

Lojas Le Biscuit S.A.

**Informações financeiras
intermediárias individuais e
consolidadas em
30 de Junho de 2022**

Conteúdo

Relatório da Administração	3
Relatório sobre a revisão de informações trimestrais- ITR	29
Balancos patrimoniais	31
Demonstrações dos resultados	33
Demonstrações dos resultados abrangentes	35
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido	37
Demonstrações dos fluxos de caixa	38
Demonstrações do valor adicionado	39
Notas explicativas às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas	40



Le biscuit

Tem tudo e tem preço.

Loja | Site | App



Divulgação
Resultados 2T22





Destaques do Trimestre

GMV Total

R\$ 233,6
milhões

Crescimento de 13,1%
em relação ao ano anterior

GMV Digital

R\$ 19,1
milhões

8,2% do GMV total, sendo
44,6% das vendas digitais em
transações *omnichannel*

Margem Bruta

44,3%

4,5% de crescimento
de Lucro Bruto

**EBITDA Ajustado
e Margem EBITDA**

R\$ 9,8 milhões
5,5% de margem
EBITDA

Crescimento de 0,6p.p

**Novo Cartão
Le biscuit x BMG**

93 mil
cartões emitidos

Crescimento de 154%
em relação ao 2T21



Mensagem da administração

É tempo de eficiência, execução e performance

Com nossas vidas voltando ao normal, aceleramos nossas ações e novas iniciativas para continuar a **encantar os clientes e alavancar nossas vendas**. Em 06 de maio de 2022 **ultrapassamos a marca de R\$ 1 bilhão de vendas** no período acumulado dos últimos doze meses, e isso é um motivo de grande orgulho para compartilhar com nossos colaboradores, clientes, fornecedores, acionistas e todos que contribuem para que a Companhia siga pujante e preparada para alcançar seus objetivos de negócio.

Cada vez mais, buscamos eficiência em nossa operação, **construindo sinergias** entre áreas e atividades, lojas, novos canais de vendas & ferramentas digitais, negócios, inovação e performance.

Nesse contexto, de retomada de atividades do nosso cotidiano, voltamos a explorar uma de nossas principais fortalezas: os **eventos sazonais**. A Le biscuit sempre se destacou nas **datas e momentos comemorativos**, aproveitando de forma única o calendário do varejo.

Unindo criatividade e disciplina de execução, conseguimos movimentar nossas lojas, atrair e conquistar mais clientes e **concretizar mais negócios**. A Páscoa, o Dia das Mães e as festas juninas são bons exemplos recentes do significado dos eventos sazonais para o nosso negócio, e a prova que estamos prontos para capturar as inúmeras novas oportunidades que a retomada desse calendário irá nos oferecer, contando agora com os diferenciais do nosso ecossistema *omnichannel*.

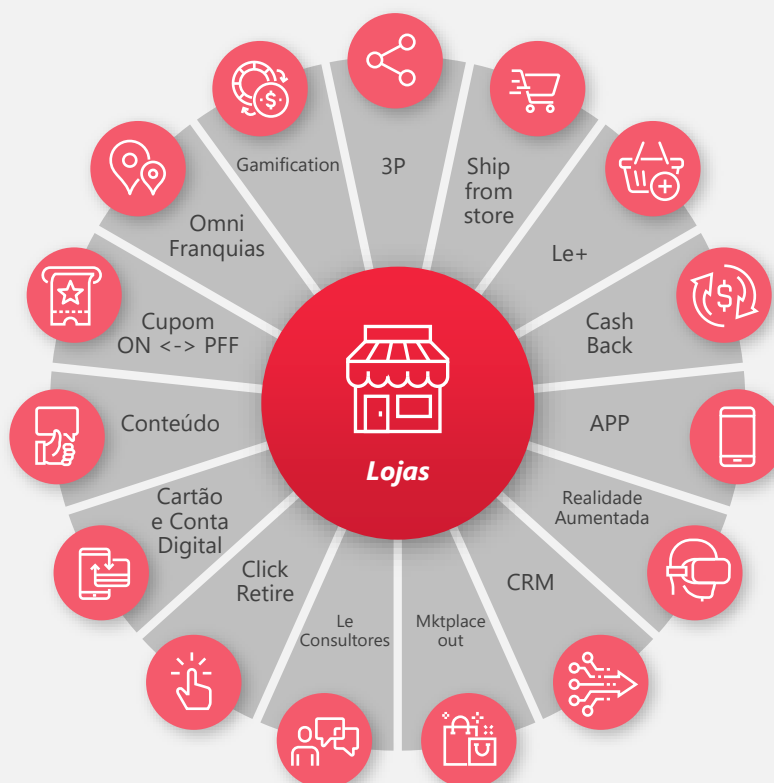
Seguimos trabalhando e aperfeiçoando as nossas frentes e iniciativas digitais, fortalecendo os diversos canais e potencializando a **abordagem omnichannel** da Companhia.

