

SONDA SUPERMERCADOS EXPORTAÇÃO E
IMPORTAÇÃO S.A.

Relatório do auditor independente

Demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2021

SONDA SUPERMERCADOS EXPORTAÇÃO E IMPORTAÇÃO S.A.

Demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2021

Conteúdo

Relatório da Administração

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis

Balancos patrimoniais

Demonstrações do resultado

Demonstrações do resultado abrangente

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

Demonstrações dos fluxos de caixa

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Relatório da Administração

Em cumprimento às disposições legais e estatutárias, submetemos à apreciação de V. Sas. às Demonstrações Financeiras relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2021 devidamente comparadas aos do exercício findo em 31 de dezembro de 2020.

O ano de 2021 iniciou com o estado de São Paulo dando largada na imunização de sua população. Até o término do ano, mais 80% do estado já havia tomado a dose completa da vacina. O processo de imunização em massa refletiu na retomada da economia e consequentemente na volta dos clientes em nossas lojas físicas, porém o consumo de alimentos nos supermercados se estabilizaram e não foram registrados novos “picos” de compra como observados em 2020.

Com menor impacto no fator pandêmico, a economia foi impactada pela forte escalada inflacionária (IPCA 10,06% no período de janeiro a dezembro de 2021), o que pressionou os preços das mercadorias vendidas (em sua maior proporção alimentos), e como consequência as quantidades compradas pelos consumidores foi reduzida, como demonstram os indicadores do segmento.

Além da redução do volume de vendas, a inflação em alta acarretou em aumento em despesas operacionais relevantes, como os aluguéis reajustados com base no IGPM (encerrou o ano em 17,78%) e a energia elétrica, diesel e outros insumos importantes para a operação supermercadista.

A economia brasileira no ano de 2021 apresentou crescimento de 4,6% o que indica desempenho abaixo da inflação e refletindo para as empresas a mecânica semelhante, onde mesmo com o aumento ou estabilização das receitas os volumes e resultados tenderam a recuar.

Observando à elevação da taxa básica de juros da economia (SELIC), a empresa sofre poucos impactos, inclusive são estes mais positivos que negativos, uma vez que não possui endividamento e aumentou substancialmente sua posição de caixa, tendo assim maiores ganhos com o resultado de suas aplicações financeiras, que exposição em seus passivos.

A empresa Sonda Supermercados Exportação e Importação S.A. apresentou receita bruta estável no ano de 2021 se comparado a 2020 (3.775 milhões em 2021 frente 3.792 em 2020), apesar do desempenho levemente negativo a empresa se manteve acima da média do setor que aponta recuo maior.

Os resultados da companhia apesar de apresentarem pequena redução (187 milhões em 2021 frente 203 milhões em 2020), seguem sólidos e consistentes, demonstrando a capacidade da empresa em gerir no varejo nacional, condição está conquistada pela experiência de mais de quatro décadas de história no segmento.

Seguiremos desta forma enfrentando os desafios e adversidades da economia brasileira, sempre buscando preservar nosso bom relacionamento com clientes e fornecedores, reafirmando nosso compromisso e responsabilidade em atender de forma segura e saudável nosso sistema empresarial com crescimento sustentável e adotando medidas que respeitem o meio ambiente e a sociedade.

Por fim, deixamos o nosso agradecimento como expressão de nossa gratidão a todos os colaboradores da empresa Sonda Supermercados, que seguem conosco nesta jornada sempre com entusiasmo e perseverança, carregando o DNA de nossa empresa em cada atendimento aos nossos clientes e fornecedores, e assim sendo estes a peça motriz que move nossa empresa no caminho do crescimento sustentável, com respeito ao próximo e engajamento para servir bem. Atenciosamente Claiton Santin Diretor de Controladoria e Finanças.

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Aos
Acionistas do
Sonda Supermercados Exportação e Importação S.A.
São Paulo - SP

Opinião sobre as demonstrações contábeis

Examinamos as demonstrações contábeis do Sonda Supermercados Exportação e Importação S.A., ("Companhia"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2021 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Sonda Supermercados Exportação e Importação S.A. em 31 de dezembro de 2021, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

Base para opinião sobre as demonstrações contábeis

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis". Somos independentes em relação à Companhia, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC), e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Outros assuntos

Valores correspondentes as demonstrações contábeis do exercício anterior

As demonstrações contábeis do exercício findo em 31 de dezembro de 2020, apresentadas para fins de comparação, foram anteriormente auditadas por nós, cujo relatório de auditoria foi emitido em 31 de março de 2021.

Outras informações que acompanham as demonstrações contábeis

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

Nossa opinião sobre as demonstrações contábeis não abrange o Relatório da Administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório.

Em conexão com a auditoria das demonstrações contábeis, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da Administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações contábeis ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da Administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.

Responsabilidade da Administração e da Governança pelas demonstrações contábeis

A Administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações contábeis, a Administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações contábeis, a não ser que a Administração pretenda liquidar a Companhia ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Companhia são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações contábeis.

Responsabilidades dos auditores pela auditoria das demonstrações contábeis

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações contábeis.

Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais;
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia;
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela Administração;

- Concluimos sobre a adequação do uso, pela Administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se manter em continuidade operacional;
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada;
- Fornecemos também, aos responsáveis pela governança, declaração de que cumprimos com as exigências éticas relevantes, incluindo os requisitos aplicáveis de independência e comunicamos todos os eventuais relacionamentos ou assuntos que poderiam afetar consideravelmente nossa independência, incluindo, quando aplicável, as respectivas salvaguardas.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

São Paulo, 25 de março de 2022.

SONDA SUPERMERCADOS EXPORTAÇÃO E IMPORTAÇÃO S.A

Balanços patrimoniais

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de Reais)

Ativo				Passivo e patrimônio líquido			
	Nota Explicativa	31/12/2021	31/12/2020		Nota Explicativa	31/12/2021	31/12/2020
Ativo circulante				Passivo circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	3	530.141	357.583	Fornecedores	11	489.305	462.754
Contas a receber	4	213.779	211.295	Passivo de arrendamento	13	93.697	83.587
Estoques	5	423.333	374.036	Salários e encargos sociais	12	47.227	45.968
Créditos tributários	6	16.187	14.730	Obrigações tributárias	14	15.833	11.453
Outras contas a receber		7.453	7.172	Dividendos e juros sobre capital próprio a pagar	15	98.203	46.123
Despesas antecipadas		2.861	2.896	Parcelamento de tributos	16	6.629	6.253
Total circulante		1.193.754	967.712	Outras contas a pagar		4.603	7.018
				Total circulante		755.497	663.156
Ativo não circulante							
Partes relacionadas	7	32.279	32.279	Passivo não circulante			
Créditos tributários	6	1.495	2.072	Passivo de arrendamento	13	313.902	336.848
Tributos diferidos	26	6.245	4.105	Parcelamento de tributos	16	36.602	40.862
Depósito judicial	17	204	140	Provisão para contingências	17	11.709	9.052
		40.223	38.596	Tributos diferidos	26	275	760
Imobilizado	8	230.511	246.039	Total não circulante		362.488	387.522
Direito de uso sobre arrendamentos	9	374.443	387.932				
Intangível	10	112.432	113.219	Patrimônio Líquido			
		717.386	747.190	Capital social	18.1	37.536	10.536
Total não circulante		757.609	785.786	Reserva de capital	18.2	487.619	487.619
				Reserva de lucros	18.4	307.688	203.190
Total do ativo		1.951.363	1.753.498	Ajuste de avaliação patrimonial	18.3	535	1.475
				Total do patrimônio líquido		833.378	702.820
				Total do passivo e patrimônio líquido		1.951.363	1.753.498

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis.

SONDA SUPERMERCADOS EXPORTAÇÃO E IMPORTAÇÃO S.A

Demonstrações do resultado

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de Reais)

	Nota Explicativa	31/12/2021	31/12/2020
Receita operacional líquida	19	3.473.938	3.489.526
(-) Custo dos produtos e mercadorias vendidas	20	(2.754.301)	(2.765.617)
(=) Lucro bruto		719.637	723.909
Receitas/(despesas) operacionais			
Despesas gerais e administrativas	21	(254.271)	(240.481)
Despesas com pessoal	22	(456.441)	(446.666)
Despesas comerciais		(6.147)	(6.401)
Despesas tributárias		(2.235)	(1.222)
Depreciação/amortização		(110.727)	(100.387)
Outras receitas/(despesas) operacionais	24	89.940	102.257
(=) Resultado antes das receitas e despesas financeiras		(20.244)	31.009
Despesas financeiras	23	(93.163)	(94.153)
Receitas financeiras	23	346.919	332.128
(=) Resultado financeiro		253.756	237.975
(=) Lucro antes do imposto de renda e contribuição social		233.512	268.984
Imposto de renda e contribuição social correntes	26	(81.520)	(92.439)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	26	2.625	(348)
(=) Lucro líquido do exercício antes do estorno do JCP		154.617	176.197
(+) Estorno dos juros sobre capital próprio		32.751	27.525
(=) Lucro líquido do exercício		187.368	203.722
Lucro líquido por ação do capital social - em Reais	28	17,78	19,34

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis.

