

DIVULGAÇÃO DE RESULTADOS

3T22



VIDEOCONFERÊNCIA DE RESULTADOS

Sexta-feira, 21 de Outubro de 2022

11h00 (horário de Brasília) | 10h00 (NY) | 15h00 (Londres)

Videoconferência em português via Zoom (tradução simultânea): [clique aqui](#).

As informações e links estarão disponíveis para acesso no nosso website e nos nossos materiais de divulgação.

São Paulo, 20 de outubro de 2022 - O Assaí Atacadista anuncia os resultados do 3º trimestre de 2022. Todos os comentários referentes ao EBITDA ajustado estão excluindo o resultado de outras despesas e receitas operacionais dos períodos. Além disso, os resultados apresentados incluem os efeitos do IFRS 16/CPC 06 (R2) - Operações de arrendamento mercantil, que elimina a distinção entre arrendamentos operacionais e financeiros, exceto quando indicado.

FORTE CRESCIMENTO DE VENDAS DE +30% NO 3T22 COM O MAIOR GANHO DE MARKET SHARE NO ANO RECORDE DE ABERTURAS: 44 LOJAS NOS ÚLTIMOS DOZE MESES

RESULTADOS

- **Receita bruta atingiu R\$ 15,2 bi** e avançou +30% no trimestre, impulsionada pela abertura de 14 conversões de hipermercado e dando continuidade ao forte ritmo de crescimento apresentado no 2T22. **Na visão anualizada, o faturamento ultrapassa R\$ 65 bi⁽¹⁾**;
- **Robusto crescimento de vendas** é resultado da:
 - alta contribuição das 44 lojas abertas nos últimos 12 meses, que representou cerca de 20 p.p.; e
 - sólida performance ‘mesmas lojas’ de +9,0%;
- **O excelente desempenho das lojas convertidas, a estratégia comercial adequada à competitividade do mercado e a Campanha de Aniversário do Assaí resultaram no maior ganho de *market share* do ano** nas visões total e ‘mesmas lojas’;
- **As despesas com vendas gerais e administrativas representaram 9,2% das vendas no trimestre, dos quais 0,4 p.p. referem-se às despesas pré-operacionais** do projeto de conversões de hipermercados.
 - Excluindo este efeito, o patamar de despesa fica abaixo do 3T21 e reflete os esforços da Companhia na forte disciplina e controle de custos;
- **Recorde de EBITDA⁽²⁾ no trimestre: superior a R\$ 1 bi, com crescimento de 26% e margem de 7,7%. No acumulado do ano, o EBITDA⁽³⁾ totalizou R\$ 2,7 bi, evolução de +23% e margem de 7,1%.**
- **Sólida e crescente geração de caixa operacional de R\$ 3,2 bi nos últimos 12 meses**, uma adição de R\$ 1 bi em relação ao ano anterior, crescimento de +53%. **A forte geração de caixa suporta os altos investimentos em expansão e a alavancagem momentânea da Companhia, que se traduziu na manutenção do rating ‘AAA(bra)’⁽⁴⁾.**
- **A forte alavancagem operacional, em um contexto de alto nível de investimento em novas lojas e juros elevados, resultou em um lucro líquido de R\$ 281 milhões no trimestre e R\$ 814 milhões no 9M22.**
 - Excluindo o efeito das despesas pré-operacionais, o lucro seria de R\$ 318 milhões, um crescimento de +4%⁽²⁾ e margem de 2,3% no trimestre. No acumulado do ano, seria de R\$ 860 milhões, avanço de +6%⁽²⁾ e margem de 2,2%.

EXPANSÃO E CONVERSÕES

- **Expansão em ritmo acelerado e revisão do *guidance* para 45 conversões e 13 orgânicas, totalizando 58 novas lojas em 2022;**
- **Conversões realizadas no 3T22 estão entre as principais lojas da Companhia em termos de venda, um desempenho superior às já elevadas expectativas para o projeto. A combinação do modelo de negócio bem-sucedido, a força da marca Assaí e a atratividade dos pontos comerciais resultou em uma rápida adesão dos clientes;**
- **Lojas convertidas no trimestre apresentam acelerada curva de maturação e confirmam as perspectivas de venda e margem para o projeto, bem como o objetivo de faturamento de R\$ 100bi em 2024;**

⁽¹⁾ Considerando a base de lojas atual; ⁽²⁾ Excl. despesas pré-operacionais e créditos fiscais de 2021; ⁽³⁾ Excl. créditos fiscais de 2021;

⁽⁴⁾ Rating Fitch de 14 de outubro de 2022

Estamos no período mais intenso de inaugurações deste ano e aproveitamos para agradecer a dedicação de todo o time Assaí. Encerramos o 3T22 com 14 conversões de hipermercados e, até o momento, 19 já foram realizadas. Diante dessa forte expansão, entregamos um resultado excelente no trimestre, com crescimento das vendas aliado ao maior ganho de *market share* do ano. Sigo confiante com os resultados das conversões, projeto transformador para a Companhia - as lojas convertidas estão vindo com maturação acelerada e apresentam uma ótima performance. Seguir crescendo e gerando emprego é um de nossos objetivos constantes: já geramos mais de 18 mil novos postos de trabalho neste ano, chegando a cerca de 70 mil colaboradores(as). Por isso, é motivo de alegria ver o Assaí escolhido como a melhor empresa em Comércio Varejista do Valor 1000, reconhecimento que avaliou o desempenho financeiro e práticas em ESG. Seguimos para o 4T22 focados na expansão, encerrando o ano com cerca de 58 novas lojas, e com performance consistente do parque atual.