Assim, mesmo em um cenário macro econômico desafiador, temos a convicção das enormes **potencialidades do nosso negócio**: experiência *omnichannel*, desenvolvimento de novos canais de vendas, franquias e serviços financeiros são alguns exemplos das frentes de negócios que certamente contribuirão significativamente na jornada de retomada plena de nossas atividades e, consequentemente, mudança de patamar de eficiência e rentabilidade.

São 53 anos de história de sucesso e de superação de momentos desafiadores. Seguimos agora renovados em nossa operação, expandindo fronteiras, desenvolvendo novos negócios, trazendo inovação constante e atuando com satisfação em cumprir o nosso propósito:

Tornar a vida das famílias mais feliz!

Estratégia Omnichannel



Os números atingidos pelo nosso **Índice Omnichannel** vem comprovando o acerto de nossa estratégia.

Continuamos a **investir em todo ecossistema** – seja melhorando a performance dos canais atuais, seja desenvolvendo e/ou implementando novos pontos de contato.

No 2T22, fortalecendo a nossa estratégia **omni**, **buscando aumentar a nossa recorrência de vendas**, lançamos a nossa funcionalidade cash back.

O foco continua ter o **cliente** no centro, proporcionando uma experiência mais encantadora, capaz de **ampliar nossas possibilidades de negócios**.



E-commerce

+6,7%

Crescimento de GMV Digital (1S22 x 1S21)

+8,2%

Share GMV Digital (2T22)

44,6%

Índice Omnichannel (2T22)