SONDA SUPERMERCADOS EXPORTAÇÃO E IMPORTAÇÃO S.A

Demonstrações do resultado abrangente

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de Reais)

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Lucro líquido do exercício	187.368	203.722
Outros resultados abrangentes	-	-
Total do resultado abrangente do exercício	<u>187.368</u>	<u>203.722</u>

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis.

SONDA SUPERMERCADOS EXPORTAÇÃO E IMPORTAÇÃO S.A

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

(Em milhares de Reais)

	Capital social		Reserva de capital	Reservas de lucros		Ajustes de avaliação patrimonial	Lucros líquidos/(prejuízos) acumulados	Total
	Capital Integralizado	Capital a Integralizar	Ágio na Emissão de Ações	Reserva legal	Lucros retidos			
Saldos em 31 de dezembro de 2019 (Reapresentado)	10.536	-	487.619	5.591	80.203	2.415	-	586.364
Realização de ajustes de avaliação patrimonial	-	-	-	-	-	(940)	940	-
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	-	-	203.722	203.722
Dividendos propostos	-	-	-	-	-	-	(59.741)	(59.741)
Juros sobre capital próprio	-	-	-	-	-	-	(27.525)	(27.525)
Constituição de reservas	-	-	-	-	117.396	-	(117.396)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2020	10.536	-	487.619	5.591	197.599	1.475	-	702.820
Realização de ajustes de avaliação patrimonial	-	-	-	-	-	(940)	940	-
Ajustes de exercícios anteriores	-	-	-	-	5.043	-	-	5.043
Aporte para futuro aumento de capital	-	27.000	-	-	-	-	-	27.000
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	-	-	187.368	187.368
Reserva legal	-	-	-	(3.484)	3.484	-	-	-
Dividendos propostos	-	-	-	-	-	-	(56.102)	(56.102)
Juros sobre capital próprio	-	-	-	-	-	-	(32.751)	(32.751)
Constituição de reservas	-	-	-	-	99.455	-	(99.455)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2021	10.536	27.000	487.619	2.107	305.581	535	-	833.378

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis.

SONDA SUPERMERCADOS EXPORTAÇÃO E IMPORTAÇÃO S.A

Demonstrações dos fluxos de caixa Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020 (Em milhares de Reais)

	31/12/2021	31/12/2020
Atividades operacionais		
Lucro líquido do exercício	187.368	203.722
(Despesas)/receitas que não afetam as disponibilidades		
Apropriação de juros sobre arrendamento	22.979	34.269
Apropriação de juros sobre parcelamento	136	(1.442)
Adição/Reversão do impairment por perdas nos estoques	3.555	(2.238)
Adição/Reversão de provisão para contingências	2.657	(171)
Imposto Diferido	(2.625)	348
Amortização do ativo intangível	787	845
Depreciação do ativo imobilizado	25.716	24.391
Amortização do direito de uso sobre arrendamentos	81.035	72.666
Ajuste de exercício anterior	5.043	-
	<u>326.651</u>	<u>332.390</u>
Aumento líquido/(diminuição) de Ativos		
Contas a receber	(2.484)	(30.022)
Estoques	(52.852)	(9.413)
Créditos tributários	(880)	33.490
Depósitos judiciais	(64)	491
Outras contas a receber	(281)	3.829
Despesas antecipadas	35	1
	<u>(56.526)</u>	<u>(1.624)</u>
Aumento líquido/(diminuição) de Passivos		
Fornecedores	26.551	23.336
Salários e encargos sociais	1.259	(644)
Obrigações tributárias	4.380	(31.777)
Dividendos a pagar	19.329	(4.192)
Outras contas a pagar	(2.415)	3.952
Parcelamento de tributos	(4.020)	(3.940)
	<u>45.084</u>	<u>(13.265)</u>
Caixa líquido gerado proveniente de atividades operacionais	<u>315.209</u>	<u>317.501</u>
Fluxo de caixa de atividades de investimentos		
Aquisição de Imobilizado	(10.382)	(14.054)
Venda/Baixa de Imobilizado	194	-
Adição/atualizações de contratos de arrendamentos	(82.477)	(45.430)
Baixa de contratos de arrendamentos	4.664	4.270
Caixa líquido consumido proveniente de atividades de investimento	<u>(88.001)</u>	<u>(55.214)</u>
Fluxo de caixa de atividades de financiamentos		
Aporte de acionista no capital social	27.000	-
Dividendos propostos	(56.102)	(59.740)
Baixa de contratos de arrendamento	(2.588)	(2.573)
Adições/atualizações de operações de arrendamento	82.477	45.430
Pagamento de arrendamento mercantil	(105.437)	(103.522)
Caixa líquido consumido proveniente de atividades de financiamento	<u>(54.650)</u>	<u>(120.405)</u>
Aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa	<u><u>172.558</u></u>	<u><u>141.882</u></u>
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	357.583	215.701
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	530.141	357.583
Aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa	<u><u>172.558</u></u>	<u><u>141.882</u></u>

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis.

1. Contexto operacional

O Sonda Supermercados Exportação e Importação S.A. possui trajetória consolidada no ramo supermercadista, atuando no setor há mais de quatro décadas, onde figura entre as principais redes do país. A Companhia se destaca pelo seu reconhecido atendimento ao cliente e qualidade de seus produtos, condição está que lhe proporcionou ser eleita como um dos melhores supermercados do país em excelência de atendimento. Com presença efetiva na grande São Paulo, maior metrópole da América Latina, seu capital é 100% nacional e emprega mais de 12 mil profissionais direta e indiretamente, detendo o domínio e utilização de duas marcas comerciais, sendo o “Sonda Supermercados” e o “Supermercado Cobal”.

A Companhia iniciou suas atividades no ramo supermercadista em 1981 no estado de São Paulo, e atualmente possui 44 lojas físicas além de vendas por delivery, dois centros de distribuição e seu escritório matriz. Sua área de atuação está concentrada na região metropolitana de São Paulo com destaque para os municípios de São Paulo, Guarulhos, e Região do ABC Paulista onde concentram-se aproximadamente 61% dos estabelecimentos, e possui como política atuar em uma distância máxima de 150 quilômetros do seu Centro de distribuição principal que se localiza em São Bernardo do Campo.

Por tratar-se de um supermercado exclusivamente alimentar (não trabalhar com vendas de linha branca e marrom ou bazar) a principal referência da marca Sonda está ligada a seus serviços e ao mix de produtos, possuindo em todas as suas lojas setores especializados de peixaria, rotisseria, açougue, padaria e hortifrutigranjeiros.

Mesmo frente aos desafios impostos pelas diversidades da economia brasileira o Sonda Supermercados constrói diariamente sua sólida trajetória mantendo a estratégia de crescimento orgânico e explorando a manutenção e expansão de suas atividades na grande São Paulo onde entende ainda existir espaço para crescimento. A Companhia demonstra forte solidez financeira como princípio fundamental para suas tomadas de decisão, por isso não opera com alavancagem e busca o reinvestimento de seus resultados na própria atividade.

Diante da pandemia que impactou os hábitos de consumo a empresa buscou ajustar seu modelo de operação criando a opção de venda denominada de “Clique e Retire”, onde o cliente possui maior segurança e comodidade, agendando o local e horário em que deseja retirar suas compras devidamente higienizadas.

Para o ano de 2022 está programada a abertura da segunda loja na cidade de São Caetano do Sul, bem como o início de outras duas obras na cidade de São Paulo.

2. Base de elaboração, apresentação e principais práticas contábeis adotadas na construção destas demonstrações contábeis

2.1. Elaboração das demonstrações contábeis

a. Declaração de conformidade (com relação às práticas contábeis adotadas no Brasil)

As presentes demonstrações contábeis foram aprovadas pela Diretoria da Companhia em 25 de março de 2022, considerando os eventos subsequentes até esta data.

As demonstrações contábeis foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, incluindo as alterações promovidas pelas Leis nºs 11.638/07 e 11.941/09, bem como as Normas Brasileiras de Contabilidade Técnicas Gerais (NBC TG(s)) aprovadas pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC).

b. Base de mensuração

As demonstrações contábeis foram preparadas com base no custo histórico, com exceção dos instrumentos financeiros mensurados pelo valor justo por meio do resultado.

c. Moeda funcional e moeda de apresentação

Conforme definição da NBC TG 02 (R3), Efeitos das Mudanças nas Taxas de Câmbio e Conversão de Demonstrações Contábeis, essas demonstrações contábeis são apresentadas em Real, que é a moeda funcional da Companhia. Todas as informações financeiras divulgadas nas demonstrações contábeis apresentadas em Real foram arredondadas para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

d. Uso de estimativas

Na elaboração das demonstrações contábeis é necessário realizar julgamentos e utilizar estimativas para contabilizar certos ativos, passivos e outras transações. As estimativas e as respectivas premissas estão baseadas na experiência histórica e em outros fatores considerados relevantes, sendo revisadas continuamente.

As demonstrações contábeis incluem, portanto, estimativas referentes às provisões necessárias para demandas judiciais, perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa (PECLD), estimativa de vidas úteis para ativo imobilizado e de sua recuperação nas operações, avaliação dos ativos financeiros pelo valor justo, determinações de provisões para imposto de renda e contribuição social sobre o lucro líquido diferido e outras similares. Os resultados reais podem apresentar variações em relação às estimativas.

