1.026	(4)	(2)	-	-	(271)
Lucro (prejuízo) operacional antes do resultado financeiro	(2.277)	130	(69)	(216)	6	-	(2.426)
Receitas financeiras	1.218	1.489	8	67	5	-	2.787
Despesas financeiras	(1.946)	(2.930)	(68)	(8)	(21)	-	(4.973)
Resultado financeiro	(728)	(1.441)	(60)	59	(16)	-	(2.186)
Resultado de equivalência patrimonial	762	1.282	2	-	-	(2.043)	3
Lucro (prejuízo) antes do Imposto de renda e da contribuição social	(2.243)	(29)	(127)	(157)	(10)	(2.043)	(4.609)
Imposto de renda e Contribuição Social							
Correntes	(6)	-	-	-	(4)	-	(10)
Diferidos	8	-	-	-	-	-	8
Prejuízo do período	(2.241)	(29)	(127)	(157)	(14)	(2.043)	(4.611)

	30/09/2023						Consolidado
	Varejo Digital	Varejo Físico	Fresh Food	Serviços Financeiros	Varejo Premium	Eliminações/Aj. Consol.	
Ativo circulante	6.313	10.684	430	1.154	142	(8.234)	10.489
Ativo não circulante	5.676	9.447	683	63	211	(3.403)	12.677
Passivo circulante	26.912	27.638	810	292	140	(8.481)	47.311
Passivo não circulante	1.626	5.256	409	5	138	(394)	7.040
Patrimônio líquido	(16.549)	(12.763)	(106)	920	75	(2.762)	(31.185)

Notas Explicativas

	30/09/2022 Reapresentado						
	Varejo Digital	Varejo Físico	Fresh Food	Serviços Financeiros	Varejo Premium	Eliminações/Aj. Consol.	Consolidado
Receita operacional líquida	9.117	8.934	1.462	547	157	(1.476)	18.741
Custo das mercadorias e serviços vendidos	(8.975)	(6.199)	(849)	(28)	(75)	492	(15.634)
Lucro bruto	142	2.735	613	519	82	(984)	3.107
Receitas (Despesas) operacionais							
Vendas	(1.600)	(1.269)	(70)	(550)	(35)	712	(2.812)
Gerais e administrativas	(1.128)	(1.125)	(481)	(104)	(43)	272	(2.609)
Outras despesas operacionais líquidas	(67)	133	18	3	-	-	87
Lucro (prejuízo) operacional antes do resultado financeiro	(2.653)	474	80	(132)	4	-	(2.227)
Receitas financeiras	224	195	22	110	6	-	557
Despesas financeiras	(2.181)	(2.252)	(108)	(24)	(17)	-	(4.582)
Resultado financeiro	(1.957)	(2.057)	(86)	86	(11)	-	(4.025)
Resultado de equivalência patrimonial	(155)	(39)	2	-	-	(91)	(283)
Lucro (prejuízo) antes do Imposto de renda e da contribuição social	(4.765)	(1.622)	(4)	(46)	(7)	(91)	(6.535)
Imposto de renda e Contribuição Social							
Correntes	(9)	(2)	-	-	(4)	-	(15)
Diferidos	402	(43)	143	20	1	-	523
Lucro (prejuízo) do período	(4.372)	(1.667)	139	(26)	(10)	(91)	(6.027)
	31/12/2022						
	Varejo Digital	Varejo Físico	Fresh Food	Serviços Financeiros	Varejo Premium	Eliminações/Aj. Consol.	Consolidado
Ativo circulante	12.431	14.770	366	1.281	300	(12.047)	17.101
Ativo não circulante	1.217	17.490	26	75	61	(4.625)	14.244
Passivo circulante	28.233	25.704	498	1.228	204	(5.963)	49.904
Passivo não circulante	2.862	10.915	704	6	230	(6.609)	8.108
Patrimônio líquido	(17.447)	(4.359)	(810)	122	(73)	(4.100)	(26.667)

