



COMPANHIA BRASILEIRA DE DISTRIBUIÇÃO

*Informações Contábeis Intermediárias Individuais e Consolidadas
Referentes ao Trimestre Findo em 30 de Setembro de 2021 e
Relatório do Auditor Independente sobre a
Revisão de Informações Contábeis Intermediárias*

Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes Ltda.

Companhia Brasileira de Distribuição



Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2021

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

1. Informações Corporativas

A Companhia Brasileira de Distribuição (“Companhia” ou “CBD”), diretamente ou por meio de suas subsidiárias (“Grupo” ou “GPA”), atua no segmento varejista de alimentos, vestuário, eletrodomésticos, eletroeletrônico e outros produtos por meio de sua cadeia de hipermercados, supermercados e lojas especializadas, principalmente sob as bandeiras “Pão de Açúcar”, “Minuto Pão de Açúcar”, “Extra Hiper”, “Mercado Extra”, “Minimercado Extra” e shoppings de vizinhança “Conviva”. Sua sede social está localizada em São Paulo, Estado de São Paulo, Brasil.

A Companhia também opera em outros países da América Latina por meio da controlada Almacenes Éxito S.A. (“Éxito”), empresa colombiana operando neste país sob as bandeiras de supermercados e hipermercados Éxito, Carulla, Super Inter, Surtimax e Surtimayorista, na Argentina sob a bandeira Libertad e no Uruguai tendo Disco e Devoto. Adicionalmente, o Éxito opera na Colômbia shopping centers sob a marca Viva.

As ações da Companhia são negociadas no nível de Governança Corporativa da Bolsa de Valores de São Paulo (B3 – Brasil, Bolsa, Balcão) denominado Novo Mercado, sob o código “PCAR3”, e na Bolsa de Valores de Nova York (ADR nível III), sob o código “CBD”.

A Companhia é controlada direta da Wilkes Participações S.A. (“Wilkes”), tendo como controlador final o Casino Guichard Perrachon (“Casino”), companhia francesa com ações negociadas na Bolsa de Paris.

1.1 Transação lojas Extra Hiper

Em 14 de outubro de 2021 foi aprovado pelo Conselho de Administração um memorando de entendimento envolvendo a cessão de 71 lojas Extra Hiper ao Assaí. Estas lojas estão localizadas em diversos estados e envolve imóveis próprios e locados de terceiros. Determinados equipamentos também podem vir a ser adquiridos pelo Assaí. A transação será realizada da seguinte forma: (i) alienação do fundo de comércio de 66 lojas ao Assaí pelo valor de R\$4 bilhões e (ii) venda dos imóveis a um fundo imobiliário, com garantia e posterior aluguel ao Assaí, no valor de R\$1,2 bilhões.

1.2 Cisão parcial da Companhia

Em Assembleia Geral Extraordinária dos acionistas da Companhia e de Sendas Distribuidora S.A. (“Sendas”), realizada em 31 de dezembro de 2020, foi aprovada a cisão parcial dos negócios de Cash & Carry (Atacarejo), concentrado na subsidiária Sendas, sendo que os efeitos contábeis foram apresentados nas demonstrações financeiras anuais de 2020, na nota explicativa nº 1.1.

1.3 Impactos da pandemia nas demonstrações financeiras da Companhia

A Companhia vem monitorando o progresso do COVID-19 (Coronavírus) e seus impactos nas suas operações. Várias ações foram tomadas pela Administração, dentre as quais destacamos a criação de um comitê de crise formado pela Alta Administração, que toma decisões considerando as recomendações do Ministério da Saúde, autoridades locais e associações profissionais.

A Companhia tem adotado todas as medidas possíveis para mitigar os riscos de transmissão do vírus nas lojas, centros de distribuição e escritórios, como: higienização frequente, itens de segurança / proteção dos colaboradores, flexibilização das jornadas, adoção de teletrabalho, entre outras decisões.

Companhia Brasileira de Distribuição



Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2021

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

Desde o início do surto do COVID-19 nossas lojas permaneceram abertas, além de evolução importante dos nossos formatos de e-commerce. A Companhia tem importante compromisso com a sociedade de continuar levando os produtos para os nossos consumidores. Não tivemos problemas no fornecimento das indústrias que continuaram a abastecer nossos centros de distribuição e lojas.

Em 29 de janeiro de 2021, a CVM emitiu o ofício-circular CVM-SNC/SEP nº 01/2021, orientando as companhias abertas a avaliarem de maneira cuidadosa os impactos do COVID-19 em seus negócios e divulgarem nas demonstrações financeiras os principais riscos e incertezas advindos desta análise, observando as normas contábeis aplicáveis e o ofício circular CVM-SNC/SEP nº 02/2020, publicado em 10 de março de 2020.

Nesse sentido, a Companhia efetuou uma análise completa nas demonstrações financeiras referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2020 e atualização dessas análises ao longo do exercício de 2021, incluindo avaliação sobre a continuidade operacional da Companhia. Os principais temas avaliados foram:

- Em 31 de dezembro de 2020, a Companhia preparou planejamento estratégico para os próximos três anos e efetuou o teste de recuperabilidade de seus ativos, conforme metodologia e premissas descritas nas notas nº 7.2, 8.1, 15.1, 16.1 e 16.2 das demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2020. A Companhia monitorou o plano utilizado para avaliação do *impairment* em 31 de dezembro de 2020, considerando a transação descrita na nota 1.1. e não identificou necessidade de um teste exaustivo sobre a recuperabilidade dos seus ativos para as informações contábeis intermediárias do período findo em 30 de setembro de 2021
- Avaliamos a realização dos saldos de contas a receber de operadoras de cartão de crédito, de clientes, de galerias comerciais em nossas lojas, de aluguéis de imóveis e entendemos que não há, neste momento, necessidade de complemento de provisões já registradas;
- Avaliamos aspectos qualitativos e quantitativos dos estoques e não prevemos necessidade de provisão para ajuste ao valor de realização;
- Instrumentos financeiros já refletem as premissas de mercado em sua valorização, e não há exposições adicionais não consideradas e/ou divulgadas nestas demonstrações financeiras. A Companhia não está exposta em financiamentos significativos em dólares americanos.

Em resumo, de acordo com as estimativas da Administração e com o acompanhamento dos impactos da pandemia, não há outros efeitos que deveriam ser registrados nestas informações contábeis trimestrais e tampouco há efeitos na continuidade operacional e/ou estimativas da Companhia, que justificassem mudanças ou registro de provisões, além daquelas já divulgadas. A Companhia continuará monitorando e avaliando os impactos e, se necessário, fará as divulgações necessárias.

2. Base de elaboração

As informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas foram preparadas de acordo com o IAS 34 - "*Interim Financial Reporting*", emitido pelo *International Accounting Standards Board* ("*IASB*") e com o Pronunciamento Técnico CPC 21 (R1) - "*Demonstração Intermediária*" e apresentadas de forma condizente com as normas aprovadas e expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários ("*CVM*"), aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais - ITR.

As informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas estão sendo apresentadas em milhões de reais – R\$. A moeda funcional da Companhia é o real – R\$. A moeda funcional das coligadas e controladas localizadas no exterior é a moeda local de cada jurisdição onde estas subsidiárias operam.

Companhia Brasileira de Distribuição



Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2021

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

Na elaboração das informações contábeis individuais e consolidadas, a Administração divulgou somente informações relevantes e que auxiliem os usuários dessas informações na tomada de decisões, sem que os requerimentos mínimos existentes deixem de ser atendidos. Além disso, a Administração afirma que todas as informações relevantes estão sendo evidenciadas e correspondem àquelas utilizadas na gestão do negócio.

As informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas referentes ao período findo em 30 de setembro de 2021 foram aprovadas pelo Conselho de Administração em 03 de novembro de 2021.

As informações contábeis intermediárias consolidadas incluem as informações contábeis de todas as subsidiárias nas quais a Companhia exerce controle, direto ou indireto, elaboradas na mesma data de encerramento dos exercícios da Companhia, adotando-se políticas contábeis consistentes. A determinação de quais subsidiárias são controladas pela Companhia e os procedimentos para consolidação integral seguem os conceitos e princípios estabelecidos pelo CPC 36 (R3)/IFRS 10.

Todos os saldos entre as empresas do Grupo, incluindo receitas e despesas, ganhos e perdas não realizados e dividendos resultantes de operações entre as empresas do Grupo são integralmente eliminados.

Ganhos ou perdas resultantes de alterações na participação societária em subsidiárias, que não resultem em perda de controle, são contabilizados diretamente no patrimônio líquido.

As informações contábeis intermediárias individuais, as participações são calculadas considerando o percentual detido pelo GPA em suas subsidiárias. Nas demonstrações financeiras consolidadas, a Companhia consolida integralmente todas as suas controladas, mantendo a participação dos não controladores destacada em linha específica no patrimônio líquido e demonstração do resultado.

As informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, relativas às demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2020, e do valor adicionado (informação suplementar para fins de IFRS) para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020, apresentados para fins de comparação, foram ajustados e estão sendo reapresentadas em decorrência da cisão da subsidiária Sendas Distribuidora S.A., em atendimento ao pronunciamento técnico CPC 31 / IFRS 5 – Ativo Não Circulante Mantido para Venda e Operação Descontinuada.

As demonstrações dos fluxos de caixa incluem as operações continuadas e descontinuadas em linha com o pronunciamento técnico CPC31/ IFRS 5.

3. Principais políticas contábeis

As principais políticas e práticas contábeis adotadas pela Companhia na elaboração das informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, são consistentes com aquelas adotadas e divulgadas na nota explicativa nº3 e em cada nota explicativa correspondente às demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2020, aprovadas em 23 de fevereiro de 2021 e, portanto, devem ser lidas em conjunto.

Companhia Brasileira de Distribuição



Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2021

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

4. Adoção de novos pronunciamentos, alterações e interpretações de pronunciamentos emitidos pelo IASB e CPC.

4.1 Normas e interpretações novas e revisadas já emitidas e ainda não vigentes

A Companhia não adotou antecipadamente as IFRSs novas e revisadas a seguir, já emitidas e ainda não vigentes:

Pronunciamento	Descrição	Aplicável a períodos anuais com início em ou após
IFRS 10 - Demonstrações Consolidadas e IAS 28 (alterações)	Venda ou Contribuição de Ativos entre um Investidor e sua Coligada ou Joint Venture	Sem definição
Alterações à IAS 1	Classificação de Passivos como circulantes ou Não Circulantes	01/01/2023
Alterações à IFRS 3	Referência à Estrutura Conceitual	01/01/2022
Alterações à IAS 16	Imobilizado—Recursos Antes do Uso Pretendido	01/01/2022
Alterações à IAS 37	Contratos Onerosos – Custo de Cumprimento do Contrato	01/01/2022
Melhorias Anuais ao Ciclo de IFRSs 2018–2020	Alterações à IFRS 1 - Adoção Inicial das Normas Internacionais de Contabilidade, IFRS 9 – Instrumentos Financeiros, IFRS 16 - Arrendamentos, e IAS 41 - Agricultura	01/01/2022

A Administração está avaliando potenciais impactos e, neste momento, não se espera que a adoção das normas listadas acima tenha um impacto relevante sobre as demonstrações financeiras do Grupo em períodos futuros.

5. Principais julgamentos contábeis, estimativas e premissas

A elaboração das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas da Companhia exige que a Administração faça julgamentos e estimativas e adote premissas que afetam os valores demonstrados de receitas, despesas, ativos e passivos e a evidência dos passivos contingentes no encerramento do exercício, porém, as incertezas quanto a essas premissas e estimativas podem gerar resultados que exijam ajustes substanciais ao valor contábil do ativo ou passivo em exercícios futuros.

As premissas e estimativas significativas usadas na elaboração das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas referentes ao período findo em 30 de setembro de 2021 foram as mesmas adotadas nas demonstrações financeiras anuais de 2020, divulgadas na nota explicativa nº5.

Companhia Brasileira de Distribuição



Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2021

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

6. Caixa e equivalentes de caixa

As informações detalhadas de caixa e equivalentes de caixa foram apresentadas nas demonstrações financeiras anuais de 2020 na nota explicativa nº 6.

	Controladora		Consolidado	
	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2021	31.12.2020
Caixa e contas bancárias – Brasil	59	118	64	131
Caixa e contas bancárias – Exterior (*)	115	110	1.452	3.637
Aplicações financeiras – Brasil (**)	2.862	4.677	2.972	4.784
Aplicações financeiras - Exterior (***)	-	-	38	159
	3.036	4.905	4.526	8.711

(*) Referem-se a (i) recursos do grupo Êxito, sendo R\$63 em pesos argentinos, R\$273 em pesos uruguaios e R\$1.001 em pesos colombianos (R\$100 em pesos argentinos, R\$382 em pesos uruguaios e R\$3.028 em pesos colombianos, em 31 de dezembro de 2020); (ii) recursos da Companhia aplicados nos Estados Unidos, em dólares norte-americanos no montante de R\$115 (R\$127 em 31 dezembro de 2020).

(**) Referem-se a operações compromissadas e CDB, remuneradas pela média ponderada de 97,88% (96,93% em 31 de dezembro de 2020) do CDI (Certificado de Depósito Interbancário).

(***) Referem-se a recursos aplicados no exterior, na moeda local de cada país, equivalentes a R\$1 no Uruguai e R\$37 na Colômbia (R\$12 na Argentina, R\$1 no Uruguai e R\$146 na Colômbia, em 31 de dezembro de 2020).

7. Contas a receber

As informações detalhadas de contas a receber foram apresentadas nas demonstrações financeiras anuais de 2020, na nota explicativa nº7.

	Controladora		Consolidado	
	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2021	31.12.2020
Administradoras de cartões de crédito	24	73	28	76
Administradoras de cartões de crédito – partes relacionadas (nota explicativa nº 11.2)	67	15	67	15
Tickets de vendas e duplicatas a receber	135	63	499	488
Cartão de crédito próprio	20	56	33	71
Contas a receber de partes relacionadas (nota explicativa nº11.2)	3	14	-	13
Contas a receber de fornecedores	76	70	77	71
Perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa (nota explicativa nº7.1)	-	(1)	(38)	(43)
	325	290	666	691
Circulante	266	289	604	686
Não circulante	59	1	62	5

Companhia Brasileira de Distribuição



Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2021

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

7.1 Provisão para perdas de crédito esperada

	Controladora		Consolidado	
	30.09.2021	30.09.2020	30.09.2021	30.09.2020
No início do período	(1)	(1)	(43)	(32)
Perdas registradas no período	-	(32)	(43)	(71)
Baixas de contas a receber	1	33	44	60
Ajuste de conversão para moeda de apresentação	-	-	4	(6)
No fim do período	-	-	(38)	(49)

Abaixo apresentamos a composição do saldo consolidado de contas a receber pelo seu valor bruto por período de vencimento:

	Total	A vencer	Títulos vencidos - Consolidado			
			<30 dias	30-60 dias	61-90 dias	>90 dias
30.09.2021	704	600	78	11	12	3
31.12.2020	734	574	80	67	8	5

8. Outras contas a receber

As informações detalhadas de outras contas a receber foram apresentadas nas demonstrações financeiras anuais de 2020, na nota explicativa nº8.

	Controladora		Consolidado	
	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2021	31.12.2020
Contas a receber de seguradoras	8	14	8	14
Contas a receber por venda de sociedades	80	78	80	78
Aluguéis a receber	58	60	195	247
Contas a receber – Via Varejo (*)	298	266	298	266
Venda de imóveis (**)	87	236	88	236
Venda de empreendimentos	-	-	131	55
Outras	82	90	144	151
Perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa (nota explicativa nº 8.1)	(13)	(11)	(13)	(11)
	600	733	931	1.036
Circulante	110	109	366	365
Não circulante	490	624	565	671

(*) Com a alienação do investimento na Via Varejo S.A. ("Via Varejo"), o saldo anteriormente classificado como partes relacionadas foi reclassificado para outras contas a receber. No montante de R\$298 está incluindo o valor de R\$231 correspondente ao direito do GPA de receber da Via Varejo o reembolso do crédito tributário decorrente do tema relacionado à exclusão do ICMS da base de cálculo do PIS e da COFINS de sua antiga subsidiária Globex, cujo processo foi transitado em julgado, abrangendo o período de 2007 a 2010.