2.2. Principais práticas contábeis adotadas

As principais práticas contábeis que foram adotadas na elaboração das referidas demonstrações contábeis estão descritas a seguir:

2.2.1. Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa incluem dinheiro em caixa, depósitos bancários, aplicações financeiras de curto prazo de alta liquidez e com risco insignificante de mudança de valor.

2.2.2. Instrumentos financeiros

Os instrumentos financeiros somente são reconhecidos a partir da data em que a Companhia se torna parte das disposições contratuais dos instrumentos financeiros. Quando reconhecidos, são inicialmente registrados ao seu valor justo acrescido dos custos de transação que sejam diretamente atribuíveis à sua aquisição ou emissão (quando aplicável).

Sua mensuração subsequente ocorre a cada data de balanço de acordo com as regras estabelecidas para cada tipo de classificação de ativos e passivos financeiros.

A Companhia avalia, na data do balanço, se há evidência objetiva de que um ativo financeiro ou um grupo de ativos financeiros está registrado por um valor superior ao seu valor recuperável ("impairment"). Se houver alguma evidência, a perda cumulativa - mensurada como a diferença entre o custo de aquisição e o valor justo atual, menos qualquer perda por "impairment" desse ativo financeiro previamente reconhecida, é reconhecida na demonstração do resultado.

A NBC TG 48 contém três principais categorias de classificação para ativos financeiros: mensurados ao custo amortizado, ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes (VJORA) e ao valor justo por meio do resultado (VJR).

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

(i) Classificação dos ativos e passivos financeiros e mensuração subsequente

	Classificação NBC TG 48
Ativos financeiros (Circulantes e Não Circulante)	
Caixa e equivalentes de caixa	Custo amortizado
Contas a receber de clientes	VJR
Outras contas a receber	Custo amortizado
Passivo financeiros (Circulantes e Não Circulante)	
Empréstimos e financiamentos	Custo amortizado
Passivo de arrendamento	Custo amortizado
Fornecedores	Custo amortizado
Outros Passivos	Custo amortizado

2.2.3. Contas a receber

As contas a receber de clientes são avaliadas no momento inicial pelo valor presente (quando da ocorrência de efeitos significativos) e deduzidas da perda estimada com créditos de liquidação duvidosa (PECLD, quando aplicável), e sua composição se refere basicamente a recebíveis de cartões de débito e crédito com curto prazo de recebimento, bem como baixo risco.

A perda estimada com créditos de liquidação duvidosa é estabelecida quando existe uma evidência objetiva de que a Companhia não será capaz de cobrar todos os valores devidos de acordo com os prazos originais das contas a receber. O valor da estimativa é a diferença entre o valor contábil e o valor recuperável.

2.2.4. Estoques

O saldo de estoque é constituído, substancialmente, por mercadorias para revenda dos supermercados. As mercadorias estão avaliadas ao custo médio comercial, não excedendo o seu valor de mercado. As perdas estimadas para estoques de baixa rotatividade ou obsoletos são constituídas, quando consideradas necessárias pela Administração. As perdas identificadas com perecimento e avarias são coletadas e baixadas imediatamente na identificação, bem como a Companhia possui política de inventários mensais para a área de perecíveis. A Companhia realiza ainda três inventários gerais anualmente.

2.2.5. Imposto de Renda e Contribuição Social

O Imposto de Renda e a Contribuição Social corrente são calculados pelas alíquotas regulares de 15%, acrescidos de adicional de 10% aplicadas o excedente acima à R\$ 240.000,00 anual para o Imposto de Renda e de 9% para a Contribuição Social.

A provisão para Imposto de Renda e Contribuição Social está baseada no lucro tributável do exercício. O lucro tributável difere do lucro apresentado na demonstração do resultado, porque exclui receitas ou despesas tributáveis ou dedutíveis em outros exercícios, além de excluir itens não tributáveis ou não dedutíveis de forma permanente. A provisão para Imposto de Renda e Contribuição Social é calculada individualmente com base nas alíquotas vigentes.

2.2.6. Partes relacionadas

As transações com partes relacionadas representam operações de contas correntes entre as empresas do grupo econômico, registradas pelo valor original, as quais foram realizadas em condições estabelecidas entre as partes não havendo vencimento estipulado, bem como não há remuneração dos montantes.

2.2.7. Imobilizado

Demonstrado ao custo histórico de aquisição, deduzido da depreciação acumulada.

A depreciação é calculada pelo método linear, de acordo com as taxas divulgadas na Nota Explicativa nº 08, que levam em consideração a vida útil estimada dos bens, conforme requerido pelo pronunciamento técnico NBC TG 27 (R4) - Ativo Imobilizado.

A Companhia não avaliou seu ativo imobilizado pelo valor justo, considerando que: (i) o método do custo amortizado, deduzido da estimativa de perda, é o melhor método para avaliar o ativo imobilizado; (ii) o ativo imobilizado é segregado em classes bem definidas e relacionadas às suas atividades operacionais; e (iii) a Companhia possui controles eficazes sobre os bens do ativo imobilizado que possibilitam a identificação de perdas e mudanças de estimativa de vida útil dos bens.

Ganhos e perdas em alienações são determinados pela comparação dos valores de alienação com o valor contábil e são incluídos no resultado.

Reparos e manutenção são apropriados ao resultado durante o período em que são incorridos. Todo e quaisquer custos acessórios são devidamente ativados e seguem os critérios normais de depreciação e amortização.

Redução ao valor recuperável de ativos

O imobilizado e outros ativos não circulantes são revistos anualmente para se identificar evidências de perdas não recuperáveis, ou ainda, sempre que eventos ou alterações nas circunstâncias indicarem que o valor contábil pode não ser recuperável. Quando este for o caso, o valor recuperável é calculado para verificar se há perda.

Quando houver perda, ela é reconhecida pelo montante em que o valor contábil do ativo ultrapassa seu valor recuperável, que é o maior entre o preço líquido de venda e o valor em uso de um ativo. Para fins de avaliação, os ativos são agrupados no menor grupo de ativos para o qual existem fluxos de caixa identificáveis separadamente.

2.2.8. Intangível

Ativos intangíveis adquiridos separadamente são mensurados no reconhecimento inicial ao custo de aquisição e, posteriormente, deduzidos da amortização acumulada e perdas do valor recuperável, quando aplicável e divulgadas na Nota Explicativa nº 10.

2.2.9. Fornecedores

Referem-se a obrigações a pagar por bens ou serviços que foram adquiridos de fornecedores no curso normal dos negócios, sendo classificadas como passivo circulante se o pagamento for devido no período de até um ano. Caso contrário, as contas a pagar são apresentadas como passivo não circulante.

Elas são inicialmente reconhecidas pelo valor justo e, subsequentemente, mensuradas pelo custo amortizado. Em 2021 e 2020 não houve ajuste a valor presente (AVP) de compras a prazo.

2.2.10. Empréstimos e financiamentos

Os empréstimos tomados são reconhecidos inicialmente pelo valor justo no recebimento dos recursos, líquidos dos custos de transação. Em seguida, os empréstimos tomados são apresentados pelo custo amortizado, isto é, acrescidos de encargos e juros proporcionais ao período incorrido ("pro rata temporis"), utilizando o método da taxa de juros efetiva, bem como, a variação monetária.

2.2.11. Provisões

As provisões são reconhecidas quando a Companhia tem uma obrigação presente, legal ou não formalizada, como resultado de eventos passados e é provável que uma saída de recursos seja necessária para liquidar a obrigação e uma estimativa confiável do valor possa ser feita.

A Companhia é parte de processos judiciais e administrativos. Provisões são constituídas para todas as demandas referentes a processos judiciais para os quais é provável que uma saída de recursos seja feita para liquidar a contingência e uma estimativa razoável possa ser feita (conforme Nota Explicativa nº 16).

2.2.12. Ativos e passivos contingentes e obrigações legais

As práticas contábeis para registro e divulgação de ativos e passivos contingentes e obrigações legais são as seguintes: (i) ativos contingentes são reconhecidos somente quando há garantias reais ou decisões judiciais favoráveis, transitadas em julgado.

Os ativos contingentes com êxitos prováveis são apenas divulgados em Nota Explicativa; (ii) passivos contingentes são provisionados quando as perdas forem avaliadas como prováveis e os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança. Os passivos contingentes avaliados como de perdas possíveis são apenas divulgados em nota explicativa, e os passivos contingentes avaliados como de perdas remotas não são provisionados e nem divulgados; e (iii) obrigações legais são registradas como exigíveis, independentemente da avaliação sobre as probabilidades de êxito de processos em que a Companhia questione a inconstitucionalidade de tributos (conforme Nota Explicativa nº 16).

2.2.13. Demais ativos e passivos (circulantes e não circulantes)

Um ativo é reconhecido no balanço patrimonial quando for provável que seus benefícios econômicos futuros serão gerados em favor da Companhia e seu custo ou valor puder ser mensurado com segurança. Um passivo é reconhecido no balanço patrimonial quando a Companhia possui uma obrigação legal ou constituída como resultado de um evento passado, sendo provável que um recurso econômico seja requerido para liquidá-lo.