Conteúdo Digital



566 mil
seguidores



2,3 milhões
seguidores



14 mil
inscritos



5,8 milhões
membros



Plataforma Digital

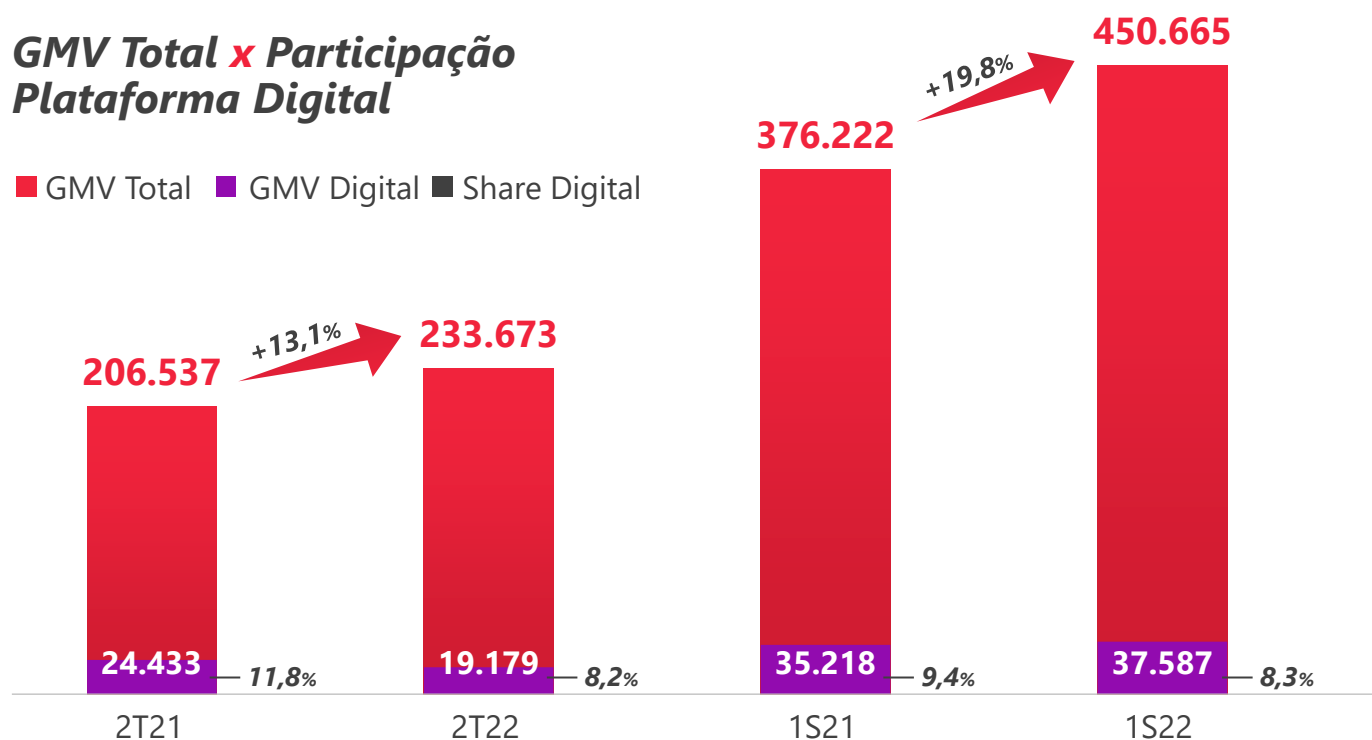
**Digital
é fundamental...**

mas a integração entre os meios é tão importante quanto! Por isso, iniciativas como "Le+", "Clique e Retire", "Ship from Store" e "Le Consultores" são fundamentais para o crescimento da Estratégia Omnichannel.

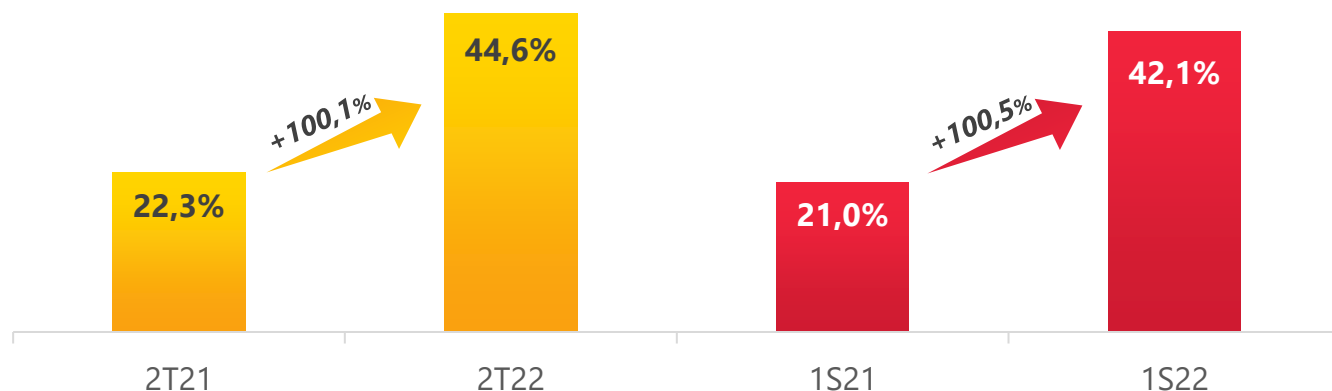
Crescimento, performance e resultado!