(**) Refere-se, substancialmente, a contrato de compra e venda de um terreno celebrado em 29 de setembro de 2018 pelo montante de R\$200, cuja venda não foi reconhecida nos termos do IFRS 15 / CPC 47 devido às características contratuais de pagamento de longo prazo e transferência de título legal em data futura a ser definida pelo comprador. Em 2020 a Companhia transferiu a escritura (título legal) de todas as matrículas do terreno, a pedido do comprador e de acordo com o previsto em contrato, reconhecendo um ganho de R\$174 ao resultado, sendo R\$ 139 no segundo trimestre e R\$ 35 no terceiro trimestre. A transação resultou no reconhecimento de valor a receber de R\$200, para o qual a Companhia obteve fiança bancária como garantia de recebimento, sendo que R\$154 foi recebido em agosto de 2021 e o restante tem vencimento em setembro de 2023.

Companhia Brasileira de Distribuição



Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2021

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

8.1 Perdas estimadas em créditos de liquidação duvidosa

	Controladora		Consolidado	
	30.09.2021	30.09.2020	30.09.2021	30.09.2020
No início do período	(11)	(13)	(11)	(15)
Perdas registradas no período	(2)	-	(2)	-
Baixas registradas no período	-	3	-	3
No fim do período	(13)	(10)	(13)	(12)

9. Estoques

As informações detalhadas de estoques foram apresentadas nas demonstrações financeiras anuais de 2020, na nota explicativa nº9

	Controladora		Consolidado	
	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2021	31.12.2020
Lojas	2.359	2.395	2.425	2.453
Centrais de distribuição	1.047	1.098	1.087	1.134
Estoque - Grupo Éxito	-	-	3.076	2.879
Estoque de imóveis - Grupo Éxito	-	-	49	142
Perdas com obsolescência e quebras (nota explicativa nº9.1)	(30)	(41)	(52)	(72)
	3.376	3.452	6.585	6.536

9.1 Perdas com obsolescência e quebras

	Controladora		Consolidado	
	30.09.2021	30.09.2020	30.09.2021	30.09.2020
No início do período	(41)	(31)	(72)	(95)
Adições	(6)	(41)	(6)	(37)
Baixas/reversões	17	33	24	36
Ajuste de conversão para moeda de apresentação	-	-	2	(4)
No final do período	(30)	(39)	(52)	(100)

Companhia Brasileira de Distribuição



Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2021

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

10. Tributos a recuperar

As informações detalhadas de impostos a recuperar foram apresentadas nas demonstrações financeiras anuais de 2020, na nota explicativa nº10.

	Controladora		Consolidado	
	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2021	31.12.2020
ICMS (nota explicativa nº10.1)	1.095	1.428	1.102	1.435
PIS e COFINS (nota explicativa nº10.2)	2.087	1.671	2.128	1.710
INSS (nota explicativa nº10.3)	376	296	379	299
Imposto de renda e contribuição social	52	21	486	462
Outros	15	41	19	47
Outros impostos – Grupo Éxito IVA	-	-	150	130
Total	3.625	3.457	4.264	4.083
Circulante	1.056	366	1.676	983
Não circulante	2.569	3.091	2.588	3.100

10.1 Cronograma de expectativa de realização do ICMS

Em	Controladora	Consolidado
Em 1 ano	497	498
De 1 a 2 anos	385	391
De 2 a 3 anos	120	120
De 3 a 4 anos	41	41
De 4 a 5 anos	26	26
Após 5 anos	26	26
	1.095	1.102

Com relação aos créditos que ainda não podem ser compensados de forma imediata, a Administração da Companhia, com base em estudo técnico de recuperação, o qual foi elaborado considerando a expectativa futura de crescimento e de consequente compensação com débitos oriundos das suas operações, entende ser viável sua compensação futura. Os estudos mencionados são preparados e revisados anualmente com base em informações extraídas do planejamento estratégico previamente aprovado pelo Conselho de Administração da Companhia. Para as informações contábeis intermediárias, a Administração da Companhia possui controles de monitoramento sobre a aderência ao plano anualmente estabelecido, reavaliando e incluindo novos elementos que contribuem para a realização do saldo de ICMS a recuperar. Em 30 de setembro de 2021, não foi necessário quaisquer modificações nos planos anteriormente elaborados.

Companhia Brasileira de Distribuição



Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2021

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

10.2 Cronograma de expectativa de realização do PIS e COFINS

A realização do saldo de PIS e COFINS é apresentada a seguir:

<u>Em</u>	<u>Controladora</u>	<u>Consolidado</u>
Em 1 ano	419	451
De 1 a 2 anos	361	370
De 2 a 3 anos	290	290
De 3 a 4 anos	266	266
De 4 a 5 anos	263	263
Após 5 anos	488	488
	2.087	2.128

A Companhia reavaliou o crédito tributário, revertendo parte das provisões constituídas anteriormente, o que ensejou em um complemento de R\$262 (sendo R\$95 no resultado financeiro) até 30 de setembro de 2021. Vide nota 20.9

10.3 INSS

Em 28 de agosto de 2020, o Supremo Tribunal Federal (STF), em sede de repercussão geral, reconheceu ser constitucional a incidência de contribuições previdenciárias (INSS) sobre o terço constitucional de férias. A Companhia vem acompanhando o desenvolvendo destes temas, e juntamente com seus assessores legais, concluiu que os elementos até o momento não impactam a expectativa de realização dos respectivos créditos. O montante envolvido na controladora e consolidado equivale a R\$159 em 30 de setembro de 2021 (R\$158 em 31 de dezembro de 2020).

11. Partes relacionadas

11.1 Remuneração da Administração e dos comitês de assessoramento

As despesas relativas à remuneração do pessoal da Alta Administração (diretores indicados conforme o Estatuto Social e o Conselho de Administração e os respectivos Comitês de assessoramento) foram as seguintes (valores expressos em milhares de reais):

	<u>Salário base</u>		<u>Remuneração variável</u>		<u>Plano de opção de compra de ações</u>		<u>Total</u>	
	<u>30.09.2021</u>	<u>30.09.2020</u>	<u>30.09.2021</u>	<u>30.09.2020</u>	<u>30.09.2021</u>	<u>30.09.2020</u>	<u>30.09.2021</u>	<u>30.09.2020</u>
Conselho de Administração (*)	23.491	63.241	-	-	5.235	3.042	28.726	66.283
Diretoria	16.255	30.063	5.582	8.381	2.617	8.740	24.454	47.184
Conselho Fiscal	324	202	-	-	-	-	324	202
	40.070	93.506	5.582	8.381	7.852	11.782	53.504	113.669

(*) A remuneração dos comitês de assessoramento do Conselho de Administração (de Recursos Humanos e Remuneração, de Auditoria, Financeiro, de Desenvolvimento Sustentável e de Governança Corporativa) está inclusa nesta linha.

Companhia Brasileira de Distribuição

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2021

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



11.2 Saldos e transações com partes relacionadas

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

	Controladora									
	Saldos								Transações	
	Clientes		Outros ativos		Fornecedores		Outros passivos		Receitas (Despesas)	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
<u>Controlador:</u>										
Casino (i)	-	-	-	-	-	-	10	-	(34)	(67)
Euris (i)	-	-	-	-	-	-	1	-	(2)	(3)
Wilkes	-	-	-	-	-	-	1	-	(4)	-
<u>Controladas:</u>										
Éxito (ii)	-	-	-	-	-	-	-	-	11	8
Novasoc Comercial	-	-	50	68	-	-	1	1	1	1
SCB Distribuição e Comércio	3	2	15	16	-	1	-	-	18	(1)
Stix Fidelidade	-	-	14	5	16	11	5	-	(105)	(75)
Cheftime	-	-	42	27	-	-	1	1	(11)	-
James Intermediação	-	-	41	80	1	4	11	10	(13)	100
GPA M&P	-	-	-	-	-	-	14	13	-	-
GPA Logística	-	-	107	101	2	2	75	70	2	1
Outros	-	-	1	-	-	-	-	-	-	-
<u>Coligadas:</u>										
FIC (iii)	67	15	35	30	8	12	-	-	44	42
<u>Outras Partes Relacionadas:</u>										
Greenyellow do Brasil Energia e Serviços Ltda.(Greenyellow) (iv)	-	-	-	-	-	-	147	117	(69)	(34)
Sendas Distribuidora (viii)	-	-	108	41	10	-	129	168	101	89
Grupo Casino (vii)	-	12	2	-	-	-	-	-	(5)	(7)
Outros	-	-	1	1	-	-	-	-	-	-
Total	70	29	416	369	37	30	395	380	(66)	54

Companhia Brasileira de Distribuição

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2021

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



Controlador:

Casino (i)

Euris (i)

Wilkes

Coligadas:

FIC (iii)

Puntos Colombia (v)

Tuya (vi)

Outras partes relacionadas:

Greenyellow (iv)

Sendas Distribuidora (viii)

Grupo Casino (vii)

Outros

Total

Consolidado									
Saldos								Transações	
Clientes		Outros ativos		Fornecedores		Outros passivos		Receitas (despesas)	
2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Reapresentado									
-	-	-	-	-	-	10	-	(34)	(67)
-	-	-	-	-	-	1	-	(4)	(5)
-	-	-	-	-	-	1	-	(4)	-
67	15	35	31	8	12	-	-	44	42
-	-	39	37	-	-	50	54	(81)	(80)
-	-	47	31	-	-	-	1	64	17
-	-	-	-	-	-	156	119	(104)	(58)
-	-	108	42	10	-	129	169	101	-
-	13	9	12	-	-	21	19	(23)	(26)
-	-	1	1	-	-	-	-	-	-
67	28	239	154	18	12	368	362	(41)	(177)

Companhia Brasileira de Distribuição



Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2021

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

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

As principais operações da Companhia com partes relacionadas são:

- (i) *Casino: Cost Sharing Agreement*: celebrado entre a Companhia, Sendas, Helicco Participações Ltda., Foncière Euris e Casino em 10 de agosto de 2014, conforme aditado, para regular o reembolso pela Companhia de despesas incorridas pelas empresas do Grupo Casino decorrentes de atividades que envolvem a transferência de *know-how* à Companhia para apoiar o seu desenvolvimento.

Insurance: Contratos de prestação de serviços celebrados entre a Companhia e Casino para intermediação na negociação de renovações de determinadas apólices de seguro da Companhia.

Agency Agreement: celebrado entre a Companhia, Sendas e Groupe Casino Limited em 25 de julho de 2016, conforme aditado, para regular a prestação de serviços de *global sourcing* (prospecção de fornecedores globais e intermediação de compras) pelo Casino e reembolso pelo Groupe Casino Limited à Companhia para restaurar as margens de ganho reduzidas em virtude de promoções realizadas pela Companhia em suas lojas.

Cost Reimbursement Agreement: celebrado entre a Companhia e Casino em 25 de julho de 2016 para regular o reembolso pela Companhia de despesas de colaboradores franceses (expatriados) da Companhia relativas a contribuições sociais francesas e outros benefícios englobados no programa de expatriação pagos por Casino na França.

Agency Agreement: celebrado entre a Companhia, Sendas e Casino International S.A. em 20 de dezembro de 2004, conforme aditado, para representação da Companhia na negociação comercial de produtos a serem adquiridos pela Companhia junto aos fornecedores internacionais.

Purchase Agreement: celebrado entre a Companhia, Sendas e E.M.C. Distribution Limited em 6 de junho de 2019 para a importação de produtos não alimentícios e alimentícios (exceto perecíveis e vinhos) para revenda em suas lojas, mediante solicitação de ordens de compra, em caráter não-exclusivo.

- (ii) *Éxito e controladas: Agreement on Establishment of Business Relations*: celebrado entre a Companhia, Sendas, Éxito e suas controladas em 27 de julho de 2016 para regular a prospecção de fornecedores de seus países de origem para estabelecimento de novas relações comerciais.

Celebração de contratos de licença de uso de marca e de direitos autorais envolvidos na produção, publicidade, promoção, comercialização e distribuição de produtos do segmento têxtil e acessórios destinados ao público feminino (marcas Bronzini e Arkitect) pela Distribuidora de Textiles y Confecciones S.A. (Didetexto), controlada por Éxito, à Companhia.

Cost Reimbursement Agreement: celebrado entre a Companhia e Éxito em 2019 e 2020 para reembolso de uma parte à outra dos custos incorridos para transferência de colaboradores e prestação de serviços.

- (iii) *FIC*: celebração de contratos comerciais para regular as regras para a promoção e venda dos serviços financeiros ofertados pela FIC nas lojas da Companhia para implementação da parceria financeira entre a Companhia e o Itaú Unibanco Holding S.A. ("Itaú") no acordo de associação, dentre os quais: (i) serviços de correspondente bancário no Brasil; (ii) acordo de indenização em que FIC se comprometeu em manter a Companhia indene de perdas incorridas em decorrência dos serviços; e a FIC e a Companhia se comprometeram, entre si, em indenizar uma a outra por contingências de suas responsabilidades; e (iii) acordo para fornecimento pela Companhia à FIC, e vice-versa, de informações e acesso a sistemas para oferta dos serviços.

Companhia Brasileira de Distribuição



Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2021

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

- (iv) *Greenyellow*: celebração de (a) contratos com a Companhia para regular os termos da instalação de equipamentos e a prestação de serviços pela Greenyellow de soluções de eficiência energética nos estabelecimentos da unidade de negócios multivarejo da Companhia para redução de energia. (b) contratos com a Companhia e Sendas para a compra de energia comercializada em mercado livre.
- (v) *Puntos Colombia*: Programa de Fidelidade a clientes do Éxito. Saldo relacionado a resgate de pontos e outros serviços.
- (vi) *Tuya*: Entidade financeira investida do Éxito. Saldo relacionado a participação em acordos de colaboração empresarial e reembolso de despesa, cupons de desconto e outros.
- (vii) *Grupo Casino*: Saldos a receber por despesas de expatriados com Casino International, Distribution Casino e Casino Services. Prestação de serviços na importação de mercadorias por outras companhias do grupo Casino.
- (viii) *Sendas Distribuidora*: Em 31 de dezembro de 2020, a Sendas deixou de ser subsidiária da Companhia. A Companhia é responsável pelos procedimentos legais da Sendas Distribuidora antes do aporte das operações do Assai. A Companhia assinou com a Sendas Distribuidora um acordo de separação, cujos principais termos estão relacionados com as etapas operacionais para a separação das atividades realizadas em conjunto. Além disso, este acordo de separação estabelece os direitos e responsabilidades de indenização, sobre os quais a Companhia é responsável pelas despesas relacionadas às perdas causadas pelas atividades de varejo anteriores ao aporte das operações do Assai, bem como possui o direito sobre eventuais ganhos relacionados.

12. Investimentos em controladas e coligadas

12.1 Base de consolidação.

As informações referentes à base de consolidação não sofreram alterações significativas no período findo em 30 de setembro de 2021.