Os passivos circulantes e não circulantes são demonstrados pelos valores conhecidos ou calculáveis acrescidos, quando aplicável dos correspondentes encargos, variações monetárias e/ou cambiais incorridas até a data do balanço patrimonial. Quando aplicável, são registrados ao valor presente, transação a transação, com base em taxas de juros que reflitam o prazo, a moeda e o risco de cada transação.

A contrapartida dos ajustes a valor presente é contabilizada contra as contas de resultado que deram origem ao referido ativo e/ou passivo. A diferença entre o valor presente de uma transação e o valor de face do passivo é apropriada ao resultado ao longo do prazo do contrato com base no método do custo amortizado e da taxa de juros efetiva.

Os ativos e passivos são classificados como circulantes quando sua realização ou liquidação é provável que ocorra nos próximos doze meses. Caso contrário, são demonstrados como não circulantes.

2.2.14. Apuração do resultado

O resultado das operações (receitas, custos e despesas) é apurado em conformidade com o regime contábil de competência dos exercícios.

A receita da venda de mercadorias nos supermercados é reconhecida quando seu valor puder ser mensurado de forma confiável e todos os riscos e benefícios inerentes às mercadorias sejam transferidos para o comprador. Uma receita não é reconhecida se há uma incerteza significativa da sua realização.

Os custos das mercadorias vendidas incluem o custo de aquisição de mercadorias, ajustado a valor presente, quando aplicável.

2.2.15. Despesas

As despesas são contabilizadas pelo regime de competência, obedecendo a sua vinculação com a realização das receitas. As despesas pagas antecipadamente e que competem a períodos futuros são diferidas de acordo com seus respectivos prazos de duração.

2.3. Estimativas

A elaboração das demonstrações contábeis da Sociedade está de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil que requer que a Administração use de julgamento na determinação e registro de estimativas contábeis. Ativos e passivos significativos sujeitos a essas estimativas e premissas incluem, quando aplicáveis:

- Vida útil dos bens do ativo imobilizado e intangíveis com vida útil definida;
- Perda por redução ao valor recuperável de tributos;
- Perda Estimada com Créditos de Liquidação Duvidosa;
- Perda estimada com obsolescência dos estoques;
- Imposto sobre a Renda e Contribuição Social diferidos ativos;
- Provisões (processos judiciais, fiscais, trabalhistas e cíveis).

A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores diferentes dos estimados, devido a imprecisões inerentes ao processo de sua determinação. A Companhia revisa as estimativas e premissas pelo menos trimestralmente.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

2.4. Pronunciamentos novos ou revisados aplicados pela primeira vez durante o exercício findo de 31 de dezembro de 2021

Uma série de novas normas serão efetivas para exercícios iniciados após 1º de janeiro de 2022. A Companhia não adotou essas normas na preparação destas demonstrações contábeis. As seguintes normas alteradas e interpretações não deverão ter um impacto significativo nas demonstrações contábeis individuais da Companhia:

- CPC 25/IAS 37 - Contratos onerosos: Custo para cumprir um contrato oneroso (Aplicável para períodos anuais em/ou após 1 de janeiro de 2022, permitida adoção antecipada);
- Imobilizado - CPC 27/IAS 16 - Receitas antes do uso pretendido (Aplicável para períodos anuais com início em/ou após 1 de janeiro de 2022, permitida adoção antecipada);
- CPC 43 (R1)/IFRS 1 - Adoção Inicial das Normas Internacionais de Contabilidade (Aplicável para períodos anuais com início em/ou após 1 de janeiro de 2022, permitida adoção antecipada);
- Alterações à CPC 23/ IAS 8 - Definição de Estimativas Contábeis (Aplicável para exercícios anuais ou períodos com início em/ou após 1 de janeiro de 2023);
- Alterações à CPC 32/ IAS 12 - Imposto Diferido Relacionado a Ativos e Passivos Resultantes de uma Única Transação Aplicável para exercícios anuais ou períodos com início em/ou após 1 de janeiro de 2023;
- CPC 50/IFRS 17 - inclui esclarecimentos de aspectos referentes a contratos de seguros, efetiva para períodos iniciados em ou após 01/01/2023.

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

3. Caixa e equivalentes de caixa

	Remuneração média - % CDI		31/12/2021	31/12/2020
	31/12/2021	31/12/2020		
Numerário em Trânsito			9.204	11.436
Bancos conta movimento			6.413	6.455
Certificados de depósitos bancários	104,00%	101,50%	409.652	293.227
Outros fundos de investimento	92,00%	92,00%	104.872	46.465
			<u>530.141</u>	<u>357.583</u>

SONDA SUPERMERCADOS EXPORTAÇÃO E IMPORTAÇÃO S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

4. Contas a receber

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Clientes (I)	1.603	2.263
Cartões de débito e crédito (II)	<u>212.176</u>	<u>209.032</u>
	<u>213.779</u>	<u>211.295</u>

- I. Trata-se de valores a receber de clientes. Em 2021 e 2020, o Sonda não transacionou operações de contas a receber passíveis de constituição de perda de crédito esperada, de forma relevante. A perda de crédito esperada é avaliada com base na análise individual de riscos dos créditos, que contempla histórico de perdas, a situação individual dos clientes, a situação do grupo econômico ao qual pertencem e as garantias reais para os débitos;
- II. As vendas realizadas nos supermercados são, substancialmente, recebidas por meio de cartões de créditos e débito dos clientes. Os valores apresentados nesta rubrica possuem um fluxo financeiro atrelado às condições de parcelamento oferecido pela loja. Em 2021 e 2020, não existem recebíveis de cartões de débito e créditos incluídos como garantia nos empréstimos bancários obtidos em nome das Sociedades.

No período, as contas a receber da Companhia estavam segregadas da seguinte maneira:

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Valores a vencer:	1.251	1.093
Valores vencidos:		
de 1 a 30 dias	343	285
de 31 a 60 dias	-	39
de 61 a 180 dias	2	-
Acima de 180 dias	<u>7</u>	<u>846</u>
	<u>1.603</u>	<u>2.263</u>

5. Estoques

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Estoque de revenda		
Estoque de mercadorias	425.994	373.916
Impairment por perdas de estoque	<u>(8.995)</u>	<u>(5.440)</u>
	416.999	368.476
Estoque de almoxarifado		
Uso Interno - Comunicação Visual	97	79
Uso Interno - Consumo	6.101	5.337
Outros	<u>136</u>	<u>144</u>
	6.334	5.560
	<u>423.333</u>	<u>374.036</u>

A movimentação do impairment por perdas nos estoques está representada a seguir:

SONDA SUPERMERCADOS EXPORTAÇÃO E IMPORTAÇÃO S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Saldo no início do exercício	(5.440)	(7.678)
Adições	(8.995)	(5.440)
Baixas	5.440	7.678
Saldo no final do exercício	<u>(8.995)</u>	<u>(5.440)</u>

6. Créditos tributários

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Antecipações IR e CSSL	5.686	7.650
Imposto de renda retido na fonte	2.377	649
INSS a recuperar	2.319	1
ICMS a recuperar	5.678	5.592
Imposto municipal a recuperar	27	-
PIS a recuperar	100	835
COFINS a recuperar	-	3
	<u>16.187</u>	<u>14.730</u>

Para o exercício de 2021 a empresa passou a classificar a cifra referente ao crédito de ICMS a recuperar sobre o ativo imobilizado na condição de ativo e circulante e não circulante.

Recuperação de crédito do ICMS sobre PIS e COFINS

No exercício de 2008, a Companhia instaurou uma ação judicial sob o nº 0014910-65.2008.403.6100 requerendo a exclusão do ICMS da base de cálculo do PIS e da COFINS. Em 15 de março de 2017, em sessão do pleno do STF, foi reconhecida a repercussão geral do RE 574.706/PR (acórdão publicado em outubro de 2017) no qual foi fixado tese no sentido de que “o ICMS não compõe a base de cálculo para incidência do PIS e da COFINS”.

Em 09 de maio de 2019, a ação transitou em julgado, com decisão favorável à Companhia. Desta forma a empresa realizou a contratação de consultoria técnica especializada para levantamento dos créditos a serem recuperados, no entanto devido ao período de que a empresa possui direito sobre referidos créditos ser extenso (retroativo à 2003), o trabalho técnico tem enfrentado dificuldades para a correta apuração tendo em vista a disponibilidade dos arquivos digitais dos períodos mais antigos, uma vez que o trabalho visa analisar produto a produto. No entanto o cronograma dos trabalhos aponta para a conclusão dos mesmos no primeiro semestre de 2022.

SONDA SUPERMERCADOS EXPORTAÇÃO E IMPORTAÇÃO S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

7. Partes relacionadas

As transações com partes relacionadas representam transações comerciais entre as empresas do mesmo grupo econômico (não contempladas no processo de combinação) e transações com sócios, registradas pelo valor original, as quais foram realizadas em condições estabelecidas entre as partes, não havendo vencimento estipulado, bem como não há remuneração dos montantes. Sua composição é conforme segue:

Ativo não circulante

	31/12/2021	31/12/2020
DIS Esportes e Eventos Ltda.	<u>32.279</u>	<u>32.279</u>
	<u>32.279</u>	<u>32.279</u>

As transações comerciais são apresentadas considerando a posição líquida entre os valores a receber e a pagar com as empresas relacionadas, uma vez que as transações são liquidadas em base única.