GMV Total x Participação Plataforma Digital

■ GMV Total ■ GMV Digital ■ Share Digital



Share Omnichannel



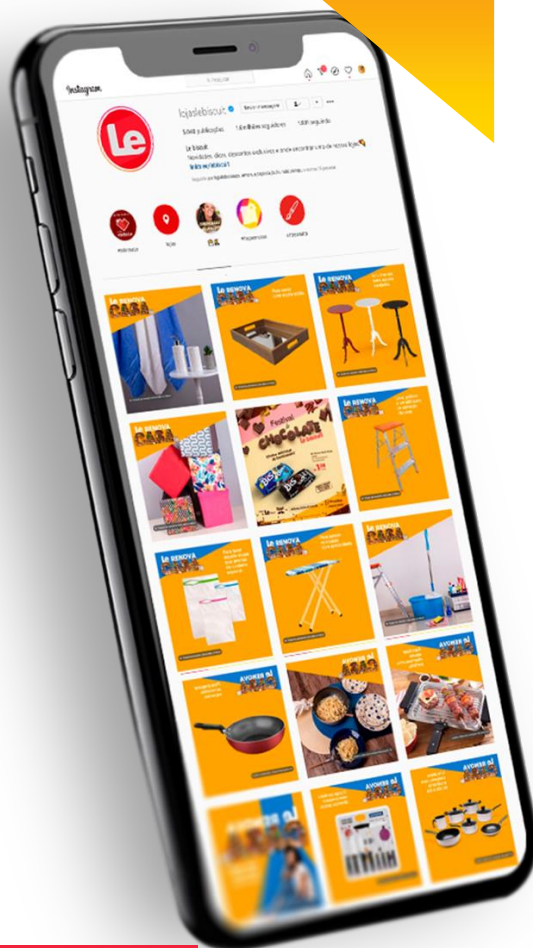


Infraestrutura Digital

Inovação como diferencial de encantamento

Com capacidade de desenvolver internamente **soluções de primeira linha** para as demandas crescentes do **Mundo Digital**, potencializada pela consolidação do **Le Labs**, laboratório de inovação e tecnologia, estamos habilitados a prover melhoria contínua e inovações na experiência de compra do cliente.

Assim, maximizamos nossas vendas e desenvolvemos continuamente o poder de fidelização de nossa operação. Seja no **site**, no **app** ou em qualquer outra forma de **comunicação** com nosso público, o foco é oferecer uma relação fluida, de **conveniência e encantamento**.



Centro de Distribuição Digital



Logística como diferencial competitivo

Nos últimos anos, fizemos investimentos relevantes na **ampliação e modernização do nosso CD**.

Com mais de 30.000m² de espaço para **armazenamento automatizado** em seus principais processos e atividades, ele nos dá a capacidade de abastecer mais de 100 lojas/dia e operar de forma integrada diferentes modais de entrega, fazendo uso da nossa rede de lojas.

Implantamos um sistema de *picking* baseado em uma solução *put to wall* com **capacidade para processar até 1.000 pedidos dos canais digitais por hora**.

Hoje, **nossas lojas são parte integrante da cadeia de abastecimento** e são um diferencial na jornada de atendimento do nosso cliente.

Lojas Físicas

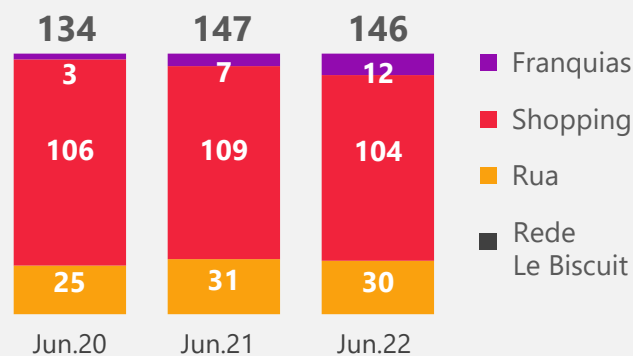
Pontos estratégicos e de inovação

Nosso negócio é baseado **na experiência de compra do cliente**. Por isso mesmo, precisamos de **pontos de venda e distribuição físicos** para sua execução. E, assim, poder atender o cliente da melhor forma, com **conveniência** e **encantamento**.