A seguir são apresentados os detalhes das controladas da Companhia no encerramento de cada período:

Grupo	Sociedades	País	Participação nos investimentos - %			
			30.09.2021		31.12.2020	
			Companhia	Participação indireta	Companhia	Participação indireta
	Controladas					
CBD	Novasoc Comercial Ltda. ("Novasoc")	Brasil	100,00	-	100,00	-
	CBD Holland B.V. ("CBD Holland")	Brasil	100,00	-	100,00	-
	GPA 2 Empreend. e Participações Ltda. ("GPA 2")	Brasil	100,00	-	100,00	-
	GPA Logística e Transporte Ltda. ("GPA Logística")	Brasil	100,00	-	100,00	-
	SCB Distribuição e Comércio Varejista de Alimentos Ltda. ("Compre Bem")	Brasil	100,00	-	100,00	-
	Stix Fidelidade e Inteligência S.A. ("Stix")	Brasil	66,67	-	66,67	-
	James Intermediação S.A. ("James Delivery")	Brasil	100,00	-	100,00	-
	Cheftime Comércio de Refeições S/A ("Cheftime")	Brasil	99,05	-	79,57	-
	GPA Malls & Properties Gestão de Ativos e Serviços Imobiliários Ltda. ("GPA M&P")	Brasil	100,00	-	100,00	-
	BCafeterias e Lanchonetes Ltda. ("BCafeterias")(**)	Brasil	-	-	1,10	98,90
	Fronteira Serviços Imobiliários Ltda. ("Fronteira")	Brasil	0,10	99,90	0,10	99,90

Companhia Brasileira de Distribuição



Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2021

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

Grupo	Sociedades	País	Participação nos investimentos - %			
			30.09.2021		31.12.2020	
			Companhia	Participação indireta	Companhia	Participação indireta
	Place2B Serviços Imobiliários Ltda. ("Place2B")	Brasil	-	100,00	-	100,00
	Companhia Brasileira de Distribuição Luxembourg Holding S.à.r.l. ("CBDLuxco")	Luxemburgo	100,00	-	100,00	-
	Companhia Brasileira de Distribuição Netherlands Holding B.V. ("CBDDutchco")	Holanda	-	100,00	-	100,00
Éxito	Almacenes Éxito S.A. ("Éxito")	Colômbia	91,57	5,00	96,57	-
	Éxito Industrias S.A.S.	Colômbia	-	94,59	-	94,59
	Fideicomiso Lote Girardot	Colômbia	-	96,57	-	96,57
	Éxito Viajes y Turismo S.A.S.	Colômbia	-	49,25	-	49,25
	Almacenes Éxito Inversiones S.A.S. (Móvil Éxito)	Colômbia	-	96,57	-	96,57
	Transacciones Energéticas S.A.S (antes Gemex O & W S.A.S.)	Colômbia	-	96,57	-	96,57
	Marketplace Internacional Éxito y Servicios S.A.S. (MPI)	Colômbia	-	96,57	-	96,57
	Logística, Transporte y Servicios Asociados S.A.S. (LTSA)	Colômbia	-	96,57	-	96,57
	Depósitos y Soluciones Logísticas S.A.S.	Colômbia	-	96,57	-	96,57
	Patrimonio Autónomo Iwana	Colômbia	-	49,25	-	49,25
	Patrimonio Autónomo Viva Malls	Colômbia	-	49,25	-	49,25
	Patrimonio Autónomo Viva Sincelejo	Colômbia	-	25,12	-	25,12
	Patrimonio Autónomo Viva Villavicencio	Colômbia	-	25,12	-	25,12
	Patrimonio Autónomo San Pedro Etapa I	Colômbia	-	25,12	-	25,12
	Patrimonio Autónomo Centro Comercial	Colômbia	-	25,12	-	25,12
	Patrimonio Autónomo Viva Laureles	Colômbia	-	39,40	-	39,40
	Patrimonio Autónomo Viva Palmas	Colômbia	-	25,12	-	25,12
	Patrimonio Autónomo Centro Comercial Viva Barranquilla	Colômbia	-	44,33	-	44,33
	Spice investment Mercosur	Uruguai	-	96,57	-	96,57
	Larenco S.A.	Uruguai	-	96,57	-	96,57
	Geant Inversiones S.A.	Uruguai	-	96,57	-	96,57
	Lanin S.A.	Uruguai	-	96,57	-	96,57
	5 Hermanos Ltda.	Uruguai	-	96,57	-	96,57
	Sumelar S.A.	Uruguai	-	96,57	-	96,57
	Supermercados Disco del Uruguay S.A. (***)	Uruguai	-	60,35	-	60,35
	Maostar S.A.	Uruguai	-	30,18	-	30,18
	Ameluz S.A.	Uruguai	-	60,35	-	60,35
	Fandale S.A.	Uruguai	-	60,35	-	60,35
	Odaler S.A.	Uruguai	-	60,35	-	60,35
	La Cabaña S.R.L.	Uruguai	-	60,35	-	60,35
	Ludi S.A.	Uruguai	-	60,35	-	60,35
	Semin S.A.	Uruguai	-	60,35	-	60,35
	Randicor S.A.	Uruguai	-	60,35	-	60,35
	Setara S.A.	Uruguai	-	60,35	-	60,35
	Hiper Ahorro S.R.L.	Uruguai	-	60,35	-	60,35
	Ciudad del Ferrol S.C.	Uruguai	-	59,14	-	59,14
	Mablicor S.A.	Uruguai	-	30,78	-	30,78
	Tipsel S.A.	Uruguai	-	96,57	-	96,57
	Tedocan S.A.	Uruguai	-	96,57	-	96,57
	Vía Artika S. A.	Uruguai	-	96,57	-	96,57
	Grupo Disco del Uruguay S.A.	Uruguai	-	60,35	-	60,35
	Devoto Hermanos S.A.	Uruguai	-	96,57	-	96,57
	Mercados Devoto S.A.	Uruguai	-	96,57	-	96,57
	Libertad S.A.	Argentina	-	96,57	-	96,57

Companhia Brasileira de Distribuição



Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2021

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

Grupo	Sociedades	País	Participação nos investimentos - %			
			30.09.2021		31.12.2020	
			Companhia	Participação indireta	Companhia	Participação indireta
	Onper Investment 2015 S.L	Espanha	-	96,57	-	96,57
	Spice España de Valores Americanos S.L.	Espanha	-	96,57	-	96,57
	Marketplace Internacional Éxito S.L	Espanha	-	96,57	-	96,57
	Gelase S. A.	Bélgica	-	96,57	-	96,57

(*) Em Agosto de 2021, CBD adquiriu dos minoritários de Cheftime 19,48% de participação.

(**) Em Maio de 2021, a empresa BCafeteria foi liquidada.

(***) Supermercados Disco del Uruguay S.A. é controlado por meio de um Acordo de Acionistas assinado em abril de 2015, que concedeu ao Éxito 75% dos votos necessários para assumir o controle. Este Acordo de Acionistas expirou em 30 de junho de 2021 e em 18 de agosto de 2021 foi firmado um novo Acordo mantendo Éxito como controlador.

A seguir são apresentados os detalhes das coligadas da Companhia no encerramento de cada período:

Grupo	Sociedades	País	Participação nos investimentos - %			
			30.09.2021		31.12.2020	
			Companhia	Participação indireta	Companhia	Participação indireta
Cnova N.V.	Cnova N.V. ("Cnova Holanda")	Holanda	-	33,98	-	33,98
	Cdiscount Afrique SAS ("Cdiscount Afrique")	França	-	33,98	-	33,98
	Cdiscount International BV The Netherlands ("Cdiscount Internacional")	Holanda	-	33,98	-	33,98
	Cnova France SAS ("Cnova France")	França	-	33,98	-	33,98
	Cdiscount S.A. ("Cdiscount")	França	-	33,87	-	33,87
	Cdiscount Côte d'Ivoire SAS Ivory Coast ("Cdiscount Côte")	Costa do Marfim	-	33,98	-	33,98
	Cdiscount Sénégal SAS ("Cdiscount Sénégal")	Senegal	-	33,98	-	33,98
	Cdiscount Cameroun SAS ("Cdiscount Cameroun")	Camarões	-	33,98	-	33,98
	CLatam AS Uruguay ("CLatam")	Uruguai	-	23,79	-	23,79
	Cdiscount Panama S.A. ("Cdiscount Panama")	Panama	-	23,79	-	23,79
	Cdiscount Uruguay S.A. ("Cdiscount Uruguay")	Uruguai	-	23,79	-	23,79
	Ecdiscoc Comercializadora S.A. (Cdiscount Ecuador) ("Ecdiscoc Comercializadora")	Equador	-	23,78	-	23,78
	Cnova Pay	França	-	33,98	-	33,98
	BeezUP SAS ("BezzUp")	França	-	33,98	-	33,98
	CARYA	França	-	33,87	-	33,87
	HALTAE	França	-	33,87	-	33,87
	C-Logistics	França	-	28,56	-	28,56
	NEOSYS	França	-	17,33	-	17,33
	Neotech Solutions	Marrocos	-	17,33	-	17,33
	NEOSYS Tunisie	Tunísia	-	17,33	-	17,33
	C Chez Vous	França	-	28,56	-	28,56
	Phoenix	França	-	16,99	-	16,99
	C-SHIELD	França	-	33,87	-	33,87
	C-PAYMENT	França	-	33,87	-	33,87
	MAAS	França	-	33,87	-	33,87
FIC	Financeira Itaú CBD S.A. Crédito, Financiamento e Investimento ("FIC")	Brasil	-	17,88	-	17,88
	FIC Promotora de Vendas Ltda. ("FIC Promotora")	Brasil	-	17,88	-	17,88
	Bellamar Empreend. e Participações S.A. ("Bellamar")	Brasil	50,00	-	50,00	-
Éxito	Puntos Colombia S.A.S ("Puntos")	Colômbia	-	48,29	-	48,29
	Compañía de Financiamento Tuya S.A. ("Tuya")	Colômbia	-	48,29	-	48,29
	Cnova N.V. ("Cnova Holanda")	Holanda	-	0,18	-	0,18

Companhia Brasileira de Distribuição



Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2021

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

12.2 Composição e movimentação dos investimentos.

	Controladora				
	Éxito	Bellamar	Compre Bem	Outros	Total (**)
Saldos em 31.12.2020	10.479	768	314	(592)	10.969
Equivalência patrimonial	205	41	(5)	(169)	72
Dividendos e juros s/ capital próprio	(246)	-	-	-	(246)
Aumento de capital	-	-	1	102	103
Aumento de capital com imobilizado	-	-	-	13	13
Transferência de participação (*)	(521)	-	-	521	-
Cisão Postos	-	-	-	5	5
Outras movimentações	(3)	-	-	-	(3)
Equivalência sobre outros resultados abrangentes	(405)	-	-	(16)	(421)
Saldos em 30.09.2021	9.509	809	310	(136)	10.492

(*) Transferência de participação de 5% do capital da subsidiária Éxito para a subsidiária GPA 2.

(**) Inclui os efeitos de passivo a descoberto sobre o investimento na Cnova N.V, no montante de R\$679, R\$13 no Cheftime e R\$2 no Stix em 30 de setembro de 2021 (R\$591 sobre o investimento na Cnova N.V, R\$20 no James e R\$9 na Stix em 31 de dezembro de 2020).

	Controladora				
	Sendas	Bellamar	Compre Bem	Outros	Total
Saldos em 31.12.2019	7.095	299	277	(306)	7.365
Equivalência patrimonial	711	88	(18)	(141)	640
Dividendos e juros s/ capital próprio	(310)	(11)	-	-	(321)
Remuneração com base em ações	3	-	-	-	3
Aumento de capital	150	-	53	45	248
Aumento de capital com imobilizado	178	-	-	7	185
Outras movimentações	(9)	-	-	-	(9)
Equivalência sobre outros resultados abrangentes	1.729	-	-	(181)	1.548
Saldos em 30.09.2020	9.547	376	312	(576)	9.659

	Consolidado	
	30.09.2021	30.09.2020
No início do período	659	223
Equivalência patrimonial	(37)	55
Equivalência sobre outros resultados abrangentes	(18)	(116)
Aumento de capital	21	51
Dividendos e juros sobre capital próprio	-	(15)
No fim do período	625	198

Companhia Brasileira de Distribuição



Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2021

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

13. Propriedades para investimento

As informações referentes às propriedades para Investimento não sofreram alterações significativas e foram divulgadas nas demonstrações financeiras anuais de 2020, na nota explicativa nº14.

	Consolidado						
	Saldo em: 31.12.2020	Adições	Impairment	Depreciação	Baixas	Ajuste de conversão para moeda de apresentação	Saldo em: 30.09.2021
Terrenos	762	1	-	-	-	(33)	803
Edifícios	2.859	88	(4)	(43)	(2)	(105)	2.585
Imobilizado em andamento	18	4	-	-	-	(1)	15
Total	3.639	93	(4)	(43)	(2)	(139)	3.403

(*) Transferências para imobilizado

	Consolidado				
	Saldo em: 31.12.2019	Adições	Depreciação	Ajuste de conversão para moeda de apresentação	Saldo em: 30.09.2020
Terrenos	656	-	-	133	771
Edifícios	2.385	5	(46)	490	2.837
Imobilizado em andamento	10	7	-	2	16
Total	3.051	12	(46)	625	3.624

	Consolidado					
	Saldo em 30.09.2021			Saldo em 31.12.2020		
	Custo	Depreciação acumulada	Líquido	Custo	Depreciação acumulada	Líquido
Terrenos	803	-	803	762	-	762
Edifícios	2.715	(130)	2.585	2.921	(62)	2.859
Imobilizado em andamento	15	-	15	18	-	18
Total	3.533	(130)	3.403	3.701	(62)	3.639

Companhia Brasileira de Distribuição



Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2021

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

14. Imobilizado

As informações detalhadas de imobilizado foram apresentadas nas demonstrações financeiras anuais de 2020, na nota explicativa nº 15.

	Controladora							Saldo em: 30.09.2021
	Saldo em: 31.12.2020	Adições	Remen- suração	Deprecia- ção	Baixas	Transfe- rências(*)	Cisão	
Terrenos	586	-	-	-	(1)	(28)	-	557
Edifícios	743	5	-	(24)	15	(55)	-	684
Benfeitorias em imóveis de terceiros	1.867	44	-	(161)	(64)	69	1	1.756
Máquinas e equipamentos	925	60	-	(125)	21	64	1	946
Instalações	203	-	-	(25)	(8)	7	-	177
Móveis e utensílios	359	22	-	(47)	-	9	1	344
Imobilizado em andamento	108	313	-	-	-	(288)	(11)	122
Outros	28	5	-	(8)	-	6	-	31
Total	4.819	449	-	(390)	(37)	(216)	(8)	4.617
<u>Arrendamento – direito de</u>								
<u>uso:</u>								
Edifícios (**)	4.282	43	213	(374)	(75)	1	-	4.090
	4.282	43	213	(374)	(75)	1	-	4.090
Total	9.101	492	213	(764)	(112)	(215)	(8)	8.707

(*) Desse montante, os principais efeitos são R\$125 para transferências para mantido para venda, R\$81 para intangíveis e R\$13 de aumento de capital com imobilizado (vide nota explicativa nº12.2).

(**) Vide nota explicativa nº 20.10.