Notas Explicativas

32 Eventos subsequentes

(a) Recuperação judicial

A Companhia comunicou que por meio do Fato Relevante de 10 de outubro de 2023 que estava em fase avançada de busca de entendimentos com seus credores com vistas a um acordo que possa equacionar suas dívidas, conduziu naquela data mais uma reunião para apresentar aperfeiçoamento da proposta sendo discutida até então. A mais recente proposta apresentada pela Companhia, assessorada pelo Rothschild & Co, contém: (i) no que diz respeito ao compromisso dos acionistas de referência de capitalizar a companhia, aumento de capital de curto prazo, em dinheiro, no valor de R\$ 12 bilhões (considerando o financiamento DIP já aportado); (ii) capitalização de dívida concursal por parte dos credores também no valor de R\$12 bilhões; (iii) emissão de nova dívida para refinar parte das dívidas concursais existentes no valor de R\$1,875 bilhão; e (iv) R\$8,7 bilhões em dinheiro dedicados à recompra antecipada de dívida concursal com desconto. A proposta continua ainda a contar com a previsão de pagamento integral das Classes I e IV e alternativas de pagamento diferenciada para nossos fornecedores, substancialmente nos termos publicados na versão do Plano de Recuperação Judicial protocolado com o juízo da Recuperação Judicial em 20 de março de 2023. (Vide Nota 1)

A Companhia informou em Fato Relevante divulgado 27 de outubro de 2023 que pretendia apresentar, oportunamente, mais detalhes da versão do Plano de Recuperação Judicial atualmente em discussão com os Credores, no evento de divulgação mencionado no Fato Relevante divulgado também em 27 de outubro de 2023, mas adianta aos seus investidores e ao mercado em geral que decidiu estender a opção de pagamento à vista, sem deságio e sem correção, a ser paga em uma parcela única após a data de homologação do Plano de Recuperação Judicial, a todos os credores sujeitos aos efeitos da recuperação judicial listados da Classe III (quirografários), titulares de créditos até o valor de R\$ 12 mil. A Companhia adianta, ainda, que pretende oferecer aos credores sujeitos aos efeitos da recuperação judicial listados da Classe III (quirografários) titulares de créditos superiores a R\$ 12 mil a opção de receberem até R\$ 12 mil para a quitação total de seus respectivos créditos, observadas as condições a serem previstas no Plano de Recuperação Judicial.

Através de Fato Relevante divulgado em 19 de dezembro de 2023, a Companhia informou aos seus acionistas e ao mercado em geral que, naquela data, os credores da Companhia e das suas subsidiárias JSM Global S.Á.R.L. – Em Recuperação Judicial, B2W Digital Lux S.Á.R.L. – Em Recuperação Judicial e ST Importações Ltda. – Em Recuperação Judicial (“Grupo Americanas”), reunidos em Assembleia Geral de Credores (“AGC”) regularmente convocada e instalada, aprovaram o aditamento ao Plano de Recuperação Judicial do Grupo Americanas, com ajustes negociados, na forma do artigo 45 da Lei nº 11.101/2005.

O PRJ será submetido à homologação do Juízo da 4ª Vara Empresarial da Comarca da Capital do Estado do Rio de Janeiro, nos termos da lei.

(b) Financiamento extraconcursal

Em 6 de outubro de 2023 foi liberada a segunda tranche no valor de R\$ 501, relacionada ao Financiamento DIP nos termos da Lei 11.101/2005, por meio da emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, para colocação privada, nos termos aprovados na “RCA” realizada em 13 de fevereiro de 2023.

(c) Processo de *Market Sounding*

Dando continuidade à reestruturação, a Companhia emitiu Comunicados ao mercado em 15 de maio de 2023 e 18 de maio de 2023, informando que iniciou processos de *Market Sounding* para a prospecção de interessados nas aquisições das participações, da Companhia, no Grupo Uni.co e no Hortifruti Natural da Terra, respectivamente, conforme previsto no (“Plano”). O processo de *Market Sounding* do Grupo Uni.co foi descontinuado conforme Comunicado ao mercado em 03 de outubro de 2023.

Conforme divulgado em comunicado ao mercado datado em 06 de novembro de 2023, a Companhia informou que, decidiu nesse momento, suspender o processo de *Market Sounding* da UPI HNT e não tem planos de retomar os processos no curto prazo. A Companhia seguirá monitorando esses parâmetros para verificar a conveniência de retomar tais processos no futuro.

Notas Explicativas

(d) Termo de encerramento parceria Vibra Energia S.A.