Belmiro Gomes, Diretor Presidente do Assaí

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS

Para fins de comparabilidade, os valores apresentados na tabela abaixo e os comentários a seguir excluem o efeito de créditos fiscais relativos à exclusão do ICMS da base de cálculo do PIS e da COFINS em 2021 e as despesas pré-operacionais relacionadas à expansão e ao projeto de conversão de hipermercados em ambos os períodos.

(R\$ milhões)	3T22	3T21*	Δ	9M22	9M21*	Δ
Receita Bruta	15.185	11.674	30,1%	42.236	32.936	28,2%
Receita Líquida	13.832	10.710	29,2%	38.566	30.167	27,8%
Lucro Bruto ⁽¹⁾	2.254	1.792	25,8%	6.225	4.981	25,0%
Margem Bruta ⁽¹⁾	16,3%	16,7%	-0,4 p.p.	16,1%	16,5%	-0,4 p.p.
Desp. com Vendas, Gerais e Adm.	(1.273)	(978)	30,2%	(3.569)	(2.827)	26,2%
% da Receita Líquida	-9,2%	-9,1%	-0,1 p.p.	-9,3%	-9,4%	0,1 p.p.
Resultado da Equiv. Patrimonial	16	12	33,3%	34	41	-17,1%
Outras Despesas e Receitas Operacionais	(17)	1	n.d.	(59)	(30)	96,7%
EBITDA Ajustado ⁽²⁾⁽³⁾	1.011	838	20,6%	2.741	2.233	22,8%
Margem EBITDA Ajustada ⁽²⁾⁽³⁾	7,3%	7,8%	-0,5 p.p.	7,1%	7,4%	-0,3 p.p.
Excluindo Despesas Pré-Operacionais						
Desp. com Vendas, Gerais e Adm.	(1.217)	(968)	25,7%	(3.499)	(2.813)	24,4%
% da Receita Líquida	-8,8%	-9,0%	0,2 p.p.	-9,1%	-9,3%	0,2 p.p.
EBITDA Ajustado ⁽²⁾⁽³⁾	1.067	848	25,8%	2.811	2.247	25,1%
Margem EBITDA Ajustada ⁽²⁾⁽³⁾	7,7%	7,9%	-0,2 p.p.	7,3%	7,4%	-0,1 p.p.

(1) Inclui depreciação logística (destacada na Demonstração de Resultado na página 13);

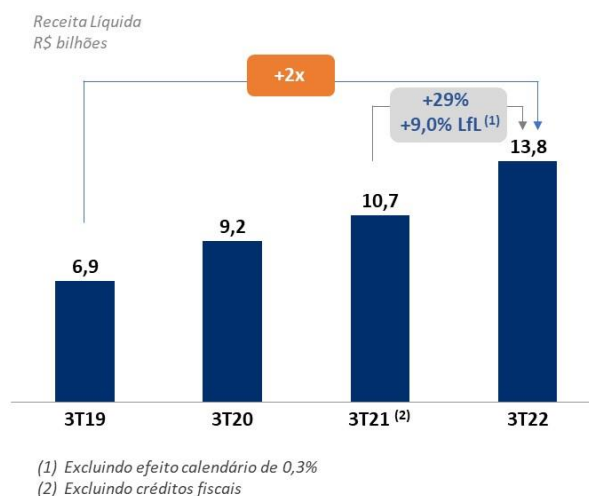
(2) Lucro operacional antes de juros, impostos, depreciação e amortização;

(3) Ajustado pelo Resultado de Outras Despesas e Receitas Operacionais

(*) Excluindo créditos tributários

A Demonstração de Resultados está apresentada na página 13 deste material

MANUTENÇÃO DO FORTE RITMO DE CRESCIMENTO DE VENDAS

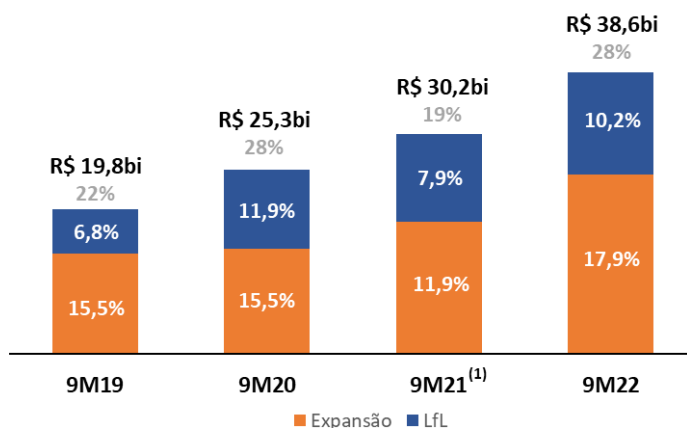


A receita líquida trimestral atingiu R\$ 13,8 bilhões, o que representa uma expansão de +29% e um incremento de R\$ 3,1 bilhões em relação ao 3T21. A continuidade do intenso ritmo de crescimento é resultado principalmente:

- (i) da importante contribuição das 44 novas lojas inauguradas nos últimos 12 meses (+19,8 p.p.), um número de aberturas recorde para o período, e cuja excelente performance evidencia a bem-sucedida estratégia de expansão;
- (ii) da performance das vendas ‘mesmas lojas’, de +9,0%;
- (iii) dos constantes avanços na melhoria da experiência de compra, com adaptação de sortimento e inclusão de serviços para fazer frente à demanda e ao perfil do público do entorno de cada loja; e
- (iv) da excelência na estratégia comercial, com destaque para a Campanha de Aniversário, contribuindo para um maior dinamismo de vendas e fluxo de clientes nas lojas.

No trimestre, a Companhia registrou os maiores ganhos de *market share* do ano, impulsionada pela abertura de lojas e aumento do fluxo de clientes na base ‘mesmas lojas’, atenuando o efeito da deflação registrada em categorias específicas.

No acumulado do ano, a venda líquida totalizou R\$ 38,6 bilhões, um crescimento de 28% em relação ao 9M21, reflexo da forte contribuição da expansão dos últimos 12 meses e do consistente desempenho das vendas ‘mesmas lojas’, resultado do atrativo e bem-sucedido modelo de negócios.



(1) Excluindo créditos fiscais

ACELERADA EXPANSÃO E REVISÃO DO GUIDANCE: 58 NOVAS LOJAS EM 2022

O Assaí encerrou o 3T22 com 233 lojas em operação e uma área de vendas de 1,1 milhão de metros quadrados. Nos últimos 12 meses, foram inauguradas 44 novas lojas, uma expansão recorde e que representou um aumento de +30% da área de vendas da Companhia. O processo de abertura de conversões de hipermercado foi iniciado em julho e avançou rapidamente, totalizando 14 lojas no trimestre.

Com revisão do *guidance* e nova previsão de 45 lojas convertidas no 2º semestre de 2022, o cronograma de aberturas se intensifica: desde o início do mês de outubro, 5 conversões adicionais já foram realizadas, totalizando 19 lojas até o momento.

As conversões inauguradas no trimestre, mesmo com pouco tempo de operação, estão entre as principais lojas da Companhia em termos de venda, acima das já elevadas expectativas para o projeto. O sucesso do modelo de negócio, a força da marca Assaí e a alta atratividade dos pontos comerciais se traduzem em rápida adesão dos clientes. A performance dessas lojas convertidas, em acelerada maturação, reforça as perspectivas de venda (3x) e margem EBITDA (+150bps acima da média da Companhia) para o projeto de conversões de hipermercado, bem como o objetivo de faturamento consolidado de R\$ 100 bilhões em 2024.

Adicionalmente, estão previstas 13 lojas orgânicas para 2022, das quais 9 já foram inauguradas nos primeiros 9 meses do ano.

MELHORIAS NA EXPERIÊNCIA DE COMPRA E JORNADA DIGITAL DO CLIENTE

O Assaí investe constantemente no aperfeiçoamento do sortimento e dos serviços oferecidos nas lojas, visando a garantia de entrega da melhor experiência de compra aos seus clientes. A escolha do sortimento acompanha as mudanças de hábito de consumo dos clientes e está diretamente relacionada ao perfil do público do entorno da loja e, por este motivo, a Companhia tem ampliado as seções de bebidas especiais e a categoria automotiva em determinadas lojas.

Atualmente, mais da metade das lojas existentes contam com o serviço de açougue, que atende tanto o público B2C quanto o público B2B, e algumas contam com o Empório de Frios, uma nova forma de oferecer o serviço de fatiamento de frios que ocorria somente no back-office das lojas.



No ambiente digital, a Companhia também apresentou avanços no trimestre. As vendas realizadas através dos parceiros *last milers* seguem ganhando relevância e, com a ampliação da presença do Assaí em regiões mais centrais, onde os consumidores buscam conveniência, há potencial para intensificar as vendas online. Adicionalmente, foi firmada uma nova parceria com operador atuante nos estados do Rio de Janeiro e Bahia e focado nos clientes B2B.

O app “Meu Assaí”, que une a experiência do mundo físico com o online, reforça a estratégia *phygital* da Companhia através das novas funcionalidades, com campanhas exclusivas e ofertas personalizadas. Em fase de *rollout* para todo o Brasil, está presente em 4 estados e permitirá aprimorar ainda mais o conhecimento sobre o comportamento dos consumidores.