A administração da Companhia declara que as transações entre coligadas refletem com exatidão os compromissos assumidos, bem como imediatamente após o recebimento dos valores que estão previstos frente aos devedores da DIS Esportes e Eventos Ltda., que envolvem processos de recebimento da venda de direitos econômicos de atletas, diante de clubes no Brasil e no exterior cujo montante é expressivamente superior ao débito com a coligada. Informa assim que o pagamento será realizado de forma integral sendo dada a ampla e irrestrita quitação desta operação.

Remuneração do pessoal-chave

No exercício de 2021, não houve concessão de benefícios de longo prazo pós-emprego, plano de aposentadoria, rescisão de contrato de trabalho e remuneração baseada em ações.

8. Imobilizado

a) Composição do saldo do ativo imobilizado em 2021 e 2020

	31/12/2021		31/12/2020	
	Custo	Depreciação	Líquido	Líquido
Edificações e benfeitorias	264.030	(95.827)	168.203	177.755
Máquinas e equipamentos	167.234	(118.715)	48.519	50.408
Móveis e utensílios	29.614	(17.948)	11.666	13.628
Hardware	17.437	(16.125)	1.312	2.013
Ajuste avaliação patrimonial	19.328	(18.517)	811	2.235
Total	<u>497.643</u>	<u>(267.132)</u>	<u>230.511</u>	<u>246.039</u>

SONDA SUPERMERCADOS EXPORTAÇÃO E IMPORTAÇÃO S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

b) Movimentação das contas do ativo imobilizado líquido no exercício

Descrição	Taxa de depreciação a.a	Saldo em 31/12/2020			Saldo em 31/12/2021	
		Adições	Baixas	Depreciação	Adições	Baixas
Edificações e benfeitorias	4%	177.755	968	-	(10.520)	168.203
Máquinas e equipamentos	10%	50.408	8.371	(194)	(10.066)	48.519
Móveis e utensílios	10%	13.628	836	-	(2.798)	11.666
Hardware	20%	2.013	207	-	(908)	1.312
Ajuste avaliação patrimonial	-	2.235	-	-	(1.424)	811
Total		246.039	10.382	(194)	(25.716)	230.511

Descrição	Taxa de depreciação a.a	Saldo em 31/12/2019			Saldo em 31/12/2020	
		Adições	Baixas	Depreciação	Adições	Baixas
Edificações e benfeitorias	4%	187.226	816	(10.287)	177.755	
Máquinas e equipamentos	10%	50.325	9.246	(9.163)	50.408	
Móveis e utensílios	10%	12.298	3.789	(2.459)	13.628	
Hardware	20%	2.868	203	(1.058)	2.013	
Ajuste avaliação patrimonial	-	3.659	-	(1.424)	2.235	
Total		256.376	14.054	(24.391)	246.039	

9. Direito de uso de ativos de operações de arrendamento

Foram contabilizados os valores correspondentes ao direito de uso dos contratos vigentes, em montantes equivalentes ao valor presente das obrigações assumidas junto às contrapartes. A amortização desses saldos se dará conforme os prazos definidos para os arrendamentos.

Os passivos das operações com arrendamento, oriundos da adoção da NBC TG 06 (R3), estão detalhados na Nota Explicativa nº 13.

a) Composição do saldo do ativo de direito de uso em 2021 e 2020

	31/12/2021			31/12/2020
	Custo	Depreciação	Líquido	Líquido
Direito de uso	624.446	(250.003)	374.443	387.932
Total	624.446	(250.003)	374.443	387.932

b) Movimentação das contas do ativo de direito de uso líquido no exercício findo de 31 de dezembro de 2021 e 2020

Direito de Uso	Taxa de depreciação a.a	Saldo em 31/12/2020			Saldo em 31/12/2021		
		Adições	Atualizações	Baixas	Adições	Baixas	Depreciação
Imóveis	5,50%	379.655	1.997	80.480	(4.053)	(89.638)	368.441
Máquinas e equipamentos	4,00%	8.277	-	-	(611)	(1.664)	6.002
Total		387.932	1.997	80.480	(4.664)	(91.302)	374.443

SONDA SUPERMERCADOS EXPORTAÇÃO E IMPORTAÇÃO S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

Direito de Uso	Taxa de depreciação a.a	Saldo em 31/12/2019	Adições	Atualizações	Baixas	Depreciação	Saldo em 31/12/2020
Imóveis	8,00%	426.336	1.540	35.890	(3.048)	(81.063)	379.655
Máquinas e equipamentos	4,00%	2.638	8.000	-	(1.222)	(1.139)	8.277
Total		428.974	9.540	35.890	(4.270)	(82.202)	387.932

10. Intangível

a) Composição do saldo do ativo intangível em 2021 e 2020

	31/12/2021			31/12/2020
	Custo	Amortização	Líquido	Líquido
Fundo de comércio	111.659	-	111.659	111.659
Licença de uso de software	12.626	(11.853)	773	1.560
Marcas e patentes	52	(52)	-	-
Total	124.337	(11.905)	112.432	113.219

b) Movimentação das contas do ativo intangível líquido no exercício findo de 31 de dezembro de 2021 e 2020

Descrição	Taxa de amortização a.a	Saldo em 31/12/2020	Amortização	Saldo em 31/12/2021
Fundo de comércio		111.659	-	111.659
Licença de uso de software	20%	1.560	(787)	773
Marcas e patentes	20%	-	-	-
Total		113.219	(787)	112.432

Descrição	Taxa de amortização a.a	Saldo em 31/12/2019	Amortização	Saldo em 31/12/2020
Fundo de comércio		111.659	-	111.659
Licença de uso de software	20%	2.400	(840)	1.560
Marcas e patentes	20%	5	(5)	-
Total		114.064	(845)	113.219

11. Fornecedores

	31/12/2021	31/12/2020
Fornecedores de materiais para revenda	457.266	429.402
Fornecedores de serviços	16.048	15.583
Fornecedores de materiais para consumo	15.991	17.769
Total	489.305	462.754

Os saldos com fornecedores são essencialmente derivados das compras de produtos para revenda, prestadores de serviço e materiais para uso e consumo interno.

SONDA SUPERMERCADOS EXPORTAÇÃO E IMPORTAÇÃO S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

12. Salários e encargos sociais

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Salários e obrigações trabalhistas	1.456	1.173
INSS e FGTS a recolher	10.580	9.945
Provisão de férias e encargos	31.908	30.390
Outros encargos, provisões e benefícios sociais a recolher	3.283	4.460
	<u>47.227</u>	<u>45.968</u>

13. Passivo de arrendamento

13.1. Arrendamento mercantil

Com relação aos prazos de arrendamento dos diretos de uso, a Companhia concluiu e utilizou os prazos conforme seus tipos de estabelecimentos. Há várias categorias de imóveis locados, sendo: as lojas onde ocorre a operação, os estacionamentos para os clientes, os depósitos para estocagem das mercadorias, as salas para a área administrativa realizar o BackOffice e os alojamentos de funcionários.

13.2. Passivos de operações de arrendamento

Os passivos reconhecidos correspondem aos saldos a pagar remanescentes dos contratos de arrendamento, mensurados à valor presente pelas taxas de desconto na data da sua adoção.

O prazo médio de locação dos imóveis para operação (loja, depósito e estacionamento) é de aproximadamente 10 anos e para os alojamentos e área administrativa são de 3 a 5 anos.

Com relação à taxa de desconto a ser utilizada, a administração da Companhia avaliou a taxa incremental de empréstimos a ser atribuída e concluiu que o percentual a ser utilizado foi de 5,50% a.a. tendo como critério as seguintes premissas:

- A taxa SELIC de encerramento do ano de 2020 foi de 2,00% a.a., tendo em vista a política da redução das taxas ao longo de 2021, bem como o prêmio de risco histórico atribuído a Companhia em eventos passados ser de 3% a.a., entendemos que a SELIC base de 01/2021 mais o prêmio de risco histórico da Companhia representa a melhor estimativa a ser utilizada como taxa, sendo esta arredondado para cima.

SONDA SUPERMERCADOS EXPORTAÇÃO E IMPORTAÇÃO S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

Descrição	Imóveis	Máquinas	Total
Saldo final em 31 de dezembro de 2020	408.266	12.169	420.435
Ajuste a valor presente	(307)	-	(307)
Adição	2.304	-	2.304
Atualização	80.480	-	80.480
Baixa	(2.588)	-	(2.588)
Pagamentos	(99.938)	(5.499)	(105.437)
Apropriação juros	22.224	755	22.979
PIS/COFINS	(10.073)	(194)	(10.267)
Saldo final em 31 de dezembro de 2021	<u>400.368</u>	<u>7.231</u>	<u>407.599</u>
Passivo circulante			93.697
Passivo não circulante			313.902
Descrição	Imóveis	Máquinas	Total
Saldo final em 31 de dezembro de 2019	443.834	12.532	456.366
Ajuste a valor presente	(432)	(2.358)	(2.790)
Adição	1.973	10.358	12.331
Atualização	35.889	-	35.889
Baixa	(2.573)	-	(2.573)
Pagamentos	(94.885)	(8.637)	(103.522)
Apropriação juros	33.889	380	34.269
PIS/COFINS	(9.429)	(106)	(9.535)
Saldo final em 31 de dezembro de 2020	<u>408.266</u>	<u>12.169</u>	<u>420.435</u>
Passivo circulante			83.587
Passivo não circulante			336.848

No quadro a seguir será apresentado a previsão de apropriação da despesa financeira, amortização do direito de uso e do direito potencial de PIS/COFINS a recuperar embutido na contraprestação de arrendamento, conforme os períodos previstos para pagamento.