De acordo com o Fato Relevante divulgado em 30 de novembro de 2023, a Americanas comunicou aos seus acionistas e ao mercado em geral, que foi concluído o encerramento da parceria relacionada à exploração do negócio de lojas de pequeno varejo desenvolvida através da sociedade Vem Conveniência S.A., em conformidade com o Termo de Encerramento de Parceria, celebrado em 23 de agosto de 2023, entre a Americanas e a Vibra Energia S.A.

Com a conclusão do Encerramento: (i) a Americanas passou a ser titular da integralidade das ações de emissão da Vem, que é a sociedade detentora das lojas de pequeno varejo “Local”; e (ii) a Vibra passou a deter a totalidade das lojas de pequeno varejo “BR Mania” através da VBBR Conveniência S.A., uma nova sociedade incorporada pela Vibra para tal finalidade.

Ainda, como resultado do Encerramento, e conforme previsto no Termo de Encerramento, a Vibra realizou o pagamento à Americanas no valor de R\$192, e a Companhia alterou a denominação social da Vem Conveniência S.A., cuja marca passa a ser utilizada exclusivamente pela Sociedade BR Mania, para “Americanas Local S.A.”

(e) Novo Mercado (B3)

Em 08 de novembro de 2023, a Diretoria de Regulação de Emissores da B3 proferiu decisão no contexto do processo de *enforcement*, sujeita a recurso com efeito suspensivo, suspendendo a Companhia do segmento especial de listagem do Novo Mercado por infrações ao regulamento do segmento de listagem, até o cumprimento de determinadas exigências listadas na referida decisão. Na mesma decisão, a B3 condenou os antigos administradores e integrantes de órgãos de assessoramento da Companhia. A Companhia respeitosa, porém, veementemente discorda das conclusões expostas na decisão da B3 e apresentou recurso nos termos do Regulamento do Novo Mercado, o que acarreta a suspensão dos efeitos da decisão até manifestação da Diretoria da B3 sobre o recurso, conforme detalhado na nota 1 – Contexto Operacional – no subitem Governança e Medidas Tomadas pela Companhia.

(f) Renúncia de membro do conselho de administração

Em 21 de fevereiro de 2024, o Sr. Pierre Moreau, por motivos pessoais, renunciou ao cargo de membro do conselho de Administração.

* * *

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Negativa de Opinião

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE A REVISÃO DAS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS

Aos
Acionistas, Conselheiros e Administradores da
Americanas S.A. – Em recuperação judicial
Rio de Janeiro - RJ

Introdução

Fomos contratados para revisar as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, da Americanas S.A. – Em recuperação judicial (“Companhia”), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR), referentes ao trimestre findo em 30 de setembro de 2023, que compreendem o balanço patrimonial intermediário, individual e consolidado, em 30 de setembro de 2023 e as respectivas demonstrações intermediárias, individuais e consolidadas, do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e nove meses findos nessa data, e das demonstrações intermediárias, individuais e consolidadas, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo nessa data, incluindo as notas explicativas.

A Administração da Companhia e de suas controladas são responsáveis pela elaboração das informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 (R1) - Demonstração intermediária e com a norma internacional IAS 34 - Interim Financial Reporting, emitida pelo International Accounting Standards Board (IASB), assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM), aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (ITR). Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações contábeis intermediárias com base em nossa revisão. Em decorrência dos assuntos descritos na seção “Base para abstenção de conclusão sobre as informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas”, não nos foi possível obter evidência apropriada e suficiente para fundamentar nossa conclusão.

Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão de informações contábeis intermediárias (NBC TR 2410 - Revisão de informações contábeis intermediárias executada pelo auditor da Entidade e “ISRE 2410 - Review of interim financial information performed by the independent auditor of the entity”, respectivamente). Uma revisão de informações intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria. Entretanto, em decorrência da relevância dos assuntos descritos na seção “Base para abstenção de conclusão sobre as informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas”, não nos foi possível obter evidência apropriada e suficiente para fundamentar nossa conclusão sobre as informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas. Desta forma, este relatório é emitido com abstenção de conclusão.