ROBUSTO DESEMPENHO OPERACIONAL: EBITDA RECORDE SUPERIOR A R\$ 1 BI COM CRESCIMENTO DE 26%

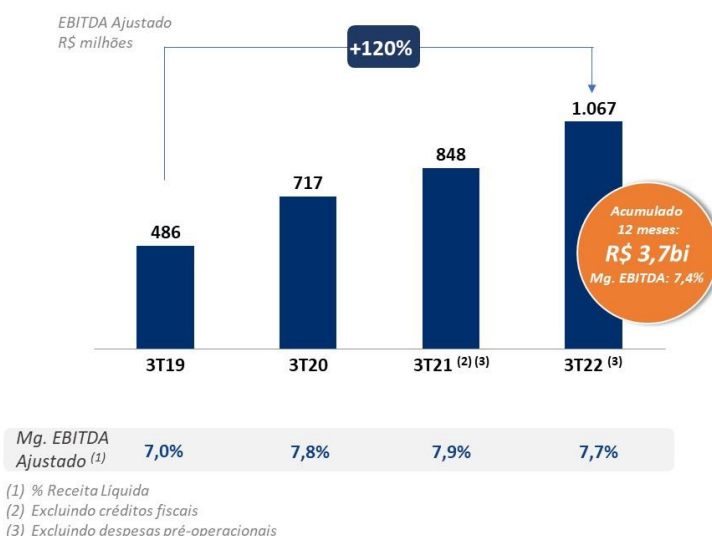
O lucro bruto no 3T22 foi de R\$ 2,3 bilhões e margem de 16,3%, patamar similar ao 2T22 e em linha com a estratégia comercial da Companhia, que contou com a Campanha de Aniversário de 48 Anos do Assaí. O significativo ganho de *market share* no período nas visões total e ‘mesmas lojas’ evidencia o adequado nível de competitividade do Assaí.

As despesas com vendas, gerais e administrativas foram equivalentes a 9,2% da receita líquida no trimestre e incluem 0,4 p.p. referente às despesas pré-operacionais relacionadas ao projeto de conversão de hipermercados, em especial os cerca de 6 mil colaboradores(as) em treinamento para as 35 aberturas do 4T22. Excluindo esse efeito, as despesas representam 8,8% das vendas, patamar 0,2 p.p. inferior ao 2T22 e ao 3T21, confirmando a disciplina da Companhia no controle de despesas e o sólido desempenho operacional do parque de lojas existente.

A equivalência patrimonial, referente à participação que o Assaí detém de aproximadamente 18% no capital da FIC, totalizou R\$ 16 milhões no trimestre, o que representa um avanço de 33% em comparação ao mesmo período de 2021. O número de cartões Passaí emitidos ultrapassou o patamar de 2 milhões e possui alto potencial de crescimento com o avanço do projeto de conversões.

As outras despesas operacionais totalizaram R\$ 17 milhões no trimestre e referem-se, principalmente, à baixa de ativos, conforme esperado dado o projeto de conversões.

O EBITDA Ajustado, excluindo despesas pré-operacionais, totalizou R\$ 1,1 bilhão, nível recorde para um trimestre, e margem de 7,7%, o que evidencia a consistência operacional do modelo de negócio. No acumulado do ano, e incluindo o efeito das despesas pré-operacionais, o EBITDA Ajustado soma R\$ 2,7 bilhões e margem de 7,1%, patamar em linha com as expectativas da Companhia em virtude do projeto de conversão de hipermercados.



CENÁRIO DE JUROS ELEVADOS AFETA RESULTADO FINANCEIRO

(R\$ milhões)	3T22	3T21*	Δ	9M22	9M21*	Δ
Rentabilidade de caixa e equivalentes	27	32	-15,6%	108	57	89,5%
Custo da dívida	(297)	(95)	212,6%	(757)	(253)	199,2%
Custo de antecipação de recebíveis	(25)	(15)	66,7%	(70)	(30)	133,3%
Outras despesas / outras receitas	(19)	(10)	100,0%	(18)	(7)	157,1%
Resultado Financeiro Líquido	(314)	(88)	258,9%	(737)	(233)	216,3%
% Receita Líquida	-2,3%	-0,8%	-1,5 p.p.	-1,9%	-0,8%	-1,1 p.p.
Juros sobre passivo de arrendamento	(126)	(77)	64,7%	(333)	(210)	58,6%
Resultado Financeiro Líquido - Pós IFRS 16	(440)	(164)	168,3%	(1.070)	(443)	141,5%
% Receita Líquida - Pós IFRS 16	-3,2%	-1,5%	-1,7 p.p.	-2,8%	-1,5%	-1,3 p.p.