Companhia Brasileira de Distribuição



Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2021

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

	Controladora						Saldo em: 30.09.2020
	Saldo em: 31.12.2019	Adições	Remen- suração	Depreciação	Baixas	Transfe- rências(*)	
Terrenos	904	-	-	-	(5)	(223)	676
Edifícios	1.026	2	-	(26)	(1)	(157)	844
Benfeitorias em imóveis de terceiros	2.091	63	-	(171)	(7)	(46)	1.930
Máquinas e equipamentos	975	47	-	(127)	(56)	76	915
Instalações	249	3	-	(26)	(1)	(12)	213
Móveis e utensílios	377	23	-	(47)	-	7	360
Imobilizado em andamento	119	295	-	-	-	(331)	83
Outros	33	9	-	(9)	-	(5)	28
Total	5.774	442	-	(406)	(70)	(691)	5.049
Arrendamento – direito de uso:							
Edifícios	3.578	603	271	(318)	(338)	(6)	3.790
	3.578	603	271	(318)	(338)	(6)	3.790
Total	9.352	1.045	271	(724)	(408)	(697)	8.839

(*) Desse montante, R\$374 são transferências para mantido para venda, R\$138 para intangíveis e R\$185 de aumento de capital com imobilizado. (Vide nota 12.2)

	Controladora					
	Saldo em 30.09.2021			Saldo em 31.12.2020		
	Custo	Depreciação acumulada	Líquido	Custo	Depreciação acumulada	Líquido
Terrenos	557	-	557	586	-	586
Edifícios	1.244	(560)	684	1.294	(551)	743
Benfeitorias em imóveis de terceiros	3.753	(1.997)	1.756	3.774	(1.907)	1.867
Máquinas e equipamentos	2.694	(1.748)	946	2.555	(1.630)	925
Instalações	533	(356)	177	544	(341)	203
Móveis e utensílios	1.063	(719)	344	1.031	(672)	359
Imobilizado em andamento	122	-	122	108	-	108
Outros	159	(128)	31	149	(121)	28
	10.125	(5.508)	4.617	10.041	(5.222)	4.819
Arrendamento – direito de uso:						
Edifícios	7.518	(3.428)	4.090	7.419	(3.137)	4.282
Equipamentos	37	(37)	-	37	(37)	-
	7.555	(3.465)	4.090	7.456	(3.174)	4.282
Total	17.680	(8.973)	8.707	17.497	(8.396)	9.101

Companhia Brasileira de Distribuição



Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2021

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

	Consolidado							Ajuste de conversão para moeda de apresentação	Saldo em: 30.09.2021
	Saldo em: 31.12.2020	Adições	Remen-suração	Depreciação	Baixas	Incorporação	Trans-ferências (*)		
Terrenos	3.540	2	-	-	(1)	1	(100)	(96)	3.346
Edifícios	4.414	39	-	(118)	13	-	132	(136)	4.344
Benfeitorias em imóveis de terceiros	2.412	45	-	(204)	(70)	4	132	(7)	2.312
Máquinas e equipamentos	1.769	227	-	(257)	13	1	99	(43)	1.809
Instalações	283	1	-	(34)	(8)	-	13	3	258
Móveis e utensílios	706	25	-	(111)	(4)	-	34	(16)	634
Imobilizações em andamento	213	527	-	-	(1)	(9)	(458)	(2)	270
Outros	34	10	-	(10)	-	-	9	-	43
Total	13.371	876	-	(734)	(58)	(3)	(139)	(297)	13.016
<u>Arrendamento – direito de uso:</u>									
Edifícios	6.465	84	348	(636)	(95)	-	1	(113)	6.054
Equipamentos	49	2	(2)	(10)	1	-	-	(3)	37
Terrenos	3	1	-	-	-	-	-	-	4
	6.517	87	346	(646)	(94)	-	1	(116)	6.095
Total	19.888	963	346	(1.380)	(152)	(3)	(138)	(413)	19.111

(*) Desse montante, os principais efeitos são R\$125 para mantido para venda, R\$93 para intangíveis e (R\$141) de propriedades para investimento.

Companhia Brasileira de Distribuição



Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2021

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

	Consolidado						Ajuste de conversão para moeda de apresentação	Saldo em: 30.09.2020
	Saldo em: 31.12.2019	Adições	Remensuração	Depreciação	Baixas	Transferências (*)		
Terrenos	3.692	62	-	-	(5)	(347)	490	3.892
Edifícios	4.869	54	-	(115)	(49)	(404)	621	4.976
Benfeitorias em imóveis de terceiros	4.441	616	-	(319)	(62)	265	75	5.016
Máquinas e equipamentos	2.281	215	-	(324)	(70)	104	132	2.338
Instalações	580	36	-	(50)	(4)	(23)	15	554
Móveis e utensílios	1.007	76	-	(143)	(4)	43	58	1.037
Imobilizações em andamento	275	521	-	-	(6)	(507)	26	309
Outros	74	14	-	(21)	-	5	1	73
Total	17.219	1.594	-	(972)	(200)	(864)	1.418	18.195
<u>Arrendamento – direito de uso:</u>								
Edifícios	7.023	1.273	778	(684)	(552)	-	354	8.192
Equipamentos	45	14	(7)	(11)	(1)	-	8	48
Terrenos	3	-	-	-	-	-	-	3
	7.071	1.287	771	(695)	(553)	-	362	8.243
Total	24.290	2.881	771	(1.667)	(753)	(864)	1.780	26.438

(*) Desse montante, os principais efeitos são R\$730 de transferências para mantido para venda, R\$141 para intangíveis e (R\$18) de propriedades para investimento.

Companhia Brasileira de Distribuição

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2021

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



	Consolidado					
	Saldo em 30.09.2021			Saldo em 31.12.2020		
	Custo	Depreciação acumulada	Líquido	Custo	Depreciação acumulada	Líquido
Terrenos	3.346	-	3.346	3.540	-	3.540
Edifícios	5.264	(920)	4.344	5.219	(805)	4.414
Benfeitorias em imóveis de terceiros	4.796	(2.484)	2.312	4.778	(2.366)	2.412
Máquinas e equipamentos	4.667	(2.858)	1.809	4.438	(2.669)	1.769
Instalações	729	(471)	258	725	(442)	283
Móveis e utensílios	1.981	(1.347)	634	1.966	(1.260)	706
Imobilizado em andamento	270	-	270	213	-	213
Outros	201	(158)	43	181	(147)	34
	21.254	(8.238)	13.016	21.060	(7.689)	13.371
<u>Arrendamento – direito de uso:</u>						
Edifícios	10.190	(4.136)	6.054	10.069	(3.604)	6.465
Equipamentos	99	(62)	37	105	(56)	49
Terrenos	8	(4)	4	7	(4)	3
	10.297	(4.202)	6.095	10.181	(3.664)	6.517
Total	31.551	(12.440)	19.111	31.241	(11.353)	19.888

14.1 Adições ao ativo imobilizado para fins de fluxo de caixa

	Controladora		Consolidado	
	30.09.2021	30.09.2020	30.09.2021	30.09.2020
Adições	492	1.045	963	2.881
Arrendamento	(43)	(603)	(87)	(1.287)
Juros capitalizados	(6)	(2)	(6)	(9)
Financiamento de imobilizado - Adições	(356)	(416)	(757)	(1.479)
Financiamento de imobilizado - Pagamentos	357	517	621	1.603
Total	444	541	734	1.709

14.2 Outras informações

Em 30 de setembro de 2021, a Companhia e suas subsidiárias contabilizaram no custo das mercadorias vendidas e dos serviços prestados, o valor de R\$119 na controladora (R\$96 em 30 de setembro de 2020) e de R\$206 no consolidado (R\$188 em 30 de setembro de 2020), referente à depreciação de caminhões, maquinários, edificações e instalações referentes às centrais de distribuição.

Companhia Brasileira de Distribuição

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2021

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



15. Intangível

As informações detalhadas de intangível foram apresentadas nas demonstrações financeiras anuais de 2020, na nota explicativa nº16.

	Controladora				Saldo 30.09.2021
	Saldo 31.12.2020	Adições	Amortização	Transferências	
Ágio	502	-	-	-	502
Fundo de comércio	47	-	-	-	47
Softwares e implantação	888	100	(128)	82	942
	1.437	100	(128)	82	1.491
Arrendamento – direito de uso:					
Fundo de comércio (*)	567	-	(37)	-	530
Softwares	36	-	(7)	(1)	28
	603	-	(44)	(1)	558
Total	2.040	100	(172)	81	2.049

	Consolidado					Saldo 30.09.2021
	Saldo 31.12.2020	Adições	Amorti- zação	Ajuste de conversão para moeda de apresentação	Transfe- rências	
Ágio	750	-	-	(14)	-	736
Marcas	3.734	-	-	(201)	-	3.533
Fundo de comércio	47	-	-	-	-	47
Softwares	1.030	176	(154)	(7)	93	1.138
	5.561	176	(154)	(222)	93	5.454
Arrendamento – direito de uso:						
Fundo de comércio (*)	567	-	(37)	-	-	530
Softwares	36	-	(7)	-	-	29
	603	-	(44)	-	-	559
Total	6.164	176	(198)	(222)	93	6.013

(*) Vinculado aos contratos de arrendamentos e de operação de determinadas lojas. A Companhia tem o direito contratual de exploração dessas lojas pelo prazo de 30 anos.

Companhia Brasileira de Distribuição

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2021

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



15.1 Teste de recuperação de intangíveis de vida útil indefinida, incluindo ágio

O ágio e os ativos intangíveis foram submetidos a testes de recuperação em 31 de dezembro de 2020, segundo o método descrito na nota explicativa nº15 Imobilizado às demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2020.

A Companhia avaliou o plano utilizado para avaliação do *impairment* em 31 de dezembro de 2020 e não ocorreram desvios significativos que pudessem denotar indicativos de perda ou necessidade de uma nova avaliação em 30 de setembro de 2021. Veja considerações em relação aos efeitos da pandemia do COVID-19 na nota nº 1.2.

15.2 Adições ao ativo intangível para fins de fluxo de caixa

	Controladora		Consolidado	
	30.09.2021	30.09.2020	30.09.2021	30.09.2020
Adições	100	68	176	139
Financiamento de intangíveis – Pagamentos	-	-	-	3
Total	100	68	176	142

Companhia Brasileira de Distribuição

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2021

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



16. Empréstimos e financiamentos

As informações detalhadas de empréstimos e financiamentos foram apresentadas nas demonstrações financeiras anuais de 2020, na nota explicativa nº18.

16.1 Composição da dívida

		Controladora		Consolidado	
	Taxa média ponderada	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2021	31.12.2020
<u>Debêntures e nota promissória</u>					
Debêntures (nota nº16.4)	CDI + 1,81%a.a.	5.069	4.598	5.069	4.598
		5.069	4.598	5.069	4.598
<u>Empréstimos e financiamentos</u>					
<u>Em moeda local</u>					
Capital de giro	CDI + 2,05%a.a	2.737	2.689	2.737	2.689
Capital de giro	TR + 9,80% a.a.	12	13	12	13
Contratos de swap (nota explicativa nº 17.4)	CDI – 0,06% a.a.	(1)	(2)	(1)	(2)
Custo de captação		(10)	(13)	(10)	(13)
		2.738	2.687	2.738	2.687
<u>Em moeda estrangeira</u>					
(nota nº16.5)					
Capital de giro	USD + 2,27% a.a.	283	271	283	271
Capital de giro - pesos colombianos	IBR 1M+1,45%	-	-	286	-
Capital de giro - pesos colombianos	IBR 3M+1,70%	-	-	1.408	1.534
Capital de giro - pesos argentinos	Pré: 39,52%	-	-	20	26
Carta de Crédito - pesos uruguaios		-	-	15	12
Contratos de swap (nota explicativa nº17.4)	CDI + 2,00% a.a.	6	12	6	12
Contratos de swap (nota explicativa nº17.4)	IBR 3M+1,70%	-	-	-	1
Custo de captação		-	-	-	(1)
		289	283	2.018	1.855
Total		8.096	7.568	9.825	9.140
Ativo não circulante		9	11	9	11
Passivo circulante		1.676	1.257	2.287	2.309
Passivo não circulante		6.429	6.322	7.547	6.842

Companhia Brasileira de Distribuição



Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2021

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

16.2 Movimentação dos empréstimos

	Controladora	Consolidado
Em 31 de dezembro de 2020	7.568	9.140
Captações	2.883	4.160
Provisão de juros	260	317
Contratos de derivativos	(6)	(6)
Marcação a mercado	1	14
Variação cambial e monetária	13	13
Custo de captação	10	10
Amortizações de juros	(280)	(340)
Amortizações de principal	(2.351)	(3.365)
Amortizações de derivativos	(2)	(16)
Ajuste na conversão para moeda de apresentação	-	(102)
Em 30 de setembro de 2021	8.096	9.825

	Controladora	Consolidado
Em 31 de dezembro de 2019	5.325	14.108
Captações	3.130	5.912
Provisão de juros	211	588
Contratos de derivativos	(341)	(423)
Marcação a mercado	-	7
Variação cambial e monetária	338	417
Custo de captação	8	41
Amortizações de juros	(175)	(624)
Amortizações de principal	(1.361)	(3.278)
Amortizações de derivativos	125	142
Ajuste na conversão para moeda de apresentação	-	178
Em 30 de setembro de 2020	7.260	17.068

16.3 Cronograma de vencimentos dos empréstimos e financiamentos incluindo derivativos reconhecidos no ativo e passivo não circulante

Ano	Controladora	Consolidado
De 1 a 2 anos	1.935	2.177
De 2 a 3 anos	1.446	1.908
De 3 a 4 anos	1.372	1.573
De 4 a 5 anos	1.165	1.262
Após 5 anos	520	636
Subtotal	6.438	7.556
Custo de captação	(18)	(18)
Total	6.420	7.538

Companhia Brasileira de Distribuição

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias
30 de setembro de 2021
(Em milhões de reais, exceto quando indicado de outra forma)



16.4 Debêntures e notas promissórias

	Tipo	Valor de emissão	Debêntures em circulação (unidades)	Data		Encargos financeiros anuais	Preço unitário (em reais)	Controladora		Consolidado	
				Emissão	Vencimento			30.09.2021	31.12.2020	30.09.2021	31.12.2020
15º Emissão de Debêntures	Sem preferência	800	-	17/01/18	15/01/21	-	-	-	451	-	451
16ª Emissão de Debêntures - 1ª Série	Sem preferência	700	-	11/09/18	10/09/21	-	-	-	711	-	711
16ª Emissão de Debêntures - 2ª Série	Sem preferência	500	500.000	11/09/18	12/09/22	163,56% do CDI	1.021	511	521	511	521
17ª Emissão de Debêntures	Sem preferência	2.000	2.000.000	06/01/20	06/01/23	CDI + 1,45%a.a.	1.015	2.030	2.033	2.030	2.033
4ª Emissão de Notas Promissórias	Sem preferência	800	-	10/01/19	09/01/22	-	-	-	891	-	891
18ª Emissão de Debêntures - 1ª Série	Sem preferência	980	980.000	14/05/21	10/05/26	CDI + 1,70%a.a.	1.023	1.003	-	1.003	-
18ª Emissão de Debêntures - 2ª Série	Sem preferência	520	520.000	14/05/21	10/05/28	CDI + 1,95%a.a.	1.024	533	-	533	-
5ª Emissão de Notas Promissórias - 1ª Série	Sem preferência	500	500	30/07/21	30/07/25	CDI + 1,55%a.a.	1.011.293	506	-	506	-
5ª Emissão de Notas Promissórias - 2ª Série	Sem preferência	500	500	30/07/21	30/07/26	CDI + 1,65%a.a.	1.011.463	506	-	506	-
Custo de captação								(20)	(9)	(20)	(9)
								5.069	4.598	5.069	4.598
Passivo circulante								1.570	1.220	1.570	1.220
Passivo não circulante								3.499	3.378	3.499	3.378

Companhia Brasileira de Distribuição



Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2021

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

16.5 Empréstimos em moeda estrangeira

Em 30 de setembro de 2021, o GPA possuía empréstimos em moeda estrangeira (dólar, pesos colombianos e pesos argentinos) para fortalecer o capital de giro, manter sua estratégia de caixa, alongar o seu perfil de dívida e investimento.

16.6 Garantias

A Companhia assinou notas promissórias para alguns contratos de empréstimos.

16.7 Contratos de swap

A Companhia faz uso de operações de swap de 100% das captações em dólares norte-americanos e taxas de juros fixas, trocando essas obrigações pelo Real atrelado às taxas de juros do CDI (flutuante). Esses contratos têm o mesmo prazo da dívida e protegem os juros e o principal e são assinados com o mesmo grupo econômico. A taxa média ponderada anual do CDI em setembro de 2021 foi de 3,01% (3,54% em 30 de setembro de 2020).