Base para abstenção de conclusão sobre as informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

Plano de Recuperação Judicial – análise de continuidade operacional e avaliação de valor recuperável de ativos

Conforme Nota Explicativa nº 1 às informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, em 19 de janeiro de 2023, a Americanas e determinadas controladas diretas protocolaram pedido de Recuperação Judicial, cujo processamento foi deferido, na mesma data, pelo juízo da 4ª Vara Empresarial da Comarca da Capital do Estado do Rio de Janeiro (“Juízo”), nos termos da Lei nº 11.101/2005. Em 20 de março de 2023, o Conselho de Administração da Companhia aprovou os termos e condições propostos para o Plano de Recuperação Judicial (“Plano”) e sua apresentação ao Juízo. Posteriormente, conforme divulgado em fato relevante de 11 de julho de 2023, o Juízo deferiu pedido de prorrogação do prazo previsto no artigo 6º, § 4º, da Lei nº 11.101/2005, para a suspensão de todas as ações e execuções existentes contra a Americanas e determinadas controladas, bem como da exigibilidade dos créditos concursais, por 180 (cento e oitenta) dias contados do término do stay period concedido no momento do deferimento do pedido de Recuperação Judicial.

Também conforme Nota Explicativa nº 1 às informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, o Conselho de Administração da Companhia, como forma de manter o curso normal dos negócios da Companhia e suas controladas e reforçar a sua liquidez, aprovou e o “Juízo” autorizou, em 09 de fevereiro de 2023, financiamento extraconcursal na modalidade “debtor-in-possession” (DIP), por meio de emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, para colocação privada, no valor de até R\$ 2 bilhões (“Financiamento DIP”). A primeira tranche do Financiamento DIP foi integralizada pelos acionistas de referência da Companhia, mediante aportes no valor de R\$ 1.002.603 mil em 13 de fevereiro de 2023 e no valor de R\$ 500.632 mil em 6 de outubro de 2023. Em 10 de outubro de 2023, a Companhia divulgou fato relevante a respeito das negociações conduzidas junto aos credores financeiros e proposta apresentada com o auxílio de assessor externo e que envolve, dentre outras etapas, o compromisso dos acionistas de referência de realizar aporte, em aumento de capital privado, no valor de R\$ 12 bilhões (considerando os recursos já aportados no Financiamento DIP). Em 19 de dezembro de 2023, os credores aprovaram o aditamento ao Plano. Até a data de conclusão de nossos trabalhos, aguarda-se a homologação do Plano em “Juízo”.

Em decorrência desses assuntos: (i) homologação do Plano da Companhia e suas controladas; e (ii) da pervasividade existente no

contexto da elaboração das informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, do trimestre findo em 30 de setembro de 2023, bem como no cenário de múltiplas incertezas, não nos foi possível reunir evidência de auditoria apropriada e suficiente para concluir se a utilização do pressuposto de continuidade operacional é apropriada, nem tampouco quais seriam os efeitos sobre os saldos (individuais e consolidados) dos ativos, passivos e elementos componentes das informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, do resultado, dos resultados abrangentes, das mutações do patrimônio líquido, dos fluxos de caixa e do valor adicionado (informação suplementar), caso as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, não fossem preparadas considerando esse pressuposto.

Adicionalmente, a Administração preparou um teste de valor recuperável de ativos que não atendeu plenamente o Pronunciamento Técnico CPC 01 R1 / IAS 36 – Redução ao Valor de Recuperação de Ativos referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022, ao qual, tem reflexos em relação a essas informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, em razão da impraticabilidade de uso de premissas que não considerassem as inconsistências contábeis mencionadas nas Notas Explicativas nos 1 e 2 às informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas.

No contexto de incerteza relevante de continuidade operacional, que pode afetar significativamente a capacidade de investimento da Companhia, suas controladas e seu investimento em controlada em conjunto, nas operações futuras de cada uma dessas sociedades, o que resultaria em potencial desvalorização dos ativos, não foi possível determinar se teria havido necessidade de efetuar ajustes em relação aos saldos (individuais e consolidados) dos ativos não financeiros da Companhia, no que diz respeito aos elementos componentes das informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, do resultado, dos resultados abrangentes, das mutações do patrimônio líquido, dos fluxos de caixa e do valor adicionado (informação suplementar) do trimestre findo em 30 de setembro de 2023.