Os canais de franquias, gradativamente aumentam sua participação em nossa operação, representando já em 30 de junho de 2022 12 lojas, o que ratifica nosso entendimento da sua alta potencialidade de crescimento nos próximos anos.

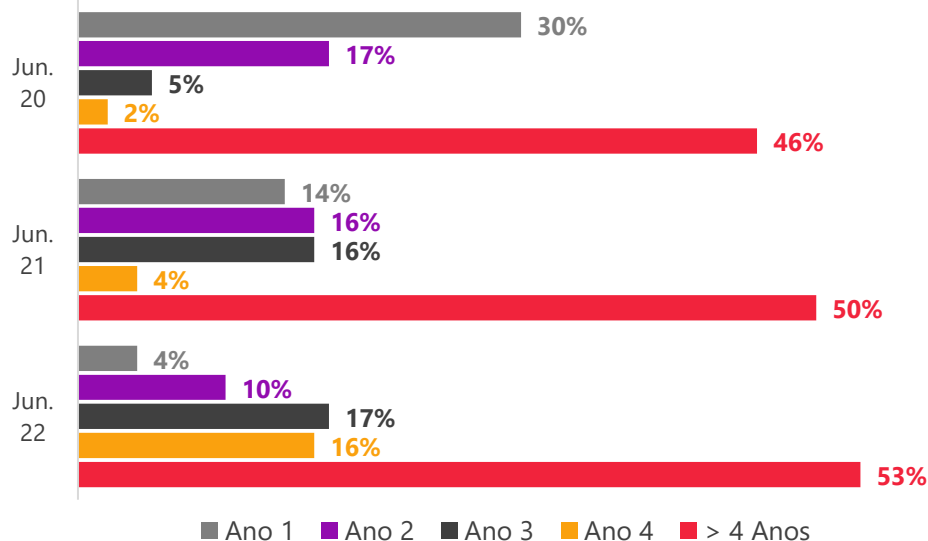
No modelo *omnichannel* as **lojas ganham outras (e novas) funções**, integradas com as diversas alavancas digitais que temos à disposição, assim aumentam sua relevância na operação – seja pelo uso de **novas tecnologias**, seja como um *hub* logístico por sua **localização estratégica**.

Número de Lojas

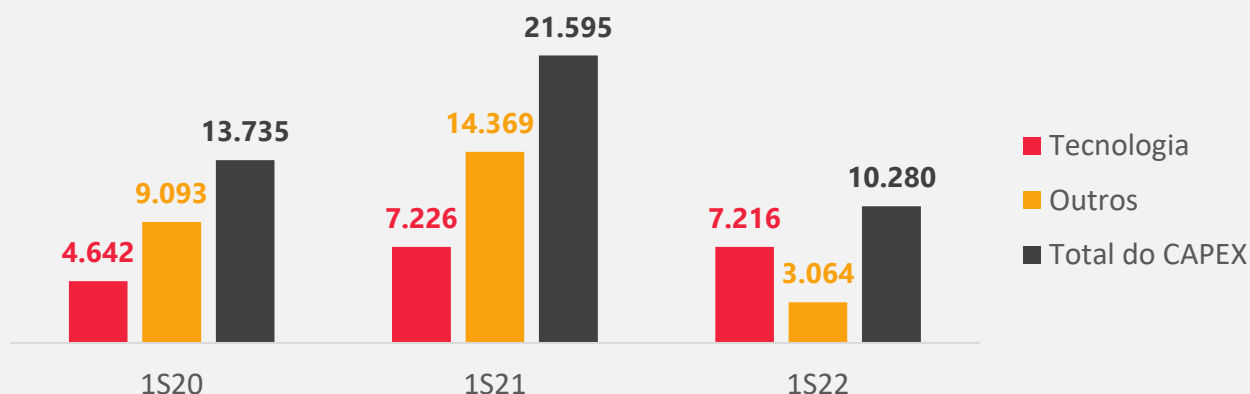


Distribuição Etária (% total de lojas)

47% de nossas lojas tem menos de 5 anos de existência, com ciclo de maturação ainda impactado pelos efeitos da pandemia da COVID-19 nos últimos anos.