Previsão das apropriações	2022	2023	2024	2025 em diante	Total
Despesa financeira					
Imóveis	19.215	14.432	10.090	10.396	54.133
Máquinas	594	414	211	22	1.241
Despesa de amortização					
Imóveis	90.825	82.073	68.542	127.002	368.442
Máquinas	1.664	1.664	1.664	651	5.643
PIS/COFINS potencial (9,25%)					
Imóveis	9.811	8.936	7.530	14.345	40.622
Máquinas	194	194	194	76	658
Total das apropriações	<u>122.303</u>	<u>107.713</u>	<u>88.231</u>	<u>152.492</u>	<u>470.739</u>

SONDA SUPERMERCADOS EXPORTAÇÃO E IMPORTAÇÃO S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

Os contratos de arrendamento firmados pela Companhia não possuem cláusulas de covenants relacionadas ao desempenho financeiro. A obrigação limita-se apenas ao cumprimento das exigências contratuais no que diz respeito ao pagamento dos juros e do valor principal.

<u>Modalidade</u>	<u>Taxa média de desconto % a.a.</u>	<u>Vencimento final</u>	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Leasing financeiro	10,50%	Março de 2023	1.356	4.950
Imóveis	5,50%	Fevereiro de 2032	400.368	408.266
Máquinas	10,80%	Mai de 2025	5.875	7.219
Total			<u>407.599</u>	<u>420.435</u>
Passivo circulante			93.697	83.587
Passivo não circulante			313.902	336.848

Conforme requerimento na NBC TG 03/R3, a movimentação do saldo de arrendamentos está demonstrada a seguir:

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Saldo no início do exercício	420.435	456.366
Novos financiamentos e atualizações	82.784	48.220
Baixas	(2.588)	(2.573)
Encargos financeiros	(307)	(2.790)
Pagamento principal	(115.704)	(113.056)
Pagamento juros	22.979	34.268
Saldo no final do exercício	<u>407.599</u>	<u>420.435</u>

Os futuros prazos de vencimento dos contratos estão demonstrados a seguir:

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Vencimentos em 2021		3.936
Vencimentos em 2022	5.322	19.069
Vencimentos em 2023	27.153	37.804
Vencimentos em 2024	30.765	40.510
Vencimentos em 2025	39.417	42.001
Vencimentos em 2026	205.957	277.115
Vencimentos a partir de 2027	98.985	
	<u>407.599</u>	<u>420.435</u>

As despesas relativas aos aluguéis de imóveis, cujo contrato há cláusula de pagamento de variável pelo faturamento, foram consideradas como despesa de locação no resultado. Durante o exercício de 2021, o total de aluguel variável pago foi de R\$ 1.897.073.

Adicionalmente, informamos que as despesas relativas aos arrendamentos de baixo valor, ou com contratos inferiores a 12 meses, foram consideradas como despesa de locação no resultado do exercício.

SONDA SUPERMERCADOS EXPORTAÇÃO E IMPORTAÇÃO S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

14. Obrigações tributárias

	31/12/2021	31/12/2020
Imposto de renda a pagar	1.623	-
Contribuição social sobre lucro líquido a pagar	2.383	528
PIS a pagar	-	151
COFINS a pagar	548	1.440
ICMS a pagar	9.557	8.429
Imposto a recolher - JSCP	907	-
Outros tributos a recolher	815	905
	<u>15.833</u>	<u>11.453</u>

15. Dividendos e juros sobre capital próprio a pagar

	31/12/2021	31/12/2020
Dividendos a pagar	25.469	1.228
Juros sobre capital próprio a pagar	72.734	44.895
	<u>98.203</u>	<u>46.123</u>

Durante o exercício foi provisionado a distribuição ao acionista FIP G5 no montante de R\$ 25.469 mil a título de dividendos. Os juros sobre capital próprio dos exercícios de 2018, 2019 e 2020 tiveram sua aprovação por meio das Atas conforme descrito na Nota Explicativa nº 18.5. E se encontram provisionados no passivo da empresa conforme quadro abaixo.

	Juros sobre capital próprio			Total
	2018	2019	2020	
Idi Sonda	8.195	6.392	7.606	22.193
Delcir Sonda	8.195	6.392	7.606	22.193
FIP G5	5.108	10.613	12.627	28.348
Total	<u>21.498</u>	<u>23.397</u>	<u>27.839</u>	<u>72.734</u>

16. Parcelamento de tributos

	31/12/2021	31/12/2020
Saldo inicial	47.115	52.497
(+) Adesão ao parcelamento	1.443	240
(+) Juros de atualização	1.137	1.001
(-) Pagamentos efetuados/créditos tributários	(6.464)	(6.623)
Saldo devedor	<u>43.231</u>	<u>47.115</u>
Passivo circulante	6.629	6.253
Passivo não circulante	36.602	40.862

SONDA SUPERMERCADOS EXPORTAÇÃO E IMPORTAÇÃO S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

17. Processos trabalhistas, tributários e cíveis

A Companhia, no curso normal de suas atividades, está sujeita a processos judiciais de natureza tributária, trabalhista e cível. A Administração, apoiada na opinião de seus assessores legais e, quando aplicável, fundamentada em pareceres específicos emitidos por especialistas na mesma data, avalia a expectativa do desfecho dos processos em andamento e determina a necessidade ou não de constituição de provisão para demandas administrativas e judiciais.

Com base na análise dos riscos identificados, a Administração Sonda Supermercados Exportação e Importação S.A., mediante opinião de seus assessores legais, constituiu provisão para demandas administrativas e judiciais para fazer face às perdas prováveis, conforme demonstrado a seguir:

	31/12/2021	31/12/2020
Cível	6.853	3.611
Trabalhista	2.262	3.021
Tributário	6.896	6.637
Depósitos judiciais	(4.302)	(4.217)
	<u>11.709</u>	<u>9.052</u>

Os depósitos judiciais oriundos de processos contingentes cujo prognóstico quanto à possibilidade de perda é classificado como possível ou remota é demonstrada a seguir:

	31/12/2021	31/12/2020
Depósito judicial (possível)	192	140
Depósito judicial (remota)	12	-
	<u>204</u>	<u>140</u>

A movimentação da provisão para demandas administrativas e judiciais está demonstrada a seguir:

	Trabalhista	Cíveis	Tributário	Depósitos judiciais	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2020	3.021	3.611	6.637	(4.217)	9.052
Adição	-	3.242	259	-	3.501
Reversão	(759)	-	-	(85)	(844)
Saldo em 31 de dezembro de 2021	<u>2.262</u>	<u>6.853</u>	<u>6.896</u>	<u>(4.302)</u>	<u>11.709</u>
	Trabalhista	Cíveis	Tributário	Depósitos judiciais	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2019	3.785	3.055	6.637	(4.254)	9.223
Adição	-	556	-	37	593
Reversão	(764)	-	-	-	(764)
Saldo em 31 de dezembro de 2020	<u>3.021</u>	<u>3.611</u>	<u>6.637</u>	<u>(4.217)</u>	<u>9.052</u>

Perdas possíveis, não reconhecidas no balanço patrimonial

A Companhia possui processos administrativos e judiciais que se referem às causas trabalhistas, tributárias e cíveis no montante de R\$ 32.787 em 2020 e R\$ 13.253 em 2021. Os assessores legais, com base em precedentes e decisões judiciais favoráveis, classificam as chances de perda como possíveis e, portanto, nenhuma provisão foi constituída por não se tratar de uma obrigação legal.

18. Patrimônio Líquido

18.1. Capital

O capital social da Sociedade manteve-se inalterado no exercício de 2021, ou seja, permanecendo em 10.535.757 (10 milhões, quinhentos e trinta e cinco mil, setecentos e cinquenta e sete) ações, ficando assim distribuído: 45,36% para G5 Sonda Fundo de Investimentos em Participações e 27,32% respectivamente para os acionistas pessoas físicas, Idi Sonda e Delcir Sonda.

O acionista FIP G5 antecipou por meio de AFAC (Adiantamento para Futuro Aumento de Capital) a importância de R\$ 27 milhões em 2021. Serão realizados novos aumentos de capital para o próximo exercício, onde essa AFAC será liquidada e as proporções de participação serão modificadas.

18.2. Reserva de Capital

A reserva de capital da Sociedade é de R\$ 487.618.091.00 (quatrocentos e oitenta e sete milhões, seiscentos e dezoito mil e noventa e um reais).

18.3. Ajuste de Avaliação Patrimonial

A Sociedade adotou o custo atribuído e o efeito do aumento do valor contábil dos bens do imobilizado e do intangível, líquido dos tributos diferidos, registrando-o em conta de Ajustes de Avaliação Patrimonial no patrimônio líquido, de acordo com o ICPC 10.