Investigação independente em curso e outros aspectos de governança

Conforme Nota Explicativa nº 1 às informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, em 11 de janeiro de 2023, a Companhia divulgou fato relevante comunicando que tinham sido detectadas inconsistências em lançamentos contábeis redutores da conta fornecedores realizados em exercícios anteriores, incluindo o exercício de 2022. A área contábil da Companhia identificou a existência de operações de financiamentos de compras, nas quais a Companhia seria devedora perante instituições financeiras e que não se encontravam devidamente reconhecidas em suas demonstrações contábeis históricas, individuais e consolidadas. Adicionalmente, o Conselho de Administração decidiu criar um Comitê Independente para apurar as circunstâncias que ocasionaram as referidas inconsistências contábeis (“Comitê Independente”). O Comitê Independente tem, dentre outras, a função de aprovar os prestadores de serviços que conduzem a investigação independente na Companhia, bem como ajustar os respectivos planos de trabalho para a investigação. Em janeiro de 2023, foi iniciada a investigação por profissionais especializados, externos e independentes em relação à Companhia. Esses profissionais executaram extrações e processamento de dados e informações, realizaram entrevistas com ex-executivos e profissionais da Companhia, inclusive, a avaliação das informações prestadas pelos signatários da carta de representação entregue aos auditores independentes.

Em 03 de fevereiro de 2023, a Companhia divulgou fato relevante a respeito do afastamento de diretores estatutários e executivos da Companhia e de suas controladas, considerando outras medidas já implementadas e que, conforme descrito no mesmo fato relevante, tiveram o objetivo de garantir a integridade e preservação de informações e documentos da Companhia e contribuir com as apurações em curso.

Complementarmente, como também mencionado na referida Nota Explicativa e em fatos relevantes divulgados em 13 e 14 de junho de 2023, assessores jurídicos da Companhia (“Assessores”) apresentaram ao Conselho de Administração relatório contendo “achados” preliminares acerca dos fatos narrados no fato relevante de 11 de janeiro de 2023 sobre lançamentos contábeis (“Relatório”). O Relatório indica que as demonstrações contábeis, individuais e consolidadas, da Companhia e suas controladas vinham sendo “fraudadas pela sua diretoria anterior”, bem como trazem esclarecimentos adicionais sobre o contexto das inconsistências de registros contábeis em relação à Verba de Propaganda Cooperada (VPC), ausência de registro contábil de juros sobre operações financeiras e contratação de operações de financiamento de compras (risco sacado, forfait ou confirming), representando impacto nos resultados da Companhia ao longo do tempo e redução de dívida financeira bruta.

Conforme mencionado na Nota Explicativa nº 2 às informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, os levantamentos e as avaliações das distorções foram realizados pela Companhia, e os seus impactos foram apresentados nessas informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, em relação às informações contábeis intermediárias comparativas referente ao trimestre findo em 30 de setembro de 2022.

Além dos assuntos mencionados acima, destacamos que, com base em informações recebidas do Comitê Independente, informações obtidas com a Companhia e informações públicas:

? A investigação conduzida pelo Comitê Independente ainda está em curso, de modo que documentos e informações ainda estão sob revisão, inclusive quanto à sua integridade e suficiência. Ainda estão sendo realizados procedimentos e protocolos da investigação que consideram eventos ocorridos até a data do fato relevante de 11 de janeiro de 2023. Até a presente data, não recebemos relatórios e não tivemos acesso a nenhuma conclusão dessa investigação independente;

? Encontram-se em andamento diversos processos administrativos instaurados pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM) e investigações conduzidas pelo Ministério Público Federal, pela Polícia Federal e pela B3 – Brasil, Bolsa, Balcão S.A. (“B3”), dentre outros procedimentos, envolvendo, inclusive, acordos de colaboração de ex-executivos. Com exceção de decisão da B3 divulgada pela Companhia em fato relevante de 08 de novembro de 2023, essas investigações são conduzidas sob sigilo e, por isso, não tivemos acesso ao seu conteúdo até a data de emissão de nosso relatório.