16.8 Índices financeiros

Em conexão com as emissões de debêntures e notas promissórias efetuadas e parte das operações de empréstimos em moeda estrangeira e capital de giro, a Companhia tem a obrigação de manter certos índices financeiros. Esses índices são mensurados trimestralmente com base nas informações contábeis intermediárias consolidadas da Companhia preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, sendo: (i) a dívida líquida (dívida com instituições financeiras menos disponibilidades e contas a receber) não excedente ao patrimônio líquido; e (ii) índice de dívida líquida consolidada/EBITDA menor ou igual a 3,25. Em 30 de setembro de 2021, o GPA estava adimplente em relação a esses índices.

Companhia Brasileira de Distribuição



Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2021

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

17. Instrumentos financeiros

As informações detalhadas de instrumentos financeiros foram apresentadas nas demonstrações financeiras anuais de 2020, na nota explicativa nº19.

Os principais instrumentos financeiros e seus valores registrados nas demonstrações financeiras, por categoria, são os seguintes:

	Controladora		Consolidado	
	Valor contábil		Valor contábil	
	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2021	31.12.2020
Ativos financeiros:				
<u>Custo amortizado</u>				
Caixa e equivalentes de caixa	3.036	4.905	4.526	8.711
Partes relacionadas – ativo	416	369	239	154
Contas a receber e outras contas a receber	813	910	1.477	1.614
Outros ativos	-	-	46	48
<u>Valor justo por meio do resultado</u>				
Instrumentos Financeiros – <i>Hedge</i> de valor justo	9	11	9	11
Instrumentos Financeiros sobre arrendamento– <i>Hedge</i> de valor justo	-	-	6	1
Instrumentos Financeiros sobre fornecedores– <i>Hedge</i> de valor justo	-	-	3	-
Outros ativos	-	-	2	2
<u>Valor justo por meio de outros resultados abrangentes</u>				
Contas a receber com administradoras de cartão de crédito e tickets de vendas	112	113	120	113
Outros ativos	-	-	27	28
Passivos financeiros:				
<u>Custo amortizado</u>				
Partes relacionadas – passivo	(395)	(212)	(368)	(194)
Fornecedores	(3.337)	(4.876)	(7.586)	(11.424)
Financiamento por compra de ativo	(64)	(55)	(242)	(100)
Debêntures e notas promissória	(5.069)	(4.598)	(5.069)	(4.598)
Empréstimos e financiamentos	(2.727)	(2.676)	(4.456)	(4.247)
Arrendamento Financeiro	(5.734)	(5.958)	7.946	(8.372)
<u>Valor justo por meio do resultado</u>				
Empréstimos e financiamentos (Objeto de <i>Hedge accounting</i>)	(295)	(284)	(295)	(284)
Instrumentos Financeiros - <i>Hedge</i> de valor justo - Ponta Passiva	(14)	(21)	(14)	(22)
Instrumentos Financeiros sobre arrendamento- <i>Hedge</i> de valor justo- Ponta Passiva	-	-	(1)	(2)
Instrumentos Financeiros s/ fornecedores - <i>Hedge</i> de valor justo - Ponta Passiva	-	-	(5)	(25)
Opção de venda Grupo Disco (*)	-	-	(659)	(636)

(*) Vide nota explicativa nº 17.3.

O valor justo dos instrumentos financeiros mensurados e registrados ao custo amortizado descritos na tabela anterior se aproxima do valor contábil com base nas condições de pagamento existentes, exceto aqueles divulgados na nota explicativa nº17.3.

Companhia Brasileira de Distribuição



Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2021

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

17.1 Considerações sobre os fatores de risco que podem afetar os negócios da Companhia e de suas subsidiárias

(i) Risco de gestão de capital

O objetivo principal da administração de capital da Companhia é assegurar que se mantenha uma classificação de crédito e uma razão de capital bem estabelecida, a fim de apoiar os negócios e maximizar o valor ao acionista. A Companhia administra a estrutura do capital e a ajusta considerando as mudanças nas condições econômicas.

Não houve alterações quanto aos objetivos, políticas ou processos durante o período findo em 30 de setembro de 2021. A estrutura de capital está assim demonstrada:

	Controladora		Consolidado	
	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2021	31.12.2020
Caixa e equivalentes de caixa	3.036	4.905	4.526	8.711
Instrumentos Financeiros – Hedge de valor justo	(5)	(10)	(2)	(37)
Empréstimos e financiamentos	(8.091)	(7.558)	(9.820)	(9.129)
Outros passivos de partes relacionadas (*)	(161)	(120)	(161)	(120)
Dívida líquida	(5.221)	(2.783)	(5.457)	(575)
Patrimônio líquido	(13.255)	(13.695)	(16.160)	(16.807)
Relação dívida líquida sobre patrimônio líquido	39%	20%	34%	3%

(*) Representa o saldo a pagar a Greenyellow, referente à compra de equipamentos.

(ii) Risco de gestão de liquidez

A Companhia gerencia o risco de liquidez através do acompanhamento diário do fluxo de caixa, controle dos vencimentos dos ativos e dos passivos financeiros.

O quadro a seguir resume o perfil do vencimento do passivo financeiro da Companhia em 30 de setembro de 2021.

a) Controladora

	Menos de 1 ano	De 1 a 5 anos	Mais de 5 anos	Total
Empréstimos e financiamentos	2.081	8.052	623	10.756
Passivo de arrendamento	1.131	3.826	6.636	11.593
Fornecedores	3.337	-	-	3.337
Total	6.549	11.878	7.259	25.686

b) Consolidado

	Menos de 1 ano	De 1 a 5 anos	Mais de 5 anos	Total
Empréstimos e financiamentos	2.681	9.238	797	12.716
Passivo de arrendamento	1.486	5.107	7.621	14.214
Fornecedores	7.586	-	-	7.586
Total	11.753	14.345	8.418	34.516

Companhia Brasileira de Distribuição



Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2021

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

(iii) Instrumentos financeiros derivativos

		Consolidado			
		Valor de referência		Valor justo	
		30.09.2021	31.12.2020	30.09.2021	31.12.2020
Swap com contabilização de <i>hedge</i>		301	301	295	284
<u>Posição ativa (comprada)</u>					
Taxa prefixada	TR + 9,80% a.a.	21	21	12	13
US\$ + fixa	USD + 2,27% a.a.	280	280	283	271
		301	301	295	284
<u>Posição passiva (vendida)</u>					
	CDI + 1,92% a.a.	(301)	(301)	(300)	(294)
Posição de <i>hedge</i> - ativo		-	-	9	11
Posição de <i>hedge</i> - passivo		-	-	(14)	(21)
Posição de <i>hedge</i> líquida		-	-	(5)	(10)

Ganhos e perdas realizados e não realizados sobre esses contratos durante o período findo em 30 de setembro de 2021 são registrados no resultado financeiro líquido, e o saldo a pagar pelo seu valor justo é de R\$5 (a pagar de R\$ 10 em 31 de dezembro de 2020), o ativo está registrado na rubrica de "Instrumentos financeiros" e o passivo em "Empréstimos e financiamentos".

Os efeitos de *hedge* ao valor justo por meio resultado do período findo em 30 de setembro de 2021 resultaram em um ganho de R\$74 (ganho de R\$463 em 30 de setembro de 2020).

Companhia Brasileira de Distribuição



Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2021

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

17.2 Análise de sensibilidade dos instrumentos financeiros

Foi considerado como cenário mais provável de se realizar, na avaliação da Administração, nas datas de vencimento de cada uma das operações, as curvas de mercado (moedas e juros) da B3.

Dessa maneira, no cenário provável (I) não há impacto sobre o valor justo dos instrumentos financeiros. Para os cenários (II) e (III), para efeito exclusivo de análise de sensibilidade, a Administração considera um acréscimo de 10% e um decréscimo de 10%, respectivamente, nas variáveis de risco, até um ano dos instrumentos financeiros.

Para o cenário provável, a taxa de câmbio ponderada definida foi de R\$5,88 no vencimento, e a taxa de juros ponderada foi de 8,99% ao ano.

No caso dos instrumentos financeiros derivativos (destinados à proteção da dívida financeira), as variações dos cenários são acompanhadas dos respectivos objetos de proteção, indicando que os efeitos não são significativos.

A Companhia divulgou a exposição líquida dos instrumentos financeiros derivativos, os instrumentos financeiros correspondentes e certos instrumentos financeiros na tabela de análise de sensibilidade abaixo, para cada um dos cenários mencionados.

Transações	Risco (variação do CDI)	Saldo em 30.09.2021	Projeção de mercado		
			Cenário I	Cenário II	Cenário III
Contrato de swap de taxa pré-fixada (ponta passiva)	CDI - 0,06% a.a.	(11)	(1)	(1)	(1)
Contrato de swap cambial (ponta passiva)	CDI + 2,00% a.a.	(289)	(31)	(34)	(28)
Debêntures e notas promissórias	CDI + 1,81% a.a.	(5.089)	(489)	(538)	(441)
Empréstimos bancários - CBD	CDI + 2,05% a.a.	(2.737)	(263)	(290)	(237)
Exposição total a empréstimos e financiamentos		(8.126)	(784)	(863)	(707)
Equivalentes de caixa (*)	97,88% do CDI	2.972	235	259	212
Exposição líquida:		(5.154)	(549)	(604)	(495)

(*) média ponderada

O teste de sensibilidade do Grupo Éxito considera o ambiente econômico em que a empresa opera. No cenário I são utilizadas as últimas taxas conhecidas, no cenário II é considerado um acréscimo de 10% e no cenário III um decréscimo de 10%.

Cenário I: Índice Bancário de Referência na Colômbia (IBR) disponível na data de fechamento de 2,39%.

Cenário II: acréscimo de 0,239% no IBR e para Libor a 90 dias um acréscimo de 0,008025%

Cenário III: decréscimo -0,239% de no IBR e para Libor a 90 dias um decréscimo de -0,008025%

Transações	Saldo em 30.09.2021	Projeção de mercado		
		Cenário I	Cenário II	Cenário III
Empréstimos bancários e swap	(1.726)	-	35	(37)

Companhia Brasileira de Distribuição



Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2021

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

17.3 Mensuração de valor justo

A Companhia divulga o valor justo dos instrumentos financeiros mensurados ao valor justo e dos instrumentos financeiros mensurados ao custo amortizado cujos respectivos valores justos diferem dos saldos contábeis, conforme o CPC 46 (IFRS13), os quais se referem a conceitos de avaliação e requerimentos de divulgações.

Os valores justos de caixa e equivalentes de caixa, de contas a receber de clientes, de contas a pagar a fornecedores são equivalentes aos seus valores contabilizados.

A tabela a seguir apresenta a hierarquia dos valores justos dos ativos e passivos financeiros registrados a valor justo e dos instrumentos financeiros mensurados ao custo amortizado, cujo valor justo está sendo divulgado nas demonstrações financeiras:

	Consolidado		
	Valor contábil	Valor justo	Nível
	30.09.2021	30.09.2021	
Ativos e passivos financeiros			
Contas a receber com administradores de cartões de crédito e tickets de venda	120	120	2
Swaps de taxa de juros entre moedas	(6)	(6)	2
Swaps de taxa de juros	7	7	2
Forward entre Moedas	(3)	(3)	2
Empréstimos e financiamentos (valor justo)	(295)	(295)	2
Empréstimos e financiamentos (custo amortizado)	(9.525)	(9.400)	2
Opção de venda Grupo Disco (*)	(659)	(659)	3
Total	(10.361)	(10.236)	

(*) os acionistas minoritários da entidade Grupo Disco del Uruguay S.A., subsidiária do Grupo Éxito, têm uma opção de venda exercível baseada em uma fórmula que utiliza informações como lucro líquido, EBITDA – lucro antes dos juros, impostos, depreciação e amortização e dívida líquida, além dos valores fixos determinados em contrato e a variação cambial aplicável para conversão à moeda funcional. Essa opção de venda está apresentada em “Aquisição de participação minoritária” no passivo circulante.

Não houve movimentação entre os níveis de mensuração do valor justo no período findo em 30 de setembro de 2021.

Os swaps de taxa de juros, moeda estrangeira e empréstimos e financiamentos são classificados no nível 2, pois são utilizados *inputs* de mercado prontamente observáveis, como por exemplo, previsões de taxas de juros, cotações de paridade cambial à vista e futura.

Companhia Brasileira de Distribuição



Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2021

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

17.4 Posição consolidada das operações com instrumentos financeiros derivativos

A Companhia e suas subsidiárias mantem contratos de derivativos nas seguintes instituições financeiras: Itaú BBA, Bank of Nova Scotia, Banco de Bogotá, BBVA, Davivenda, Bancolombia, Santander, Banco de Occidente, BNSCOL.

A posição consolidada das operações de instrumentos financeiros derivativos em aberto está apresentada no quadro a seguir:

Risco	Valor de referência	Vencimento	Consolidado	
			30.09.2021	31.12.2020
<u>Dívida</u>				
USD - BRL	US\$ 50	2023	(5)	(12)
Taxa de juros - BRL	R\$ 21	2026	1	2
Derivativos - Hedge de valor justo – Varejo Brasil			(4)	(10)
<u>Passivo de Arrendamento</u>				
USD - COP	US\$1	2022	1	1
			1	1
<u>Dívida</u>				
Taxa de juros - COP	COP 108.750	2021	-	(2)
Taxa de juros - COP	COP 108.750	2022	1	(1)
Taxa de juros - COP	COP 200.000	2023	2	-
			3	(3)
<u>Fornecedores</u>				
EUR - COP	EUR 3	2021	(1)	(2)
USD - COP	USD 35	2021	2	(23)
USD - COP	USD 35	2022	(3)	-
			(2)	(25)
Derivativos - Grupo Éxito			2	(27)

Companhia Brasileira de Distribuição



Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2021

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

18. Impostos e contribuições a recolher e parcelados

As informações detalhadas de impostos e contribuições sociais a recolher e impostos parcelados foram apresentadas nas demonstrações financeiras anuais de 2020, na nota explicativa nº20.

18.1 Impostos, contribuições a recolher e impostos parcelados

	Controladora		Consolidado	
	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2021	31.12.2020
Impostos parcelados Lei nº 11.941/09	187	237	194	244
Impostos parcelados – PERT	117	151	117	151
ICMS	66	94	70	99
PIS e COFINS	4	5	8	9
Provisão para imposto de renda e contribuição social	-	10	12	13
Imposto de renda retido na fonte sobre terceiros	2	2	2	2
INSS	5	5	5	5
Outros	42	25	42	25
Impostos – Grupo Êxito	-	-	182	285
	423	529	632	833
Circulante	254	288	457	585
Não circulante	169	241	175	248

18.2 Cronograma de vencimentos dos impostos parcelados no passivo não circulante ocorrerá conforme indicado a seguir:

<u>Em</u>	<u>Consolidado</u>
De 1 a 2 anos	25
De 2 a 3 anos	73
De 3 a 4 anos	42
De 4 a 5 anos	12
Após 5 anos	23
	175

Companhia Brasileira de Distribuição



Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2021

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

19. Imposto de renda e contribuição social

19.1 Reconciliação de despesas com o imposto de renda e a contribuição social

As informações detalhadas de imposto de renda e contribuição social foram apresentadas nas demonstrações financeiras anuais de 2020, na nota explicativa nº21

	Controladora		Consolidado	
	30.09.2021	30.09.2020	30.09.2021	30.09.2020
			Reapresentado	
Lucro (prejuízo) antes do IR e CSLL (operações continuadas)	(382)	532	(173)	(81)
Despesa de IR e CSLL (*)	96	(133)	26	16
Multas fiscais indedutíveis	(9)	(8)	(11)	(8)
Equivalência patrimonial	18	160	(8)	12
Juros sobre capital próprio	114	(78)	114	(78)
Benefícios fiscais	-	4	12	4
Créditos tributários (**)	195	-	195	-
Outras diferenças permanentes	(4)	3	(34)	23
Imposto de renda e contribuição social efetivo	410	(52)	294	(31)
Imposto de renda e contribuição social do período:				
Correntes	(20)	(42)	(89)	(206)
Diferidos	430	(10)	383	175
Crédito (despesa) de imposto de renda e contribuição social	410	(52)	294	(31)
Taxa efetiva	107,33%	9,77%	169,94%	(38,27%)

(*) A taxa nominal é 34% para as subsidiárias sediadas no Brasil, 31% (32% -2020) para as sediadas na Colômbia, 25% para as sediadas no Uruguai e 30% para as sediadas na Argentina. A Companhia não paga contribuição social com base em uma ação judicial transitada em julgado favorável no passado, portanto a alíquota é 25%.