18.4. Reserva de Lucros

Reserva legal

É constituída de acordo com a Lei das Sociedades por Ações a razão de 5% do lucro líquido do exercício, até que a soma com a Reserva de Capital atinja 20% do Capital Social.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

Reserva de Lucros Retido

É constituída pelo lucro líquido remanescente, após as apropriações previstas no Estatuto Social da Companhia, ficando à disposição dos acionistas para futura distribuição de dividendos, absorver prejuízos futuros ou para aumentar capital.

18.5. Dividendos e Juros sobre Capital Próprio

Durante o exercício foram distribuídos R\$ 56.102 mil a título de dividendos, bem como em 25 de outubro e 28 de dezembro de 2021, foram aprovados o pagamento do Juros sobre Capital Próprio corresponde ao exercício de 01 de janeiro a 31 de dezembro de 2020, no valor de R\$ 32.751 mil. O Imposto de Renda na Fonte sobre essa operação foi recolhido, sendo provisionado em conta própria do passivo circulante o montante devido aos sócios.

19. Receita operacional líquida

A conciliação entre a receita bruta e a receita líquida apresentada na demonstração do resultado do exercício está composta conforme a seguir:

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Venda de mercadorias	3.775.463	3.792.253
Receita operacional bruta	3.775.463	3.792.253
Devolução de vendas	(3.829)	(4.396)
ICMS	(160.372)	(158.179)
PIS	(24.498)	(24.966)
COFINS	(112.826)	(115.186)
	<u>(301.525)</u>	<u>(302.727)</u>
Receita operacional líquida	<u><u>3.473.938</u></u>	<u><u>3.489.526</u></u>

20. Custos

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Custo dos produtos e mercadorias vendidas	(2.680.864)	(2.704.309)
Insumos de produção e revenda	(24.284)	(17.983)
Fretes	(10.763)	(12.663)
Ganhos ou perdas com inventários	(20.238)	(22.113)
Perdas identificadas e consumo interno	(37.549)	(31.762)
Bonificações em mercadorias	19.397	23.213
	<u>(2.754.301)</u>	<u>(2.765.617)</u>

SONDA SUPERMERCADOS EXPORTAÇÃO E IMPORTAÇÃO S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

21. Despesas gerais e administrativas por natureza

	31/12/2021	31/12/2020
Despesas com imóveis	(15.865)	(11.121)
Utilidades	(62.712)	(58.422)
Locações	(11.863)	(11.237)
Despesas com informática	(15.796)	(16.735)
Gastos com veículos	(1.435)	(1.559)
Entregas e carretos	(2.263)	(2.262)
Materiais para uso e consumo	(12.047)	(12.156)
Manutenção e reparos	(37.672)	(31.715)
Despesas de cuponagem	(613)	(629)
Prestação de serviços de terceiros	(66.308)	(70.866)
Despesas com viagens	(25)	-
Despesas judiciais e custas	(1.784)	(733)
Despesa com IPTU	(18.090)	(17.663)
Despesas indedutíveis e doações	(3.586)	(4.015)
Despesas com provisões	(4.212)	(1.368)
	<u>(254.271)</u>	<u>(240.481)</u>

22. Despesas com pessoal

	31/12/2021	31/12/2020
Salários e ordenados	(231.694)	(227.520)
Encargos INSS	(80.785)	(78.997)
Encargos FGTS	(28.554)	(29.231)
Horas extras e banco de horas	(13.136)	(13.391)
Férias	(29.677)	(28.520)
Décimo terceiro salário	(22.225)	(20.994)
Benefícios com pessoal	(50.241)	(47.919)
Contribuições sindical e associação de classe	(129)	(94)
	<u>(456.441)</u>	<u>(446.666)</u>

23. Resultado financeiro, líquido

	31/12/2021	31/12/2020
Juros de aplicações financeiras	17.615	6.030
Descontos obtidos	327.086	324.098
Receitas financeiras diversas	2.218	2.000
	<u>346.919</u>	<u>332.128</u>
Apropriação de juros sobre arrendamento	(22.265)	(33.617)
Comissões cartão de débito e crédito	(33.322)	(29.708)
Juros sobre capital próprio	(32.751)	(27.525)
Taxa de antecipação de cartão de crédito	(1.308)	(1.280)
Outras despesas financeiras	(3.517)	(2.023)
	<u>(93.163)</u>	<u>(94.153)</u>
	<u>253.756</u>	<u>237.975</u>

SONDA SUPERMERCADOS EXPORTAÇÃO E IMPORTAÇÃO S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

24. Outras receitas (despesas) operacionais

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Promoções recebidas	78	83
Receitas de acordos, contratos e verbas comerciais	104.698	115.651
Aluguel de pontos de venda	11.402	9.896
Receita líquida na alienação de imobilizado	445	134
Receita líquida na venda de sucatas	3.615	2.008
Outras receitas (despesas) operacionais	(1.941)	2.474
Impostos sobre outras receitas	(28.357)	(27.989)
	<u>89.940</u>	<u>102.257</u>

25. Cobertura de seguros (Não auditado)

A Companhia adota uma política de seguros que considera, principalmente, a concentração de riscos e sua relevância, contratados em montantes considerados suficientes pela Administração, levando em consideração a natureza de suas atividades e a orientação de seus consultores de seguros. A cobertura dos seguros, em valores de 2021, é assim demonstrada:

<u>Item</u>	<u>Tipo Cobertura</u>	<u>Valor da cobertura</u>
Patrimonial - Lojas	Danos elétricos, incêndio, explosão, alagamento e outros	177.340.000
Patrimonial - Centros Distribuição	Danos elétricos, incêndio, explosão, alagamento e outros	199.150.000
Responsabilidade Civil Geral - Lojas	Danos materiais, danos morais, prejuízos financeiros e outros	22.035.000
Seguro Garagista	Serviço de guarda de veículo (incêndio, roubo e/ou furto)	900.000
Vida em Grupo	Indenização de acidente, morte, invalidez e assistência funeral	3.000 a 350.000
Seguro de Carga - Centros Distribuição	Cobertura básica restrita _ NR 02	1.670.000

26. Imposto de Renda e Contribuição Social - Tributos diferidos

Corrente

O Imposto de Renda e a Contribuição Social sobre o lucro foram apurados conforme legislação em vigor, Lei nº 12.973/2014 que põe fim ao Regime Tributário de Transição (RTT), previsto na Lei nº 11.941/09 que passa a adotar uma contabilidade societária (para atender as NBC TGs) e uma contabilidade fiscal (para atender a legislação do IR/CSLL).

O cálculo do Imposto de Renda e Contribuição Social Sobre o Lucro, bem como suas respectivas declarações, quando exigidas, estão sujeitas à revisão por parte das autoridades fiscais por exercícios e prazos variáveis em relação à respectiva data do pagamento ou entrega da declaração de rendimentos.

SONDA SUPERMERCADOS EXPORTAÇÃO E IMPORTAÇÃO S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

Tributos diferidos

Ativos fiscais diferidos

Estes créditos fiscais se referem ao Imposto de Renda e a Contribuição Social diferidos, calculados sobre as adições/exclusões temporárias que foram adicionadas/excluídas na apuração do lucro real e na base de cálculo da contribuição social do exercício corrente e anteriores.

Passivos fiscais diferidos

Referem-se aos tributos diferidos contabilizados com base na avaliação patrimonial dos bens do imobilizado pelo seu valor justo, aplicando um novo custo atribuído para estes ativos, com base na emissão de laudo de avaliação. À medida que ocorre a efetiva realização dos bens incentivados, por competência, há a realização do imposto de renda e da contribuição social diferidos.

Demonstramos o cálculo e a conciliação do montante de Imposto de Renda e da Contribuição Social apresentados no resultado do exercício:

Tributo	31/12/2021	31/12/2020
Lucro (prejuízo) antes dos efeitos tributários	234.936	270.407
Adições		
Adições do IRPJ	121.172	111.303
Adições do CSLL	121.172	111.303
Exclusões		
Exclusões do IRPJ	(103.179)	(97.709)
Exclusões do CSLL	(102.099)	(96.809)
Base de cálculo		
Base de cálculo do imposto de renda	252.929	284.002
Base de cálculo da contribuição social	254.009	284.902
Imposto de renda (15%)	(37.939)	(42.601)
Incentivos fiscais	4.549	4.179
Adicional (10%)	(25.269)	(28.376)
Imposto de renda total	(58.659)	(66.798)
Contribuição social (9%)	(22.861)	(25.641)
	(81.520)	(92.439)
Efeito na Demonstração de Resultados - Tributos Correntes	(81.520)	(92.439)

SONDA SUPERMERCADOS EXPORTAÇÃO E IMPORTAÇÃO S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020 (Em milhares de reais)

Tributo	Grupo	31/12/2021	31/12/2020
(-) Imposto de renda - Corrente	Passivo circulante (2)	(58.659)	(66.798)
Imposto de renda diferido - Ativos (1)	Ativo não circulante	1.244	(204)
(-) Imposto de renda diferido - Passivo (1)	Passivo não circulante	686	(52)
Resultado líquido		(56.729)	(67.054)
(-) Contribuição social - corrente	Passivo circulante (2)	(22.861)	(25.641)
Contribuição social diferida - Ativa (1)	Ativo não circulante	448	(73)
(-) Contribuição social diferida - Passiva (1)	Passivo não circulante	247	(19)
Resultado líquido		(22.166)	(25.733)
Tributo corrente/diferido ativo (passivo)		(78.895)	(92.787)
Taxa da alíquota efetiva - %		-31,19%	-32,67%

- (1) Referem-se ao Imposto de Renda diferido e a Contribuição Social diferida ativo, apurados sobre (i) prejuízo fiscal/base negativa de CSLL. (ii) diferenças temporariamente não dedutíveis para fins de apuração do imposto de renda e contribuição social corrente;
- (2) Referem-se ao Imposto de Renda diferido e a Contribuição Social diferida passivo, apurados sobre (i) prejuízo fiscal/base negativa de CSLL. (ii) diferenças temporariamente não dedutíveis para fins de apuração do imposto de renda e contribuição social corrente.