Diante da identificação de deficiências significativas nos controles internos e ambiente de tecnologia da Companhia, do fato de a sanção imposta pela B3 no sentido de suspensão da Companhia do Novo Mercado ainda estar sujeita a recurso com efeito

suspensivo, do fato de haver investigação em curso conduzida pelo Comitê Independente dentro da extensão do plano de trabalho definido, além dos fatos mencionados anteriormente, a obtenção de evidências apropriadas e suficientes não foi possível nem mesmo com (i) procedimentos de avaliação de processos e análises de lançamentos manuais e outros ajustes realizados nos registros contábeis durante a elaboração das demonstrações contábeis individuais e consolidadas referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022, ao qual, tem reflexos em relação a essas informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, visando apurar a existência de ajustes significativos anormais ou incomuns, o entendimento e a avaliação das razões pelas quais os ajustes foram realizados pela Companhia e suas controladas, assim como (ii) verificação e análise de documentos e transações existentes, principalmente que evidenciam as transações e registros durante a elaboração das demonstrações contábeis individuais e consolidadas referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022, ao qual, tem reflexos em relação a essas informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas.

Dessa forma, não podemos assegurar, até a presente data, a existência ou não de efeitos que possam resultar em alterações significativas nessas informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, referentes ao trimestre findo em 30 de setembro de 2023, incluindo aspectos relacionados à insuficiência de divulgação nas Notas Explicativas.

Auditoria da controlada AME Digital

Conforme mencionado na Nota Explicativa nº 12 às informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, a Companhia possui investimentos e outras transações em montantes significativos com a controlada AME Digital Brasil Instituição de Pagamento Ltda. ("AME Digital"), que a partir de 2021 passou a ser subsidiária da Ame Holding Ltda. ("AME Holding"). Contudo, até a data da emissão desse relatório, os procedimentos de auditoria na controlada AME Digital ainda não haviam sido concluídos em sua totalidade, de forma que não nos foi possível reunir evidências de auditoria apropriadas e suficientes, em relação a potenciais impactos que possam ser gerados sobre as demonstrações contábeis, individuais e consolidadas, do exercício findo em 31 de dezembro de 2022 e seus reflexos em relação a essas informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas. A Companhia possui saldo e transações registradas na rubrica contábil Investimentos relacionado a AME Holding, em 30 de setembro de 2023 e em 31 de dezembro de 2022, nos montantes de R\$ 519 milhões e R\$ 235 milhões, respectivamente, bem como no Resultado de Equivalência Patrimonial relacionado ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023 de R\$ 156 milhões (perda).

Abstenção de conclusão sobre as informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

Devido à relevância dos assuntos descritos na seção "Base para abstenção de conclusão sobre as informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas", não nos foi possível obter evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa conclusão sobre as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 (R1) e IAS 34, aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais (ITR) e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela CVM. Consequentemente, não expressamos conclusão sobre essas informações intermediárias individuais e consolidadas.

Outros assuntos

Reapresentação das informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, comparativas, referentes ao trimestre findo em 30 de setembro de 2022 e sobre a abstenção de opinião sobre as demonstrações contábeis, individuais e consolidadas, referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022

Conforme descrito na Nota Explicativa nº 2 às informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, a Companhia identificou e procedeu a ajustes nessas informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, referentes as cifras comparativas do trimestre findo em 30 de setembro de 2022, diante dos fatos relevantes divulgados em 11 de janeiro, 13 de junho e 14 de junho de 2023 e das incorreções contábeis detectadas nas investigações em curso e em levantamentos realizados pela Administração, envolvendo principalmente os impactos decorrentes de registro de verbas de propaganda cooperada (VPC) em diversas rubricas contábeis, encargos sobre risco sacado, revisão da recuperação de imposto de renda diferido, revisão do pressuposto de reconhecimento de arrendamentos (ativo direito de uso e passivo de arrendamento), conforme o CPC 06 R2 – Arrendamentos (IFRS 16 – Leases), além de outros aspectos decorrentes de análise de conciliação de saldos contábeis. Essas distorções foram corrigidas sobre as bases de elaboração de informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, originalmente divulgadas, cujos trabalhos de revisão foram conduzidos sob a responsabilidade de outros auditores independentes, que emitiram relatório de revisão sobre as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, do trimestre findo em 30 de setembro de 2022, com data de 07 de novembro de 2022, sem ressalvas, a cuja documentação dos auditores independentes não tivemos acesso.