* Inclui créditos fiscais

O resultado financeiro líquido pós-IFRS16 atingiu R\$ 440 milhões, 3,2% da receita líquida. Excluindo o efeito dos juros sobre passivo de arrendamento, a despesa financeira líquida foi de R\$ 314 milhões, o equivalente a 2,3% das vendas. Esse resultado segue sendo impactado pela elevada taxa de juros, com um aumento de cerca de 3x do CDI no período, e o maior volume de dívida bruta dado o contexto de altos investimentos na expansão, em especial, o projeto de conversões de hipermercados.

No acumulado do ano, o resultado financeiro líquido Pré-IFRS 16, ou seja, excluindo os juros sobre passivo de arrendamento, soma R\$ 737 milhões, o correspondente a 1,9% da receita líquida, e reflete a pressão gerada pelo aumento da taxa de juros.

SÓLIDO PATAMAR DE LUCRO LÍQUIDO REFLETE EFICIÊNCIA OPERACIONAL, INTENSIFICAÇÃO PONTUAL DOS INVESTIMENTOS E JUROS ELEVADOS

A forte alavancagem operacional, aliada à disciplina no controle de despesas e aos significativos ganhos de *market share*, gerou um lucro líquido de R\$ 281 milhões no trimestre e de R\$ 814 milhões no acumulado 9 meses.

Para fins de comparabilidade, excluindo o efeito das despesas pré-operacionais e créditos fiscais de 2021, o lucro normalizado seria de R\$ 318 milhões no trimestre, patamar 4% superior ao 3T21, com margem de 2,3%. No acumulado do ano, o lucro seria de R\$ 860 milhões, um crescimento de 6% em relação ao mesmo período do ano anterior, com uma margem de 2,2%. Tais desempenhos foram impactados pelo intenso ritmo de expansão e cenário de juros elevados.

PATAMAR DE INVESTIMENTOS ALINHADO À FORTE EXPANSÃO

(R\$ milhões)	3T22	3T21	Δ	9M22	9M21	Δ
Novas Lojas e Aquisição de Terrenos	1.095	762	333	2.990	1.422	1.568
Reformas e Manutenções	87	71	16	190	148	42
Infraestrutura e Outros	33	29	4	75	67	8
Total Investimentos	1.215	862	353	3.255	1.637	1.618

No 3T22, os investimentos somaram R\$ 1,2 bilhão, 41% superior ao montante do mesmo período do ano anterior, e refletem, além das 15 lojas inauguradas no período, as mais de 50 lojas em obras, sendo a grande maioria conversões de hipermercados.

No acumulado do ano, o patamar de investimentos dobrou em relação ao ano anterior, atingindo R\$ 3,3 bilhões.

GERAÇÃO DE CAIXA OPERACIONAL CRESCE +53% E ATINGE R\$ 3,2 BILHÕES

(R\$ milhões)	LTM Set/22	LTM Set/21	Δ
EBITDA Pré-IFRS 16⁽¹⁾	2.808	2.814	(6)
Imposto de Renda	0	(487)	487
Variação Capital de Giro	345	(272)	617
Geração de caixa Operacional	3.153	2.055	1.098
Capex	(2.852)	(1.701)	(1.151)
Aquisição de Pontos Comerciais	(1.367)	0	(1.367)
Aumento de Capital	0	500	(500)
Geração de Caixa Livre	(1.066)	854	(1.920)
Dividendos	(197)	(274)	77
Custo da dívida	(1.271)	(445)	(826)
Geração de Caixa Livre ao Acionista	(2.534)	135	(2.669)

⁽¹⁾ Acumulado dos últimos 12 meses

A Companhia segue apresentando altos níveis de geração de caixa que suportam os elevados investimentos em expansão e a alavancagem momentânea da Companhia. Nos últimos 12 meses, o incremento de geração de caixa foi superior a R\$ 1 bilhão, totalizando um patamar de R\$ 3,2 bilhões.

O intenso ritmo de expansão, acelerado pelas conversões de hipermercado, impactou o resultado operacional, dado o maior nível de despesas, bem como os investimentos e o capital de giro, conforme esperado.

NÍVEL DE ENDIVIDAMENTO DENTRO DA EXPECTATIVA DADOS OS INVESTIMENTOS EM EXPANSÃO

(R\$ milhões)	3T22	3T21
Dívida de Curto Prazo	(816)	(2.372)
Empréstimos e Financiamentos	(323)	(261)
Debêntures	(510)	(2.118)
Instrumentos Financeiros- Hedge de valor justo CP	17	7
Dívida de Longo Prazo	(11.197)	(5.780)
Empréstimos e Financiamentos	(1.238)	(975)
Debêntures	(10.064)	(4.809)
Instrumentos Financeiros- Hedge de Valor Justo	105	4
Total da Dívida Bruta	(12.013)	(8.152)
Caixa e Aplicações Financeiras	4.210	2.881
Dívida Líquida	(7.803)	(5.271)
EBITDA Pré-IFRS 16 ⁽¹⁾	2.808	2.814
Carteira de Recebíveis de Cartão de Crédito não antecipados	276	87
Dívida Líquida incluindo Recebíveis de Cartão de Crédito não antecipados	(7.527)	(5.184)
Dívida Líquida incluindo Recebíveis de Cartão de Crédito não antecipados / EBITDA Pré-IFRS 16 ⁽¹⁾	-2,68x	-1,84x

⁽¹⁾ Acumulado dos últimos 12 meses.