(**) Em setembro de 2021, o Supremo Tribunal Federal (STF) decidiu, na sistemática de repercussão geral, pela inconstitucionalidade da cobrança de IRPJ e CSLL sobre valores relativos à juros Selic decorrentes de indébitos tributários. Com efeito, a Companhia registrou no período findo em 30 de setembro de 2021, créditos tributários de imposto de renda no montante de R\$195, sendo R\$18 registrados na rubrica de Tributos a Recuperar e R\$176 na reversão de imposto de renda diferido passivo.

Companhia Brasileira de Distribuição



Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2021

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

19.2 Composição de imposto de renda e contribuição social diferidos

	Controladora					
	30.09.2021			31.12.2020		
	Ativo	Passivo	Líquido	Ativo	Passivo	Líquido
Prejuízos fiscais e base negativa da contribuição social	316	-	316	98	-	98
Provisão para demandas judiciais	367	-	367	313	-	313
Amortização fiscal de ágio	-	(266)	(266)	-	(266)	(266)
Ajuste a marcação a mercado	-	(7)	(7)	-	(6)	(6)
Imobilizado, intangível e propriedades para investimento	-	(216)	(216)	-	(193)	(193)
Ganhos não realizados com créditos tributários	-	(345)	(345)	-	(508)	(508)
Arrendamento líquido do direito de uso	355	-	355	335	-	335
Outras	16	-	16	14	-	14
Imposto de renda e contribuição social diferidos ativos (passivos) brutos	1.054	(834)	220	760	(973)	(213)
Compensação	(834)	834	-	(760)	760	-
Imposto de renda e contribuição social diferidos ativos (passivos) líquidos	220	-	220	-	(213)	(213)

	Consolidado					
	30.09.2021			31.12.2020		
	Ativo	Passivo	Líquido	Ativo	Passivo	Líquido
Prejuízos fiscais e base negativa da contribuição social	782	-	782	514	-	514
Provisão para demandas judiciais	409	-	409	376	-	376
Amortização fiscal de ágio	-	(475)	(475)	-	(496)	(496)
Ajuste a marcação a mercado	-	(7)	(7)	-	(6)	(6)
Imobilizado, intangível e propriedades para investimento. (*)	-	(1.751)	(1.751)	-	(1.686)	(1.686)
Ganhos não realizados com créditos tributários	-	(246)	(246)	-	(402)	(402)
Arrendamento líquido do direito de uso	415	-	415	389	-	389
Hedge de fluxo de caixa	1	-	1	11	-	11
Outras	53	-	53	29	-	29
Imposto presumido sobre o patrimônio - Êxito	173	-	173	237	-	237
Imposto de renda e contribuição social diferidos ativos (passivos) brutos	1.833	(2.479)	(646)	1.556	(2.590)	(1.034)
Compensação	(1.528)	1.528	-	(1.556)	1.556	-
Imposto de renda e contribuição social diferidos ativos (passivos) líquidos	305	(951)	(646)	-	(1.034)	(1.034)

(*) Oriundos principalmente da mais valia do Êxito.

Companhia Brasileira de Distribuição



Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2021

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

A Companhia estima recuperar esses créditos como segue:

<u>Ano</u>	<u>Controladora</u>	<u>Consolidado</u>
Em 1 ano	290	365
De 1 a 2 anos	138	305
De 2 a 3 anos	78	256
De 3 a 4 anos	58	200
De 4 a 5 anos	58	111
Acima de 5 anos	432	596
	<u>1.054</u>	<u>1.833</u>

19.3 Movimentação do imposto de renda e contribuição social diferidos

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>30.09.2021</u>	<u>30.09.2020</u>	<u>30.09.2021</u>	<u>30.09.2020</u>
No início do período	(213)	285	(1.034)	Reapresentado (858)
Crédito (despesa) no período— Operações continuadas	430	(10)	383	175
Crédito (despesa) no período— Operações descontinuadas	-	-	-	156
Ajuste de conversão para moeda de apresentação	-	-	7	(172)
Outros	3	(1)	(2)	1
No final do período	220	274	(646)	(698)

Companhia Brasileira de Distribuição



Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2021

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

20. Provisão para demandas judiciais

As informações detalhadas de provisão para demandas judiciais foram apresentadas nas demonstrações financeiras anuais de 2020, na nota explicativa nº22.

A provisão para demandas judiciais é estimada pela Companhia e suportada por seus consultores jurídicos e foi estabelecida em um montante sobre as perdas consideradas prováveis.

20.1 Controladora

	Tributárias	Previdenciárias e trabalhistas	Cíveis e Regulatórias	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2020	849	280	104	1.233
Adições	48	133	115	296
Pagamentos	(11)	(53)	(14)	(78)
Reversões	(89)	(56)	(37)	(182)
Atualização monetária	15	27	23	65
Saldo em 30 de setembro de 2021	812	331	191	1.334

	Tributárias	Previdenciárias e trabalhistas	Cíveis e Regulatórias	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2019	617	236	87	940
Adições	22	87	35	144
Pagamentos	(4)	(48)	(34)	(86)
Reversões	(20)	(52)	(23)	(95)
Atualização monetária	4	21	13	38
Saldo em 30 de setembro de 2020	619	244	78	941

20.2 Consolidado

	Tributárias	Previdenciárias e trabalhistas	Cíveis e Regulatórias	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2020	937	303	145	1.385
Adições	50	148	131	329
Pagamentos	(11)	(64)	(37)	(112)
Reversões	(106)	(59)	(39)	(204)
Atualização monetária	15	28	22	65
Ajuste de conversão para moeda de apresentação	(5)	(1)	(2)	(8)
Saldo em 30 de setembro de 2021	880	355	220	1.455

	Tributárias	Previdenciárias e trabalhistas	Cíveis e Regulatórias	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2019	841	319	145	1.305
Adições	22	107	64	193
Pagamentos	(8)	(50)	(58)	(116)
Reversões	(22)	(62)	(35)	(119)
Atualização monetária	6	27	14	47
Ajuste de conversão para moeda de apresentação	14	3	3	20
Saldo em 30 de setembro de 2020	853	344	133	1.330

Companhia Brasileira de Distribuição



Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2021

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

20.3 Tributárias

Processos tributários fiscais estão sujeitos, por lei, a atualização monetária mensal, que se refere a um ajuste no montante de provisões com base em taxas dos indexadores utilizados por cada jurisdição fiscal. Tanto os encargos de juros quanto as multas, quando aplicáveis, foram computados e provisionados com respeito aos montantes não pagos.

Os principais processos tributários provisionados são como segue:

ICMS

Em decorrência do julgamento do Supremo Tribunal Federal ("STF"), em 16 de outubro de 2014, foi decidido que os contribuintes de ICMS que comercializam produtos que compõem a cesta básica não têm direito de utilizar integralmente os créditos do referido imposto. A Companhia, com auxílio de seus assessores externos, entendeu adequado efetuar o provisionamento a respeito do assunto no valor de R\$3 em 30 de setembro de 2021 (R\$27 em 31 de dezembro de 2020), por considerar esta demanda como perda "provável". Os valores provisionados representam a melhor estimativa da Administração do desembolso provável de caixa necessário para liquidar esta demanda. Em 9 de maio de 2019, o STF confirmou o entendimento proferido anteriormente e não acatou o pedido de modulação dos efeitos da decisão. No entanto, tal decisão não trouxe grandes impactos nas informações financeiras da Companhia, uma vez que o valor já era provisionado em sua totalidade.

Adicionalmente, existem autuações pelo fisco do Estado de São Paulo em relação ao ressarcimento de substituição tributária sem o devido cumprimento das obrigações acessórias trazidas pela Portaria CAT nº17. Considerando os andamentos processuais ocorridos em 2020, a Companhia mantém provisão de R\$287 (R\$292 em 31 de dezembro de 2020), que representa a melhor estimativa da administração do efeito provável de perda, relacionado ao aspecto probatório do processo.

Lei complementar nº110/01

A Companhia discute judicialmente o direito de não efetuar o recolhimento das contribuições previstas na Lei Complementar nº 110/2001, instituídas para o custeio do Fundo de Garantia do Tempo de Serviço - FGTS. O montante provisionado em 30 de setembro de 2021 é de R\$55 (R\$60 em 31 de dezembro de 2020).

Outros assuntos tributários

Remanesceram outras demandas tributárias que, de acordo com a análise de seus consultores jurídicos, foram provisionadas pela Companhia. São elas: (i) questionamento referente a não aplicação do Fator Acidentário de Prevenção (FAP); (ii) questionamentos ao Fisco Estadual sobre a alíquota do ICMS calculadas nas faturas de energia elétrica; (iii) crédito indevido (iv) não incidência de encargos sociais sobre benefícios concedidos aos seus funcionários, em razão de decisão desfavorável no Tribunal; (v) exigência do IPI na revenda de produtos importados; (vi) outros assuntos. O montante provisionado em 30 de setembro de 2021 para esses assuntos é R\$468 (R\$470 em 31 de dezembro de 2020).

Grupo Êxito

A subsidiária Êxito e suas controladas discutem temas tributários relacionados ao imposto de valor agregado, imposto de propriedade e impostos de indústria e comércio no montante de R\$67 em 30 de setembro de 2021 (R\$ 88 em 31 de dezembro de 2020).

Companhia Brasileira de Distribuição



Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2021

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

20.4 Previdenciárias e trabalhistas

A Companhia e suas subsidiárias são parte em vários processos trabalhistas, principalmente devido às demissões no curso normal de seus negócios. Em 30 de setembro de 2021, a Companhia mantinha provisão no montante de R\$355 (R\$303 em 31 de dezembro de 2020). A Administração, com o auxílio de seus consultores jurídicos, avalia essas demandas registrando provisões para perdas quando razoavelmente estimadas, considerando as experiências anteriores em relação aos valores demandados.

20.5 Cíveis, regulatórias e outros

A Companhia e suas subsidiárias respondem a ações de natureza cível (indenizações, cobranças, entre outras) e que se encontram em diferentes fases processuais e em diversos fóruns judiciais. A Administração da Companhia constitui provisões em montantes considerados suficientes para cobrir decisões judiciais desfavoráveis quando seus consultores jurídicos internos e externos entendem que as perdas sejam prováveis.

Entre esses processos destacam-se:

- A Companhia e suas subsidiárias respondem por diversas ações cíveis ajuizadas por consumidores e prestadores de serviço, além de ajuizarem e responderem a ações revisionais e renovatórias, nas quais há discussão sobre os valores de aluguéis atualmente pagos por ela. A Companhia constitui provisão da diferença entre o valor originalmente pago pelas lojas e os valores pleiteados pela parte contrária na ação judicial, após a realização da perícia judicial (laudo técnico) e quando há o entendimento dos consultores jurídicos internos e externos de que é provável que será alterado o valor da locação atualmente pago pela companhia. Em 30 de setembro de 2021, o montante da provisão para essas ações é de R\$96 (R\$34 em 31 de dezembro de 2020).
- A Companhia e suas subsidiárias ajuíza e respondem a algumas ações judiciais e administrativas relacionadas a multas aplicadas por órgãos fiscalizadores da administração direta e indireta da União, Estados e Municípios, dentre eles destacam-se órgãos de defesa do consumidor (PROCONs, INMETRO e Prefeituras) e algumas ações envolvendo rescisões de contrato com fornecedores. A Companhia, com o auxílio de seus consultores jurídicos, avalia essas demandas registrando provisões para desembolsos prováveis de caixa de acordo com a estimativa de perda. Em 30 de setembro de 2021, o montante da provisão para essas ações é de R\$55 (R\$40 em 31 de dezembro de 2020).
- A subsidiária Éxito e suas controladas respondem a algumas ações judiciais relacionadas a casos de responsabilidade civil, processos por condições locatícias e demais temas no montante de R\$23 em 30 de setembro de 2021 (R\$35 em 31 de dezembro de 2020).
- Em relação a valores provisionados remanescentes a outros assuntos de alçada cível em 30 de setembro de 2021 é de R\$46 (R\$36 em 31 de dezembro de 2020).

O total das demandas cíveis e regulatórias em 30 de setembro de 2021 é de R\$220 (R\$145 em 31 de dezembro de 2020).

Companhia Brasileira de Distribuição



Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2021

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

20.6 Passivos contingentes não provisionados

A Companhia possui outras demandas que foram analisadas por assessores jurídicos e consideradas como probabilidade de perdas possíveis, portanto, não provisionadas. Os processos possíveis totalizam um montante atualizado de R\$11.802 em 30 de setembro de 2021 (R\$10.081 em 31 de dezembro de 2020), e são relacionadas principalmente a:

- INSS – O GPA foi autuado pela não incidência de encargos sociais sobre benefícios concedidos aos seus funcionários, entre outros assuntos, cuja perda possível corresponde a R\$566 em 30 de setembro de 2021 (R\$473 em 31 de dezembro de 2020). Os processos estão em discussão administrativa e judicial. Em 28 de agosto de 2020, o STF, em repercussão geral, reconheceu ser constitucional a incidência de contribuições previdenciárias sobre o terço constitucional de férias. A Companhia vem acompanhando o desenvolvimento deste tema, e juntamente com seus assessores legais, concluiu que os elementos até o momento não requerem que seja feita provisão
- IRPJ, IRRF, CSLL, IOF - O GPA possui uma série de autuações relativas a processos de compensações, regras sobre dedutibilidade de provisões, glosa de ágio, divergências de recolhimentos e pagamentos a maior; multa por descumprimento de obrigação acessória, entre outros de menor expressão. O montante envolvido equivale a R\$711 em 30 de setembro de 2021 (R\$575 em 31 de dezembro de 2020).
- COFINS, PIS e IPI – A Companhia vem sendo questionada sobre compensações não homologadas; multa por descumprimento de obrigação acessória, tributação de descontos recebidos de fornecedores, glosa de créditos de COFINS e PIS, exigência de IPI na revenda de produtos importados, dentre outros assuntos. Referidos processos aguardam julgamento na esfera administrativa e judicial. O montante envolvido nessas autuações é de R\$4.372 em 30 de setembro de 2021 (R\$2.940 em 31 de dezembro de 2020). No trimestre findo em 30 de setembro de 2021 recebemos autuação no montante de R\$1.495 relacionada aos temas mencionados acima.
- ICMS - o GPA foi autuado pelos fiscos estaduais quanto à apropriação de créditos de: (i) energia elétrica; (ii) aquisições de fornecedores considerados inabilitados perante o cadastro da Secretaria da Fazenda Estadual; (iii) incidentes sobre a própria operação de aquisição das mercadorias (ICMS próprio) – art. 271 do RICMS/SP; (iv) decorrentes de vendas financiadas e (v) dentre outros. A soma dessas autuações monta a R\$5.658 em 30 de setembro de 2021 (R\$5.572 em 31 de dezembro de 2020), as quais aguardam julgamento tanto na esfera administrativa como na judicial.
- ISS, IPTU, Taxas e outros – Referem-se a autuações sobre retenção de terceiros, divergências de recolhimentos de IPTU, multas por descumprimento de obrigações acessórias, ISS e taxas diversas, cujo valor monta R\$173 de 30 de setembro de 2021 (R\$143 em 31 de dezembro de 2020) e que aguardam decisões administrativas e judiciais.
- Outras demandas judiciais – referem-se a ações imobiliárias em que a Companhia pleiteia a renovação dos contratos de locação e fixação de aluguéis de acordo com valores praticados no mercado, ações no âmbito da justiça cível, juizado especial cível e processos administrativos instaurados por órgãos fiscalizadores como órgãos de defesa do consumidor (PROCONs), Instituto Nacional de Metrologia, Normalização e Qualidade Industrial – INMETRO, Agência Nacional de Vigilância Sanitária - ANVISA, dentre outros, totalizando R\$318 de 30 de setembro de 2021 (R\$374 em 31 de dezembro de 2020).
- A subsidiária Éxito e suas controladas possuem um montante de R\$4 de processos com probabilidade de perdas possíveis em 30 de setembro de 2021 (R\$4 em 31 de dezembro de 2020).