Em razão dos fatos relevantes divulgados pela Companhia e informações em notas explicativas no contexto da investigação independente em curso, mencionados anteriormente, há pervasividade de múltiplas incertezas que podem existir no contexto de elaboração das informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, reapresentadas, do trimestre findo em 30 de setembro de 2022. Além desses fatores, não foi possível, nas circunstâncias, determinar a existência de eventuais efeitos na elaboração das demonstrações contábeis, individuais e consolidadas, apresentados para fins comparativos, tomadas em conjunto, referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022, cujos trabalhos de auditoria foram conduzidos por nós, e emitimos relatório de auditoria com abstenção de opinião, datado de 14 de novembro de 2023, considerando as limitações para obtenção de evidências de auditoria apropriadas e suficientes relacionadas aos seguintes fatores:

? Os reflexos na continuidade operacional da Companhia e de suas controladas em decorrência da recuperação judicial e avaliação de valor recuperável de ativos, da investigação independente não concluída e demais aspectos relacionados a governança e as

considerações existentes sobre os procedimentos de auditoria na controlada AME Digital ainda não concluídos em sua totalidade, já mencionados anteriormente na seção “Base para abstenção de conclusão sobre as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas”;

? Os estoques e seus reflexos nas demonstrações contábeis, individuais e consolidadas, em vista da contratação subsequente dos auditores independentes, cujos procedimentos alternativos de auditoria foram concluídos satisfatoriamente após a emissão do relatório de auditoria de 2022;

? O fato de que não nos foram apresentadas composições e análises suficientes, nem documentações e bases de dados que nos permitissem validar as suas extrações sistêmicas, reunir evidências de auditoria apropriadas e suficientes e verificar se as suas divulgações em notas explicativas estão adequadamente apresentadas pela Companhia e suas controladas, sobre os saldos das rubricas: Fornecedores (em 31 de dezembro de 2021, na Companhia: R\$ 11.067.769 mil e no consolidado: R\$ 10.970.297 mil), Adiantamentos recebidos de clientes (em 31 de dezembro de 2021, na Companhia: R\$ 132.252 mil e no consolidado: R\$ 720.087 mil), Outros Passivos Circulantes (em 31 de dezembro de 2021, na Companhia: R\$ 899.006 mil e no consolidado: R\$ 1.157.985 mil) e Outros Passivos Não Circulantes (em 31 de dezembro de 2021, na Companhia: R\$ 153.515 mil e no consolidado: R\$ 157.573 mil), em que foram ressaltados no contexto das demonstrações contábeis individuais e consolidadas comparativas, sem impactos subsequentes conhecido até a presente data;

? Diante da ausência de confirmação de saldos, transações e informações com terceiros, não nos foi possível obter evidências apropriadas e suficientes, inclusive por meio da aplicação de procedimentos alternativos de auditoria, nem formar uma opinião quanto aos possíveis efeitos dessas limitações e seus impactos sobre as demonstrações contábeis, individuais e consolidadas, do exercício findo em 31 de dezembro de 2021, em decorrência de não obtermos a totalidade das respostas de instituições financeiras relacionadas à Companhia (duas solicitações não respondidas), e as respostas não obtidas em relação às controladas: ST importações Ltda. – Em recuperação judicial (uma solicitação não respondida), ST Global Sourcing HK Limited (uma solicitação não respondida), QSM Distribuição e Logística Ltda. (uma solicitação não respondida), IF Capital Ltda. (uma solicitação não respondida), Direct Express Logística Integrada S.A. (uma solicitação não respondida), Digital Finance Ltda. (uma solicitação não respondida), Click Rodo Entregas Ltda. (uma solicitação não respondida), BWU Entretenimento Ltda. (duas solicitações não respondidas), BIT Services Ltda. (uma solicitação não respondida) e B2W Rental Ltda. (uma solicitação não respondida), cujo avanço nos eventos subsequentes até a presente data, não representou quaisquer distorções significativas em relação aos saldos e transações decorrentes desse tema;

? A insuficiência de informações essenciais e suporte documental na preparação dos laudos de alocação de preço de compra para fins de determinação do ágio com expectativa de rentabilidade futura que são requeridos pelo Pronunciamento Técnico CPC 15 (R1) / IFRS 3 - Combinações de negócios, em relação às (i) aquisições realizadas em 2021 referentes ao negócio “HNT” e ao controle do Grupo Uni.Co S.A., por meio da controlada IF Capital Ltda.; e (ii) aquisições relevantes ocorridas anteriormente a 2021, que em 2022 foram considerados na avaliação de recuperabilidade;