A Companhia encerrou o trimestre com uma relação dívida líquida/EBITDA Ajustado de 2,68x, patamar de alavancagem alinhado às expectativas dado o contexto de altos investimentos em expansão, que incluem (i) os pagamentos relacionados à aquisição dos pontos comerciais de hipermercado, (ii) a abertura de 44 novas lojas nos últimos 12 meses e (iii) as mais de 50 lojas em obras ao final do trimestre.

No 3T22, foi realizada uma nova emissão de R\$ 600 milhões em certificados de recebíveis imobiliários visando o refinanciamento da parcela de dívida a vencer em 2023 (R\$ 1 bilhão), totalizando, portanto, R\$ 12 bilhões de dívida bruta. O custo de captação dessa emissão reduz o custo de dívida médio da Companhia para CDI+1,47%, e mantém o prazo médio em cerca de 4 anos.

Com a rápida maturação das lojas e a crescente e robusta geração de caixa, o patamar de alavancagem da Companhia deve alcançar níveis inferiores a 2x ao final de 2023, o que se traduziu na manutenção do rating em 'AAA(br)' divulgado pela Fitch em 14 de outubro de 2022.

CONSTANTE EVOLUÇÃO DA COMPANHIA EM LINHA COM OS PRINCÍPIOS ESG

O Assaí, dentro do modelo de negócio, promove iniciativas que visam a construção de uma sociedade responsável e inclusiva, baseada em 5 pilares estratégicos:

1. **Combate às Mudanças Climáticas:** inovar e aperfeiçoar a gestão ambiental;
2. **Gestão Integrada e Transparência:** aperfeiçoar práticas ESG através de relações éticas e transparentes;
3. **Transformação na Cadeia de Valor:** co-construir cadeias comprometidas com o meio ambiente e pessoas;
4. **Engajamento com a Sociedade:** ser um agente mobilizador para promoção de oportunidades justas e inclusivas;
5. **Valorização da Nossa Gente:** ser referência na promoção da diversidade, inclusão e sustentabilidade por meio dos(as) colaboradores(as).

Os principais destaques do 3T22 com relação aos temas ESG foram:

- **Lançamento do Instituto Assaí**, braço social da Companhia, que visa promover oportunidades para pessoas e comunidades através da atuação em 3 frentes: Empreendedorismo, Esportes e Alimentação.
- **Prêmio Academia Assaí Bons Negócios 2022:** 1.500 empreendedores(as) premiados(as) nas categorias “Vendedor(a) ambulante”, “Ponto de venda fixo” e “Venda por encomenda”. A ação contou com 30 mil inscrições (+82% vs. 2021). Entre os(as) premiados(as), mais de 72% se autodeclararam do gênero feminino e 75% pretos(as) ou pardos(as).
- **Queda de 27% nas emissões de escopos 1⁽¹⁾ e 2⁽²⁾** em relação ao mesmo período de 2021, em linha com a estratégia de combate às mudanças climáticas e meta de redução das emissões em 38% até 2030 (ano-base 2015). Destaque para a redução de 16% de emissões de gases refrigerantes (escopo 1) e de 65% nas emissões de escopo 2.
- **Adesão ao “Pacto pelos 15% com fome”**, iniciativa em parceria com a organização Ação da Cidadania para combate à fome e ao desperdício de alimentos. Até setembro deste ano, a Companhia **aumentou em 39% as doações de alimentos** (vs. mesmo período de 2021) que são direcionadas a instituições sociais que atendem pessoas em situação de vulnerabilidade.

⁽¹⁾ Emissões próprias provenientes da empresa.

⁽²⁾ Emissões provenientes do consumo de energia elétrica.

SOBRE A SENDAS S.A.

O Assaí é uma empresa de *Cash & Carry* que atende pequenos(as) e médios comerciantes e consumidores(as) em geral, seja na compra de itens unitários ou grandes volumes. Com faturamento de aproximadamente R\$ 55 bilhões nos últimos 12 meses, está presente nas cinco regiões do País com mais de 230 lojas distribuídas em 23 estados, além do Distrito Federal. Possui cerca de 70 mil colaboradores(as) e, mensalmente, recebe 30 milhões de clientes em suas lojas.

Em 2022, o Assaí foi considerado o melhor atacadista em duas pesquisas realizadas pelo Instituto Datafolha: “Os Melhores de São Paulo - Serviços” (em que venceu pelo 7º ano consecutivo); e “O Melhor da Internet no Brasil”. Também foi eleita a melhor empresa do ramo de Comércio Varejista do Valor 1000, anuário realizado pelo jornal Valor Econômico, e recebeu a certificação Great Place to Work. O Assaí está entre as 15 marcas mais valiosas do país em ranking anual promovido pela Brand Finance.