Companhia Brasileira de Distribuição



Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2021

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

A Companhia possui processos relativos à cobrança de diferenças no recolhimento de IRPJ, as quais, na avaliação da administração e de seus assessores jurídicos, a Companhia tem direito de indenização de seus antigos e atuais acionistas, supostamente devidas em relação aos anos-calendário de 2007 a 2013, sob a alegação de que houve dedução indevida de amortizações de ágio. O valor envolvido é de R\$1.452 em 30 de setembro de 2021 (R\$1.432 em 31 de dezembro de 2020).

A Companhia é responsável pelos processos jurídicos da GLOBEX anteriores a associação com Casas Bahia (Via Varejo). Em 30 de setembro de 2021, o montante envolvido de processos tributários é R\$464 (R\$456 em 31 de dezembro de 2020).

A Companhia é responsável pelos processos jurídicos da Sendas Distribuidora anteriores a atividade do Assai. Em 30 de setembro de 2021, o montante envolvido de R\$1.313, sendo tributário R\$1.279 e, Cível e outros R\$34 (R\$1.420, sendo tributário R\$1.378 e Cível e outros R\$42 em 31 de dezembro de 2020).

A Companhia tem por prática contratar advogados externos para defesa das autuações fiscais, cuja remuneração está vinculada a um percentual a ser aplicado sobre o valor do êxito no desfecho judiciais desses processos. Estes percentuais podem variar de acordo com os fatores qualitativos e quantitativos de cada processo, sendo que em 30 de setembro de 2021 o valor estimado, caso todos os processos fossem finalizados com êxito, é de aproximadamente R\$157, sendo R\$140 de operação continuada e R\$17 de operação descontinuada (R\$197, sendo R\$174 de operação continuada e R\$23 de operação descontinuada em 31 de dezembro de 2020).

20.7 Depósitos judiciais

A Companhia está contestando o pagamento de certos impostos, contribuições e obrigações trabalhistas e efetuou depósitos judiciais de montantes equivalentes às decisões legais finais, e depósitos em Caução relacionados com as provisões para processos judiciais, registrados em seu ativo.

	Controladora		Consolidado	
	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2021	31.12.2020
Tributárias	119	121	120	123
Trabalhistas	492	397	500	407
Cíveis e outras	21	27	27	33
Total	632	545	647	563

20.8 Garantias

Ações	Consolidado					
	Imóveis		Carta de fiança/ Seguro garantia		Total	
	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2021	31.12.2020
Tributárias	9	733	9.591	10.022	9.600	10.755
Trabalhistas	-	-	1.119	613	1.119	613
Cíveis e outras	751	9	465	558	1.216	567
Total	760	742	11.175	11.193	11.935	11.935

O custo das garantias é aproximadamente 0,46% do valor das causas e é registrado para despesa pela fluência do prazo.

Companhia Brasileira de Distribuição



Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2021

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

20.9 Exclusão do ICMS das bases de cálculo do PIS e da COFINS

A Companhia e suas subsidiárias ingressaram com ações judiciais pleiteando o direito de excluir o valor do ICMS das bases de cálculo dessas duas contribuições.

Em 15 de março de 2017, com sede em repercussão geral, o STF determinou que o ICMS deverá ser excluído das bases dessas contribuições federais, em linha com a tese pleiteada pela Companhia. A Procuradoria Geral da Fazenda Nacional (PGFN), por sua vez, interpôs recursos dessa decisão, com o objetivo de modular seus efeitos e elucidar qual valor de ICMS deveria, afinal, ser objeto de supressão das bases do PIS e da COFINS.

Em 2019, algumas subsidiárias da Companhia obtiveram trânsito em julgado favorável nos seus processos próprios, resultando no registro de créditos tributários no montante de R\$382, sendo R\$198 no resultado financeiro.

Em 29 de outubro de 2020, a Companhia obteve trânsito em julgado favorável na sua ação individual a respeito dessa matéria tributária, resultando no registro de um crédito tributário no montante de R\$1.609 (sendo R\$613 no resultado financeiro), no período findo em 31 de dezembro de 2020, líquido das provisões para parcelas que, eventualmente, fossem consideradas não realizáveis.

Em 13 maio de 2021, o STF apreciou os recursos apresentados pela PGFN em relação àquela decisão tomada em 15 de março de 2017 e manifestou entendimento alinhado ao da Companhia e seus assessores jurídicos.

No período findo em 30 de setembro de 2021, a Companhia reavaliou o crédito tributário, revertendo parte das provisões constituídas anteriormente no valor de R\$262 (sendo R\$95 no resultado financeiro).

Os cálculos elaborados pela Companhia estão amparados no entendimento de seus assessores legais e a estimativa de realização do ativo é de, no máximo, 7 (sete) anos.

Ainda em relação à esta matéria, a Via Varejo obteve decisão favorável em maio de 2020, que inclui valor pelo qual o GPA tem direito a ser reembolsado, nos termos do acordo de associação firmado entre o GPA e a família Klein na transação que deu origem à Via Varejo. Os períodos que o GPA tem direito ao reembolso referem-se à subsidiária Globex (que foi incorporada na formação da Via Varejo) para os anos de 2003 a 2010. A CBD já reconheceu R\$231 de um crédito com a Via Varejo no exercício de 2020, com base na documentação analisada e validada até o momento. O ganho relacionado foi reconhecido no resultado líquido das operações descontinuadas. Além disso, a Companhia estima ter direito a um valor em aberto de R\$277, que está sujeito a certos ajustes e confirmação pela Via Varejo.

20.10 Arbitragem Imóveis Península

Em 12 de setembro de 2017, a Companhia foi notificada pela Câmara de Comércio Brasil-Canadá acerca de pedido de instauração de arbitragem apresentado por Banco Ourinvest S.A., instituição financeira, na qualidade de administradora e agindo exclusivamente no interesse dos quotistas do Fundo de Investimento Imobiliário Península ("Península" e o "Procedimento").

O Procedimento discutia certas divergências relacionadas ao valor dos aluguéis e outras questões operacionais relacionadas a 60 (sessenta) imóveis de propriedade da Península, objeto de contratos de locação de longo prazo celebrados em 2005 (os "Contratos"), que asseguram à CBD o uso e exploração comercial dos referidos imóveis por 20 anos a contar da sua celebração, renováveis por mais 20 anos a critério exclusivo da CBD.

Companhia Brasileira de Distribuição



Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2021

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

Conforme comunicado ao mercado, em 7 de julho de 2021, as partes chegaram a um acordo para resolver amigavelmente as controvérsias do passado e encerrar o Procedimento. O acordo aprimorou os Contratos, mantendo o longo prazo de vigência das locações de 20 anos, renováveis por mais 20 anos a critério da CBD, mas introduziu novas regras mais adaptadas ao mercado atual, que possibilitam a otimização do uso dos imóveis e trazem potencial de ganho para ambas as Partes com o melhor aproveitamento dos espaços dos imóveis. Como resultado deste acordo a Companhia registrou no resultado de 30 de junho de 2021 o montante de R\$17 em outras despesas operacionais, além da remensuração relacionada às mudanças contratuais de acordo com o IFRS 16 / CPC 06(R2).

20.11 Via Varejo

A Companhia deixou de exercer o controle societário da Via Varejo em junho de 2019. No 2º trimestre de 2021 a Via Varejo tomou determinadas providências e substituiu integralmente as garantias que haviam sido prestadas a terceiros pelo GPA em favor daquela companhia, não restando mais nenhuma obrigação do GPA sobre referido assunto. O Acordo Operacional anteriormente firmado expirou em outubro de 2021, e portanto, se encontra encerrado. A Via Varejo ainda faz uso da marca Extra para a venda de produtos por ela comercializados em razão do Contrato de Licença de Uso da marca Extra, que permite à Via Varejo realizar atividades de comércio eletrônico pelo domínio *Extra.com*. Com o término do Acordo Operacional o GPA também pode promover comércio eletrônico de eletroeletrônicos em quaisquer plataformas.

O GPA, em conjunto com o Assaí, Via Varejo e Itaú Unibanco são sócios da Financeira Itaú CBD S.A. Crédito, Financiamento e Investimento ("FIC"). A CBD é titular de crédito contra a Via Varejo decorrente de trânsito em julgado de determinada ação tributária, cujos valores estão sendo calculados por empresa especializada contratada pelas partes envolvidas, assim como é responsável, por outro lado, por eventuais superveniências passivas incorridas até determinada data, se transitadas em julgado, em nome da antiga Globex, sociedade que no processo de fusão com a Casas Bahia S.A., teve seu nome alterado para Via Varejo e atualmente renomeado para Via.

Companhia Brasileira de Distribuição



Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2021

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

21. Operações de arrendamento

21.1 Obrigações de arrendamento

As informações detalhadas de obrigações de arrendamento mercantil foram apresentadas nas demonstrações financeiras anuais de 2020, na nota explicativa nº23.1.

Os contratos de arrendamento totalizaram R\$7.947 em 30 de setembro de 2021 (R\$8.374 em 31 de dezembro de 2020), de acordo com o quadro a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2021	31.12.2020
Passivo de arrendamento - pagamentos mínimos de aluguel:				
Até 1 ano	656	570	1.011	947
De 1 a 5 anos	2.024	1.921	3.074	3.053
Mais de 5 anos	3.054	3.467	3.862	4.374
Valor presente dos contratos de arrendamento	5.734	5.958	7.947	8.374
Encargos futuros de financiamento	5.859	5.904	6.267	6.630
Valor futuro dos contratos de arrendamento	11.593	11.862	14.214	15.004
PIS e COFINS embutidos no valor presente dos contratos de arrendamento	350	362	350	662
PIS e COFINS embutidos no valor bruto dos contratos de arrendamento	706	721	706	1.171

A despesa de juros dos passivos de arrendamento está apresentada na nota nº 27. A taxa de juros incremental da Companhia e suas subsidiárias foi 9,55% no período findo em 30 de setembro de 2021 (10,01% em 30 de setembro de 2020).

Caso a Companhia tivesse adotado a metodologia de cálculo projetando a inflação embutida na taxa incremental nominal e trazendo ao valor presente pela taxa incremental nominal, o percentual médio de inflação a projetar por ano seria de aproximadamente 6,86%. O prazo médio dos contratos considerados é de 13,3 anos. Para as subsidiárias internacionais a taxa incremental nominal média é de 5,82% com 3,5% de inflação embutida. O prazo médio dos contratos considerados é de 9,0 anos.

Companhia Brasileira de Distribuição



Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2021

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

21.2 Movimentação obrigações de arrendamento

	Controladora	Consolidado
Em 31 de dezembro de 2020	5.958	8.374
Captação	43	87
Remensuração	213	346
Provisão de juros	451	556
Amortizações	(802)	(1.148)
Baixa por Antecipação do encerramento do contrato	(127)	(147)
Ajuste de conversão para moeda de apresentação	-	(121)
Cisão	(2)	-
Em 30 de setembro de 2021	5.734	7.947
Passivo circulante	656	1.011
Passivo não circulante	5.078	6.936

	Controladora	Consolidado
Em 31 de dezembro de 2019	4.921	8.667
Captação	603	1.287
Remensuração	271	771
Provisão de juros	402	717
Amortizações	(711)	(1.260)
Baixa por Antecipação do encerramento do contrato	(182)	(316)
Transferência para subsidiária	(9)	-
Ajuste de conversão para moeda de apresentação	-	386
Em 30 de setembro de 2020	5.295	10.252
Passivo circulante	533	1.031
Passivo não circulante	4.762	9.221

21.3 Despesa de arrendamento de aluguéis variáveis, ativos de baixo valor e de curto prazo.

	Controladora		Consolidado	
	30.09.2021	30.09.2020	30.09.2021	30.09.2020
Despesas (receitas) do período:				Reapresentado
Variáveis (0,1% a 4,5% das vendas)	18	39	19	39
Subarrendamentos (*)	(171)	(128)	(172)	(129)

(*) Refere-se, principalmente, a receita dos contratos de aluguéis a receber das galerias comerciais.

22. Receitas a apropriar

As receitas a apropriar são registradas pela Companhia e suas subsidiárias como passivo pela antecipação de valores recebidos de parceiros comerciais pela exclusividade na prestação de serviços de intermediação de garantias complementares ou estendidas e valores referentes ao aluguel de ponta de gôndola e painel luminoso (*back lights*) para exposição de produtos dos fornecedores, são reconhecidas ao resultado do exercício pela comprovação da prestação de serviço na venda dessas garantias para os parceiros comerciais.

Companhia Brasileira de Distribuição



Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2021

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

As informações detalhadas de receitas a apropriar foram apresentadas nas demonstrações financeiras anuais de 2020, na nota explicativa nº24.

	Controladora		Consolidado	
	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2021	31.12.2020
Compromisso de venda futura de imóveis	5	8	5	8
Garantias complementares ou estendidas	11	12	11	12
Contrato de prestação de serviço – <i>Parcerias</i>	12	8	12	8
Receita com operadoras de cartão de crédito e bancos	-	-	122	80
Cartão Presente	67	7	144	131
Outros	3	-	38	77
	98	35	332	316
Circulante	77	16	311	297
Não circulante	21	19	21	19

23. Patrimônio líquido

As informações detalhadas de patrimônio líquido foram apresentadas nas demonstrações financeiras anuais de 2020, na nota explicativa nº25.

23.1 Capital social

O capital social subscrito e integralizado, em 30 de setembro de 2021, é representado por 269.303 (268.352 em 31 de dezembro de 2020) de milhares de ações nominativas, escriturais e sem valor nominal, no valor de R\$5.858 (R\$5.434 em 31 de dezembro de 2020). Em decorrência do alinhamento entre o valor da redução de capital social aprovada na AGE e o capital social registrado nas demonstrações financeiras houve a necessidade de reclassificação entre capital social e reservas de capital de R\$216, sem impacto no patrimônio líquido. Em 28 de abril de 2021 foi aprovado em Assembleia Geral Extraordinária o aumento de capital social mediante capitalização de R\$200 da conta de Reserva para Expansão, sem a emissão de novas ações.

A Companhia está autorizada a aumentar o capital social até o limite de 400.000 (em milhares de ações), independentemente de reforma estatutária, mediante deliberação do Conselho de Administração, que fixará as condições de emissão.

Em reunião do Conselho de Administração realizada em 01 de junho de 2021 e 28 de julho de 2021 foram aprovados os aumentos de capital no montante de R\$8 (R\$9 em 31 de dezembro de 2020) mediante a emissão de 952 mil de ações ordinárias (354 mil ações em 31 de dezembro de 2020).