? O fato de que a Administração preparou um teste de valor recuperável de ativos que não atendeu plenamente o Pronunciamento Técnico CPC 01 R1 / IAS 36 – Redução ao Valor Recuperação de Ativos, em razão da impraticabilidade de uso de premissas que não considerassem as inconsistências contábeis, em 2021, como já mencionado anteriormente na seção “Base para abstenção de conclusão sobre as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas”;

? O fato de que não foram obtidas evidências de auditoria suficientes em relação às informações contábeis dos saldos iniciais em 1º de janeiro de 2022 do Grupo Uni.Co S.A., tendo em vista que os trabalhos de auditoria referentes a essa sociedade e relativos ao exercício findo em 31 de dezembro de 2021 foram conduzidos sob a responsabilidade de outros auditores independentes, os quais emitiram relatório de auditoria sobre as demonstrações contábeis, individuais e consolidadas, do exercício findo em 31 de dezembro de 2021, com data de 4 de abril de 2022, sem ressalvas, mas, até o momento de emissão do nosso relatório, não tivemos acesso a essa documentação de auditoria, que em 2022 foram considerados na avaliação de recuperabilidade;

? O fato de não ter sido possível reunir evidências em relação à reestruturação das Lojas Americanas S.A. em 2021, sem impactos subsequentes, conhecidos até a presente data.

Demonstrações intermediárias do valor adicionado individuais e consolidadas – informação suplementar

Fomos contratados para revisar as demonstrações intermediárias do valor adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023, elaboradas sob a responsabilidade da Administração da Companhia e de suas controladas, cuja apresentação nas informações intermediárias é requerida de acordo com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM) e considerada informação suplementar pela IAS 34. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das Informações Trimestrais (ITR), com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 – “Demonstração do Valor Adicionado”. Devido a relevância dos assuntos descritos na seção “Base para abstenção de conclusão sobre as informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas”, não nos foi possível obter evidência apropriada e suficiente para fundamentar que essas demonstrações intermediárias do valor adicionado, individuais e consolidadas, foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, tomadas em conjunto.

Rio de Janeiro, 23 de fevereiro de 2024.

BDO RCS Auditores Independentes SS Ltda.

CRC 2 SP 013846/F

Robinson Meira
Contador CRC 1SP 244496/O-5 -S- RJ

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

Declaração dos Diretores sobre as Informações Trimestrais referente ao 3º Trimestre de 2023

Os Diretores da Americanas S.A. – Em Recuperação Judicial, que abaixo subscrevem, declaram, nos termos do art. 31 da Resolução CVM 80, de 29 de março de 2022, com alterações subsequentes, que:

(i) reviram, discutiram e concordaram com as demonstrações financeiras da Companhia referentes ao período findo em 30 de setembro de 2023 e afirmam que todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, estão sendo evidenciadas, e que correspondem às utilizadas pela Diretoria em sua gestão; e

(ii) reviram, discutiram e concordaram com as conclusões expressas no relatório dos auditores independentes da Companhia, incluindo as ressalvas constantes do referido relatório, com relação às demonstrações financeiras da Companhia referentes ao período findo em 30 de setembro de 2023.

Rio de Janeiro, 23 de fevereiro de 2024.

Leonardo Coelho Pereira

Camille Loyo Faria

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

Declaração dos Diretores sobre o Relatório de Revisão dos Auditores Independentes

Os Diretores da Americanas S.A. – Em Recuperação Judicial, que abaixo subscrevem, declaram, nos termos do art. 31 da Resolução CVM 80, de 29 de março de 2022, com alterações subsequentes, que:

- (i) reviram, discutiram e concordaram com as demonstrações financeiras da Companhia referentes ao período findo em 30 de setembro de 2023 e afirmam que todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, estão sendo evidenciadas; e
- (ii) reviram, discutiram e concordaram, com as conclusões expressas no relatório dos auditores independentes da Companhia incluindo as ressalvas constantes do referido relatório, com relação às demonstrações contábeis da Companhia referentes ao período findo em 30 de setembro de 2023.

Rio de Janeiro, 23 de fevereiro de 2024.

Leonardo Coelho Pereira

Camille Loyo Faria