CONTATOS RELAÇÕES COM INVESTIDORES

Gabrielle Castelo Branco Helú

Diretora de Relações com Investidores

Ana Carolina Silva

Beatris Atilio

Daniel Magalhães

E-mail: ri.assai@assai.com.br

Website: www.ri.assai.com.br

ANEXOS

INFORMAÇÕES OPERACIONAIS

I – Número de lojas e área de vendas

Número de Lojas	3T19	3T20	3T21	4T21	1T22	2T22	3T22
Sudeste	91	97	103	113	113	115	122
Nordeste	37	46	51	57	59	61	65
Centro-Oeste	14	17	20	21	21	21	22
Norte	7	11	12	14	16	16	17
Sul	4	5	5	7	7	7	7
Total	153	176	191	212	216	220	233⁽¹⁾
Área de Vendas (mil m²)	643	761	847	964	986	1007	1.091

⁽¹⁾ Considera as lojas em operação, sendo que houve 1 fechamento de loja no 3T22 e uma das conversões é considerada ampliação da área de vendas.

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

II – Demonstração de Resultado

	3T22	3T21*	Δ	9M22	9M21*	Δ
R\$ - Milhões						
Receita Bruta	15.185	11.674	30,1%	42.236	32.936	28,2%
Receita Líquida	13.832	10.845	27,5%	38.566	30.342	27,1%
Custo das Mercadorias Vendidas	(11.564)	(8.906)	29,9%	(32.290)	(25.148)	28,4%
Depreciação (Logística)	(14)	(12)	13,2%	(51)	(38)	35,1%
Lucro Bruto	2.254	1.927	17,0%	6.225	5.156	20,7%
Despesas com Vendas	(1.062)	(811)	30,9%	(2.997)	(2.371)	26,4%
Despesas Gerais e Administrativas	(211)	(167)	26,3%	(572)	(456)	25,4%
Desp. com Vendas, Gerais e Adm.	(1.273)	(978)	30,2%	(3.569)	(2.827)	26,2%
Resultado da Equiv. Patrimonial	16	12	33,3%	34	41	-17,1%
Outras Despesas e Receitas Operacionais	(17)	1	n.d.	(59)	(30)	96,7%
Depreciação e Amortização	(232)	(162)	43,2%	(649)	(461)	40,8%
EBIT - Lucro operac. antes do result. financeiro e impostos	748	800	-6,5%	1.982	1.879	5,5%
Receitas Financeiras	70	71	-1,4%	217	140	55,0%
Despesas Financeiras	(510)	(235)	117,0%	(1.287)	(583)	120,8%
Resultado Financeiro Líquido	(440)	(164)	168,3%	(1.070)	(443)	141,5%
Lucro Operacional Antes I.R.	308	636	-51,6%	912	1.436	-36,5%
Imposto de Renda	(27)	(98)	-72,4%	(98)	(353)	-72,2%
Lucro dos Acionistas Controladores - Total	281	538	-47,8%	814	1.083	-24,8%
EBITDA - Lucro oper. antes da depr., result. financeiro e impostos	994	974	2,0%	2.682	2.378	12,8%
EBITDA Ajustado⁽¹⁾	1.011	973	3,9%	2.741	2.408	13,8%

	3T22	3T21*	Δ	9M22	9M21*	Δ
% da Receita Líquida						
Lucro Bruto	16,3%	17,8%	-1,5 p.p.	16,1%	17,0%	-0,9 p.p.
Despesas com Vendas	-7,7%	-7,5%	-0,2 p.p.	-7,8%	-7,8%	0,0 p.p.
Despesas Gerais e Administrativas	-1,5%	-1,5%	0,0 p.p.	-1,5%	-1,5%	0,0 p.p.
Desp. com Vendas, Gerais e Adm.	-9,2%	-9,0%	-0,2 p.p.	-9,3%	-9,3%	0,1 p.p.
Resultado da Equiv. Patrimonial	0,1%	0,1%	0,0 p.p.	0,1%	0,1%	0,0 p.p.
Outras Despesas e Receitas Operacionais	-0,1%	0,0%	-0,1 p.p.	-0,2%	-0,1%	-0,1 p.p.
Depreciação e Amortização	-1,7%	-1,5%	-0,2 p.p.	-1,7%	-1,5%	-0,2 p.p.
EBIT	5,4%	7,4%	-2,0 p.p.	5,1%	6,2%	-1,1 p.p.
Resultado Financeiro Líquido	-3,2%	-1,5%	-1,7 p.p.	-2,8%	-1,5%	-1,3 p.p.
Lucro Operacional Antes I.R.	2,2%	5,9%	-3,6 p.p.	2,4%	4,7%	-2,4 p.p.
Lucro dos Acionistas Controladores - Total	2,0%	5,0%	-2,9 p.p.	2,1%	3,6%	-1,5 p.p.
EBITDA	7,2%	9,0%	-1,8 p.p.	7,0%	7,8%	-0,9 p.p.
EBITDA Ajustado⁽¹⁾	7,3%	9,0%	-1,7 p.p.	7,1%	7,9%	-0,8 p.p.