Companhia Brasileira de Distribuição



Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2021

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

Plano de outorga de opções de compra de ações ordinárias vigentes

Séries outorgadas	Data da outorga	1ª data de exercício	Preço de exercício na data da outorga	30.09.2021				
				Quantidade de opções (em milhares)				
				Outorgadas	Exercidas	Canceladas	Expiradas	Vigentes
Série B5	31/05/2018	31/05/2021	0,01	594	(512)	(49)	-	33
Série C5	31/05/2018	31/05/2021	15,42	594	(433)	(60)	-	101
Série B6	31/05/2019	31/05/2022	0,01	462	(118)	(32)	-	312
Série C6	31/05/2019	31/05/2022	17,39	359	(110)	(40)	-	209
Série B7	31/01/2021	31/05/2023	0,01	673	(89)	(19)	-	565
Série C7	31/01/2021	31/05/2023	12,56	497	(89)	(20)	-	388
				3.179	(1.351)	(220)	-	1.608

A movimentação das ações acima se refere as ações da Companhia. Após a separação da Sendas Distribuidora, e durante o período de transição, certos executivos da Companhia tem remuneração em ações de Sendas Distribuidora, contabilizados como despesa. A movimentação da quantidade de opções outorgadas, a média ponderada do preço de exercício e a média ponderada do prazo remanescente são apresentadas no quadro abaixo:

	Ações	Média ponderada do preço de exercício	Média ponderada do prazo contratual remanescente
	Em milhares	R\$	
Total a exercer em 31 de dezembro de 2020	1.468	30,71	0,88
Em 30 de setembro de 2021			
Outorgadas durante o período	1.225	22,37	
Canceladas durante o período	(45)	11,14	
Exercidas durante o período	(1.040)	7,38	
Em aberto no fim do período	1.608	6,27	1,20
Total a exercer em 30 de setembro de 2021	1.608	6,27	1,20

Os valores registrados no resultado da Controladora e no Consolidado em 30 de setembro de 2021 foram de R\$32 (R\$23 em 31 de dezembro de 2020).

23.2 Outros resultados abrangentes

Variação cambial de investimento no exterior

Efeito cumulativo dos ganhos e perdas de variações cambiais na conversão dos ativos, passivos e resultados de (i) euros para Reais, correspondendo ao investimento da CBD na subsidiária Cnova N.V gerando uma perda de R\$12 e de (ii) pesos colombianos para Reais na subsidiária Éxito gerando um ganho R\$696. O efeito na controladora foi de R\$684 (R\$1.570 em 31 de dezembro de 2020).

Companhia Brasileira de Distribuição



Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2021

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

24. Receita de venda de bens e/ou serviços

As informações detalhadas de receita de venda de bens e/ou serviços foram apresentadas nas demonstrações financeiras anuais de 2020, na nota explicativa nº26.

	Controladora		Consolidado	
	30.09.2021	30.09.2020	30.09.2021	30.09.2020
				Reapresentado
Receita bruta de vendas:				
Mercadorias	20.032	21.721	38.899	39.379
Prestação de serviços e outros	323	310	1.364	1.168
Devoluções e cancelamento de vendas	(175)	(157)	(270)	(233)
	20.180	21.874	39.993	40.314
Impostos sobre vendas	(1.487)	(1.911)	(3.578)	(3.831)
Receita líquida	18.693	19.963	36.415	36.483

25. Despesas por natureza

As informações detalhadas de despesas por natureza foram apresentadas nas demonstrações financeiras anuais de 2020, na nota explicativa nº27.

	Controladora		Consolidado	
	30.09.2021	30.09.2020	30.09.2021	30.09.2020
				Reapresentado
Custo com estoques	(13.046)	(13.810)	(25.611)	(25.681)
Despesas com pessoal	(2.122)	(2.357)	(3.915)	(4.021)
Serviços de terceiros	(338)	(339)	(654)	(613)
Despesas funcionais	(863)	(870)	(1.732)	(1.614)
Despesas comerciais	(657)	(722)	(1.155)	(1.241)
Outras despesas	(390)	(454)	(888)	(951)
	(17.416)	(18.552)	(33.955)	(34.121)
Custo das mercadorias vendidas e/ou serviços	(13.960)	(14.767)	(27.191)	(27.294)
Despesas com vendas	(2.984)	(3.257)	(5.514)	(5.612)
Despesas gerais e administrativas	(472)	(528)	(1.250)	(1.215)
	(17.416)	(18.552)	(33.955)	(34.121)

Companhia Brasileira de Distribuição



Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2021

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

26. Outras despesas operacionais, líquidas

As informações detalhadas de outras despesas operacionais, líquidas foram apresentadas nas demonstrações financeiras anuais de 2020, na nota explicativa nº28.

	Controladora		Consolidado	
	30.09.2021	30.09.2020	30.09.2021	30.09.2020
			Reapresentado	
Parcelamento de impostos, contingências tributárias e imobiliárias	(31)	(39)	(50)	(55)
Gastos com integração e reestruturação (*)	(243)	(277)	(269)	(364)
Resultado com ativo imobilizado (**)	48	359	27	346
Gastos com prevenção Covid 19 (***)	-	(82)	-	(134)
Outros	11	(2)	11	(2)
Total	(215)	(41)	(281)	(209)

(*) Valores relacionados a gastos de reestruturação das atividades operacionais, gastos no processo de aquisição do Grupo Êxito em 2020 e custos de separação de Sendas Distribuidora.

(**) O resultado de imobilizado no período findo em 30 de setembro de 2020 foi impactado principalmente pelas operações de *Sale and Leaseback* no montante de R\$64, alienação de 3 lojas na cidade de Curitiba no montante de R\$68 e a alienação parcial de 1 imóvel *non core* na cidade de São Paulo no montante de R\$174.

(***) As despesas incorridas como consequência da pandemia referem-se a compra de itens de proteção individual e de adequação das lojas, despesas com hora extra, gastos com comunicação interna e externa, gastos incrementais com transporte e com serviço de limpeza e higienização.

27. Resultado financeiro, líquido

As informações detalhadas de resultado financeiro, líquido foram apresentadas nas demonstrações financeiras anuais de 2020, na nota explicativa nº29.

	Controladora		Consolidado	
	30.09.2021	30.09.2020	30.09.2021	30.09.2020
			Reapresentado	
Despesas financeiras:				
Custo da dívida	(266)	(209)	(327)	(291)
Custo com antecipação de recebíveis	(53)	(44)	(54)	(45)
Atualizações monetárias passivas	(102)	(133)	(222)	(270)
Juros sobre passivo de arrendamento	(435)	(399)	(539)	(546)
Outras despesas financeiras	(65)	(60)	(78)	(82)
Total de despesas financeiras	(921)	(845)	(1.220)	(1.234)
Receitas financeiras:				
Rentabilidade de caixa e equivalentes de caixa	41	58	84	138
Atualizações monetárias ativas (*)	176	75	228	120
Outras receitas financeiras	5	3	8	7
Total de receitas financeiras	222	136	320	265
Total	(699)	(709)	(900)	(969)

Os efeitos do *hedge* são contabilizados na rubrica “Custo da dívida” e estão divulgados na nota nº17.

(*) A Companhia registrou um crédito de R\$ 95, no período findo em 30 de setembro de 2021, referente a atualização monetária do crédito tributário descrito na nota explicativa 20.9.

Companhia Brasileira de Distribuição



Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2021

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

28. Lucro por ação

As informações de lucro por ação foram apresentadas nas demonstrações financeiras anuais de 2020, na nota explicativa nº30.

O quadro a seguir apresenta a determinação do lucro líquido disponível aos detentores de ações ordinárias e a média ponderada das ações ordinárias em circulação utilizadas para calcular o lucro básico e diluído por ação em cada período apresentado:

	30.09.2021	30.09.2020
	Ordinárias	Ordinárias
		Reapresentado
Numerador básico		
Lucro (prejuízo) básico alocado nas op. continuadas	28	(224)
Lucro básico alocado nas op. descontinuadas	(2)	805
Lucro líquido alocado disponível para acionistas	26	581
Denominador básico (milhões de ações)		
Média ponderada da quantidade de ações	269	268
Lucro (prejuízo) básico por ações (R\$) - operações continuadas	0,10427	(0,83624)
Lucro básico por ações (R\$) - operações descontinuadas	(0,00745)	3,00524
Lucro (prejuízo) básico por ações (R\$) - total	0,09682	2,16900
Numerador diluído		
Lucro (prejuízo) diluído alocado nas op. continuadas	28	(224)
Lucro diluído alocado nas op. descontinuadas	(2)	805
Lucro líquido alocado disponível para acionistas	26	581
Denominador diluído		
Média ponderada da quantidade de ações (milhões)	269	268
Opções de compra de ações	-	-
Média ponderada diluída das ações (milhões)	269	268
Lucro (prejuízo) diluído por ações (R\$) - operações continuadas	0,10419	(0,83624)
Lucro diluído por ações (R\$) - operações descontinuadas	(0,00745)	3,00151
Lucro (prejuízo) diluído por ações (R\$) - total	0,09674	2,16527

Companhia Brasileira de Distribuição

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2021

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



29. Informações sobre os segmentos

A Administração considera os seguintes segmentos:

- Varejo Brasil- inclui as bandeiras “Pão de Açúcar”, “Extra Hiper”, “Extra Supermercado”/ “Mercado Extra”, “Minimercado Extra”, “Minuto Pão de Açúcar”, “Comprebem”, “Posto Extra”, “Drogaria Extra” e “GPA Malls”.
- Grupo Éxito – inclui a companhia Éxito (Colômbia) e suas controladas Libertad (Argentina) e Disco (Uruguai). O Éxito também opera as marcas Surtimax, Super Inter e Carulla.

O segmento de atacado de autosserviços, Assai, foi cindido aos acionistas da Companhia e é apresentado como operação descontinuada em 30 de setembro de 2020. Os outros negócios são compostos pelo resultado de James, Cheftime, Stix e Cnova N.V.. Esses segmentos são mantidos nesta nota explicativa para fins de reconciliação com as demonstrações financeiras consolidadas.

As eliminações do resultado e do balanço são apresentadas dentro do próprio segmento.

As despesas relacionadas a aquisição do Éxito e o imposto sobre lucro auferido no exterior pago no Brasil são considerados no Grupo Éxito.

As informações dos segmentos da Companhia em 30 de setembro de 2021 estão incluídas no quadro a seguir:

Companhia Brasileira de Distribuição

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias
30 de setembro de 2021
(Em milhões de reais, exceto quando indicado de outra forma)



Descrição	Varejo		Grupo Éxito		Outros negócios		Operações descontinuadas		Total	
	30.09.2021	30.09.2020	30.09.2021	30.09.2020	30.09.2021	30.09.2020	30.09.2021	30.09.2020	30.09.2021	30.09.2020
				Reapresentado				Reapresentado		Reapresentado
Receita líquida de vendas	19.553	20.792	16.816	15.653	46	38	-	-	36.415	36.483
Lucro bruto	4.898	5.339	4.290	3.835	36	15	-	-	9.224	9.189
Depreciação e amortização	(836)	(794)	(570)	(522)	(9)	(4)	-	-	(1.415)	(1.320)
Equivalência patrimonial	41	88	22	18	(100)	(51)	-	-	(37)	55
Lucro operacional	277	723	638	304	(188)	(139)	-	-	727	888
Resultado financeiro líquido	(706)	(711)	(192)	(257)	(2)	(1)	-	-	(900)	(969)
Lucro (prejuízo) antes do IR e CSLL	(429)	12	446	47	(190)	(140)	-	-	(173)	(81)
IR e CSLL	415	(66)	(131)	32	10	3	-	-	294	(31)
Lucro (prejuízo) de op. continuadas	(14)	(54)	315	79	(180)	(137)	-	-	121	(112)
Lucro (prejuízo) de op. descontinuadas	(2)	102	-	(1)	-	-	-	704	(2)	805
Lucro (prejuízo) líquido do período	(16)	48	315	78	(180)	(137)	-	704	119	693
	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2021	31.12.2020
Ativo circulante	8.407	9.531	5.736	8.015	113	95	-	-	14.256	17.641
Ativo não circulante	16.193	16.672	18.165	18.930	81	52	-	-	34.439	35.654
Passivo circulante	7.267	8.573	6.839	9.729	185	181	-	-	14.291	18.483
Passivo não circulante	14.087	14.390	4.154	3.620	3	(5)	-	-	18.244	18.005
Patrimônio líquido	3.246	3.240	12.908	13.596	6	(29)	-	-	16.160	16.807

Companhia Brasileira de Distribuição



Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2021

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

A Companhia e suas subsidiárias atuam principalmente como varejista de alimentos, vestuário, eletrodomésticos e outros produtos. A receita líquida total por região geográfica é apresentada a seguir:

	30.09.2021	30.09.2020
		Reapresentado
Brasil		
Varejo	19.553	20.792
Outros	46	38
	19.599	20.830
Grupo Êxito		
Colômbia	12.932	11.950
Uruguai	2.766	2.719
Argentina	1.118	984
	16.816	15.653
Total de vendas líquidas	36.415	36.483

30. Transações não caixa

A Companhia teve transações que não representaram desembolso de caixa e, portanto, não foram apresentadas nas Demonstrações do Fluxo de Caixa, conforme abaixo:

- Compras de imobilizado que ainda não foram pagos: nota explicativa nº14.1;
- Compras de ativo intangível que ainda não foram pagos: nota explicativa nº15.2;
- Aumento de capital com imobilizado: nota 12.2.

31. Ativos não circulantes mantidos à venda

As informações sobre os e operações descontinuadas foram apresentadas nas demonstrações financeiras anuais de 2020, na nota explicativa nº33.

Em 1º de junho de 2021 o Conselho de Administração da Companhia deliberou pela alienação de 5 imóveis via transações de Sale Lease Back.

	Controladora		Consolidado	
	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2021	31.12.2020
Imóveis/terrenos - controladora	172	78	172	78
Empreendimentos imobiliários - Êxito	-	-	34	31
Ativos mantidos à venda	172	78	206	109

Companhia Brasileira de Distribuição



Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2021

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

32. Operações descontinuadas

a) Sendas

Em 31 de dezembro de 2020 a Companhia deixou de controlar a subsidiária Sendas, em decorrência de cisão detalhada na nota explicativa n 1.1, às demonstrações financeiras anuais de 2020, sendo que o resultado líquido da Sendas está apresentado como operação descontinuada. Segue abaixo a demonstração de fluxo de caixa resumido e a demonstração de resultado:

Fluxos de Caixa:	30.09.2020
Caixa aplicado nas atividades operacionais	2.149
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento	(409)
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento	(1.326)
Variação de caixa no período	414

Demonstração do Resultado	30.09.2020
Receita Operacional Líquida	25.259
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	886
Imposto de renda e contribuição social	(182)
Lucro do período	704

b) Composição das operações descontinuadas

	30.09.2021	30.09.2020
Lucro Líquido - Sendas	-	704
Outros resultados das operações descontinuadas (*)	(2)	101
Lucro das operações descontinuadas apresentado nas demonstrações consolidadas do resultado da Companhia	(2)	805
Atribuível:		
Acionistas controladores da Companhia	(2)	805
Participação dos acionistas não controladores	-	-

(*) Os custos indenizatórios de contingências oriundas de períodos anteriores à aquisição, pagos a Via Varejo, nos termos do IFRS 5, são apresentados em atividades descontinuadas. A despesa de custos indenizatórios em 30 de setembro de 2021 foi de R\$2 (R\$101 de receita em 30 de setembro 2020).

Companhia Brasileira de Distribuição



Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2021

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

33.Eventos Subsequentes

33.1. Resgate antecipado de debêntures

Em 26 de outubro de 2021 o GPA comunicou aos titulares de debêntures o resgate antecipado da 2ª série da 16ª emissão de debêntures, o qual ocorrerá em 10 de novembro de 2021.

33.2. Transação lojas Extra Hiper

Em 14 de outubro de 2021 foi aprovado pelo Conselho de Administração um memorando de entendimento envolvendo a cessão de 71 lojas Extra Hiper ao Assaí, sem nenhum impacto nestas informações trimestrais. Para maiores detalhes vide nota explicativa nº1.1.