27. Instrumentos financeiros

A Companhia opera com diversos instrumentos financeiros, com destaque para caixa e equivalentes de caixa, incluindo aplicações financeiras, contas a receber de clientes, contas a pagar a fornecedores e empréstimos e financiamentos em condições normais de mercado. A Administração desses instrumentos é efetuada por meio de estratégias operacionais e controles internos visando liquidez, rentabilidade e segurança. A política de controle consiste em acompanhamento permanente das condições contratadas versus condições vigentes no mercado. A Companhia não efetua aplicações de caráter especulativo em derivativos ou quaisquer outros ativos de risco que não tenham finalidade de proteção.

Considerando a natureza dos instrumentos, o valor justo é basicamente determinado pela aplicação do método do fluxo de caixa descontado. Os valores registrados no ativo e no passivo circulante têm liquidez imediata ou vencimento, em sua maioria, em prazos inferiores a três meses. Considerando o prazo e as características desses instrumentos, que são sistematicamente renegociados, os valores contábeis se aproximam dos valores justos. Os resultados obtidos com estas operações estão condizentes com as políticas e estratégias definidas pela Administração da Companhia.

27.1. Considerações sobre riscos

(i) Risco de estrutura de capital (ou risco financeiro)

Decorre da escolha entre capital próprio (aportes de capital e retenção de lucros) e capital de terceiros que a Companhia faz para financiar suas operações. Para mitigar os riscos de liquidez e a otimização do custo médio ponderado do capital, a Companhia monitora e gerencia permanentemente os níveis de endividamento de acordo com sua política interna, a fim de avaliar os resultados e o impacto financeiro no fluxo de caixa. Também são revistos periodicamente os limites de crédito. A política de gerenciamento de risco da Companhia foi estabelecida pela Administração. Nos termos dessa política, os riscos de mercado são protegidos quando é considerado necessário suportar a estratégia corporativa ou quando é necessário manter o nível de flexibilidade financeira.

O objetivo da gestão de capital da Companhia é assegurar que se mantenha um rating de crédito forte perante as instituições e uma amena relação de capital, a fim de suportar os negócios e maximizar o valor ao acionista.

A Companhia controla sua estrutura de capital fazendo ajustes e adequando as condições econômicas atuais. Para manter ou ajustar a estrutura do capital, a Companhia pode efetuar captação de novos empréstimos. A Companhia monitora o capital com base no índice de alavancagem financeira. Esse índice corresponde à dívida líquida dividida pelo capital total. A estrutura de dívida líquida, por sua vez, corresponde ao total de empréstimos e financiamentos, menos caixa, equivalentes de caixa, aplicações em títulos e valores mobiliários. O capital total é apurado através da soma do patrimônio líquido, conforme demonstrado no balanço patrimonial, com a dívida líquida. Desde o exercício findo em 31 de dezembro de 2020, não houve mudança nos objetivos, políticas ou processos de estrutura de capital em relação ao exercício anterior.

(ii) Risco de crédito

A política de vendas da Companhia considera o nível de risco de crédito a que está disposta a se sujeitar no curso de seus negócios. A diversificação de sua carteira de recebíveis, a seletividade de seus clientes, assim como o acompanhamento de vendas por segmento de negócios e limites individuais de crédito são procedimentos adotados a fim de minimizar eventuais problemas de inadimplência em suas contas a receber.

(iii) Risco com taxa de juros variáveis

Os resultados da Companhia estão suscetíveis a variações das taxas de juros incidentes sobre as aplicações financeiras e dívidas com taxas de juros variáveis pelo CDI. Assim, o risco associado é oriundo da possibilidade de a Companhia incorrer em perdas por causa de flutuações nas taxas de juros que aumentem as despesas financeiras relativas a empréstimos e financiamentos captados no mercado. A Companhia não possui exposição financeira em moeda estrangeira.

(iv) Risco de liquidez

É o risco de a Companhia não possuir recursos líquidos suficientes para honrar seus compromissos financeiros, em decorrência de descasamento de prazo ou de volume entre os recebimentos e pagamentos previstos.

Para administrar a liquidez do caixa são estabelecidas premissas de desembolsos e recebimentos futuros, sendo monitoradas diariamente pela área de tesouraria.

27.2. Valorização dos instrumentos financeiros

Os principais instrumentos financeiros ativos e passivos são descritos a seguir, bem como os critérios para sua valorização:

- Caixa e equivalentes de caixa e aplicações em títulos e valores mobiliários: o valor de mercado desses ativos não difere significativamente dos valores apresentados nas demonstrações contábeis (Nota Explicativa nº 3). As taxas pactuadas refletem as condições usuais de mercado;
- Contas a receber de clientes/ outros recebíveis: são registrados ao valor presente (quando da ocorrência de efeitos significativos) e classificados como empréstimos e recebíveis, pois apresentam pagamentos fixos e determináveis e não são cotados em mercado ativo, mensurados ao custo amortizado, reduzidos de perdas por "impairment" quando aplicável;
- Leasing financeiro: reconhecidos, inicialmente, pelo valor justo no momento do recebimento dos recursos, líquidos dos custos de transação nos casos aplicáveis. Em seguida, passam a ser mensurados pelo custo amortizado, isto é, acrescidos de encargos, juros e variações monetárias e cambiais conforme previsto contratualmente, com base no método da taxa efetiva de juros;
- Contas a pagar aos fornecedores: são obrigações a pagar de bens e serviços que foram adquiridos no curso normal dos negócios, sendo reconhecidos inicialmente ao valor presente e, posteriormente, mensurados pelo custo amortizado (quando da ocorrência de efeitos significativos);

SONDA SUPERMERCADOS EXPORTAÇÃO E IMPORTAÇÃO S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

- Partes relacionadas a receber: apresentadas ao valor contábil e de mercado.

A classificação dos instrumentos financeiros está apresentada no quadro a seguir e não existem outros instrumentos financeiros classificados em outras categorias além das informadas (em 2021):

	Custo amortizado	
	31/12/2021	31/12/2020
Ativos financeiros		
Caixa e equivalentes de caixa	530.141	357.583
Contas a receber	213.779	211.295
Partes relacionadas	32.279	32.279
Ativos financeiros totais	<u>776.199</u>	<u>601.157</u>
Passivos financeiros		
Fornecedores	489.305	462.754
Arrendamento financeiro	407.599	420.435
Passivos financeiros totais	<u>896.904</u>	<u>883.189</u>

Estimativa do valor justo

Os instrumentos financeiros são mensurados ao valor justo nas datas dos balanços conforme determinado pelo NBC TG 40 (R3)/IFRS 7 - Instrumentos Financeiros: Evidenciação e de acordo com a seguinte hierarquia:

- Nível 1: Avaliação com base em preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos e passivos idênticos nas datas dos balanços. Um mercado é visto como ativo se os preços cotados estiverem pronta e regularmente disponíveis a partir de uma Bolsa de Mercadorias e Valores, um corretor, grupo de indústrias, serviço de precificação ou agência reguladora e aqueles preços representam transações de mercado reais, as quais ocorrem regularmente em bases puramente comerciais;
- Nível 2: Utilizado para instrumentos financeiros que não são negociados em mercados ativos (por exemplo, derivativos de balcão), cuja avaliação é baseada em técnicas que, além dos preços cotados incluídos no Nível 1, utilizam outras informações adotadas pelo mercado para o ativo ou passivo direta (ou seja, como preços) ou indiretamente (ou seja, derivados dos preços);
- Nível 3: Avaliação determinada em virtude de informações, para os ativos ou passivos, que não são baseadas nos dados adotados pelo mercado (ou seja, informações não observáveis).

Em 2021 e 2020, a Companhia não possui derivativos contratados.

SONDA SUPERMERCADOS EXPORTAÇÃO E IMPORTAÇÃO S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

28. Resultado por ação

A tabela a seguir demonstra a reconciliação do cálculo de lucros por ação para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020:

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Lucro (Prejuízo) do exercício	187.368	203.722
Média ponderada da quantidade de ações do exercício (em unidades)	<u>10.535,76</u>	<u>10.535,76</u>
Resultado atribuído aos acionistas da Companhia	<u><u>17,78</u></u>	<u><u>19,34</u></u>

29. Eventos subsequentes

Para as demais operações e assuntos, em atendimento ao Pronunciamento Técnico CPC 24, que trata dos eventos subsequentes, a Companhia reafirma que não há eventos relevantes do seu conhecimento que possam afetar seu resultado ou a posição patrimonial da Companhia.