⁽¹⁾ Ajustado pelo Resultado de Outras Despesas e Receitas Operacionais

* Inclui Créditos Fiscais

III – Balanço Patrimonial

ATIVO (R\$ milhões)	30.09.2022	31.12.2021
Ativo Circulante	12.264	8.772
Caixas e equivalentes de caixa	4.210	2.550
Contas a receber	454	265
Estoques	6.047	4.380
Impostos a recuperar	1.141	876
Instrumentos financeiros derivativos	17	4
Ativos mantidos para Venda	242	550
Dividendos a receber	-	16
Outras contas a receber	51	59
Outros ativos circulantes	102	72
Ativo Não Circulante	24.158	14.082
Realizável a Longo Prazo	24.158	14.082
Imposto de renda e contribuição social diferidos	23	45
Impostos a recuperar	911	770
Instrumentos financeiros derivativos	105	28
Partes relacionadas	264	114
Depósitos judiciais	71	119
Outros ativos não circulantes	8	10
Investimentos	823	789
Imobilizado	16.935	10.320
Intangível	5.018	1.887
TOTAL DO ATIVO	36.422	22.854

PASSIVO (R\$ milhões)	30.09.2022	31.12.2021
Passivo Circulante	13.493	8.644
Fornecedores	9.263	5.942
Empréstimos e financiamentos	323	433
Debêntures e notas promissórias	510	180
Salário e encargos sociais	616	425
Passivo de arrendamento	375	244
Partes relacionadas	1.340	368
Demais impostos a recolher	198	158
Imposto de renda e contribuição social a pagar	24	-
Receitas a apropriar	245	356
Dividendos pagar	-	168
Outros passivos circulantes	599	370
Passivo Não Circulante	19.334	11.444
Fornecedores	704	-
Empréstimos e financiamentos	1.238	1.154
Debêntures e notas promissórias	10.064	6.266
Provisão para demandas judiciais	159	205
Partes relacionadas	82	-
Passivo de arrendamento	7.041	3.807
Receitas a apropriar	33	-
Outros passivos não circulantes	13	12
Patrimônio Líquido	3.595	2.766
Capital social	1.258	788
Reserva de capital	29	18
Reservas de lucros	2.311	1.961
Outros resultados abrangentes	(3)	(1)
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	36.422	22.854

IV – Fluxo de Caixa

(R\$ milhões)	30.09.2022	30.09.2021
Lucro líquido do período	814	1.083
Impostos de renda e contribuição social diferidos	24	(32)
Perda (ganho) na alienação do imobilizado e arrendamento	32	(14)
Depreciações e amortizações	700	499
Juros e variações monetárias	1.204	615
Resultado de equivalência patrimonial	(34)	(41)
Reversão para demandas judiciais	(23)	(18)
Provisão de opção de compra de ações	11	9
Provisão para obsolescência e quebras	280	210
Perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa	3	2
	3.011	2.313
Variações nos ativos operacionais		
Contas a receber	(191)	(54)
Estoques	(1.947)	(931)
Impostos a recuperar	(406)	(133)
Dividendos recebidos	16	-
Outros ativos	(21)	(161)
Partes relacionadas	101	107
Depósitos judiciais	48	13
	(2.400)	(1.159)
Variações nos passivos operacionais		
Fornecedores	2.114	252
Salários e encargos sociais	191	125
Impostos e contribuições a recolher	64	160
Outros passivos	38	(9)
Demandas judiciais	(36)	(40)
Receitas a apropriar	(78)	(146)
Imposto de renda e contribuição social, pagos	-	(374)
	2.293	(32)
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais	2.904	1.122
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento	(3.440)	(1.384)
Aquisição de bens do ativo imobilizado	(3.046)	(1.557)
Aquisição de bens do ativo intangível	(629)	(38)
Aquisição de bens mantidos para venda	(250)	-
Venda de bens do imobilizado	-	211
Venda de bens do ativo mantido para venda	485	-
Fluxo de caixa das atividades de financiamento		
Aumento de capital em espécie	6	26
Captação de empréstimos	3.560	4.353
Pagamentos de empréstimos e financiamentos	(119)	(4.071)
Pagamento de juros de empréstimos e financiamentos	(426)	(297)
Dividendos e juros sobre o capital próprio pagos	(168)	(85)
Pagamentos de passivo de arrendamento	(625)	(311)
Pagamento de juros de passivo de arrendamento	(32)	(4)
Caixa líquido gerado pelas atividades de financiamento	2.196	(389)
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	2.550	3.532
Caixa e equivalentes de caixa no fim do período	4.210	2.881
Aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa	1.660	(651)