Investimento CAPEX (R\$ Mil)





Le Franchise

Alavanca de Crescimento

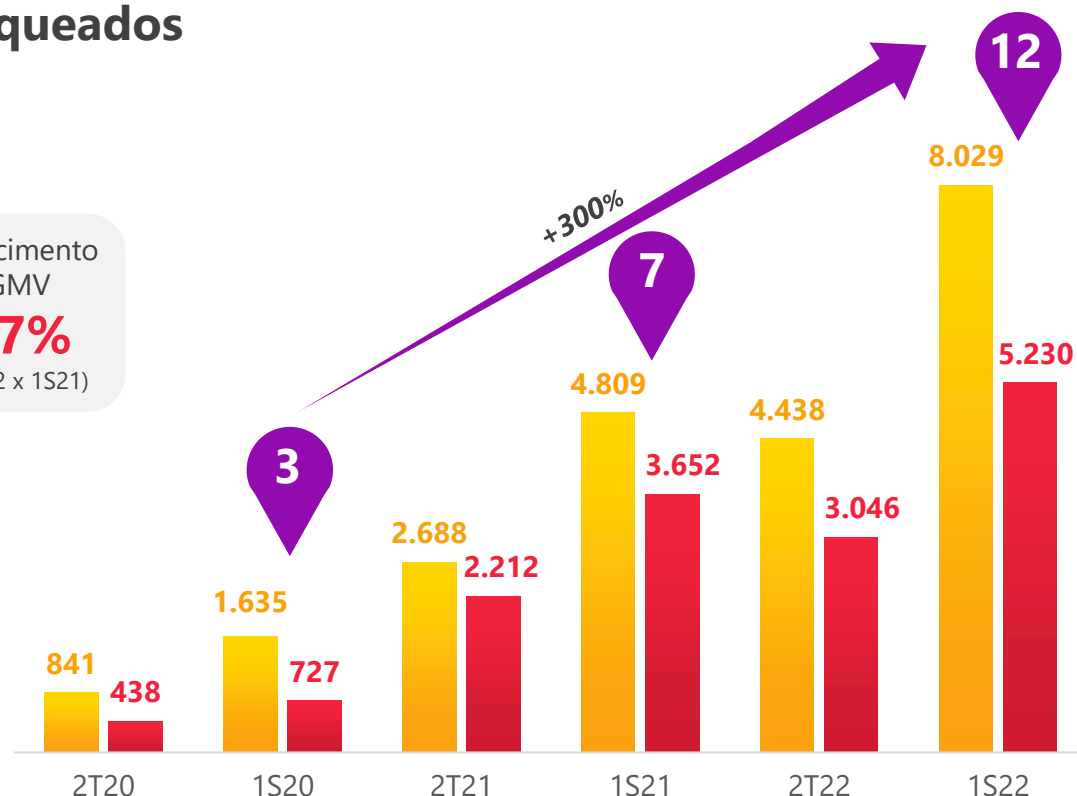
Estabelecido em 2018 e com foco em localidades de até 150 mil habitantes, o **Le Franchise** oferece um **modelo de negócios provado**, aliando **marca vencedora** com **expertise em vendas**, explorando as principais datas do calendário de varejo ou estando presente na vida do seu público alvo intensamente.

Vendas a Franqueados Sell in e GMV

(R\$ Mil)

Crescimento
Sell in
43%
(1S22 x 1S21)

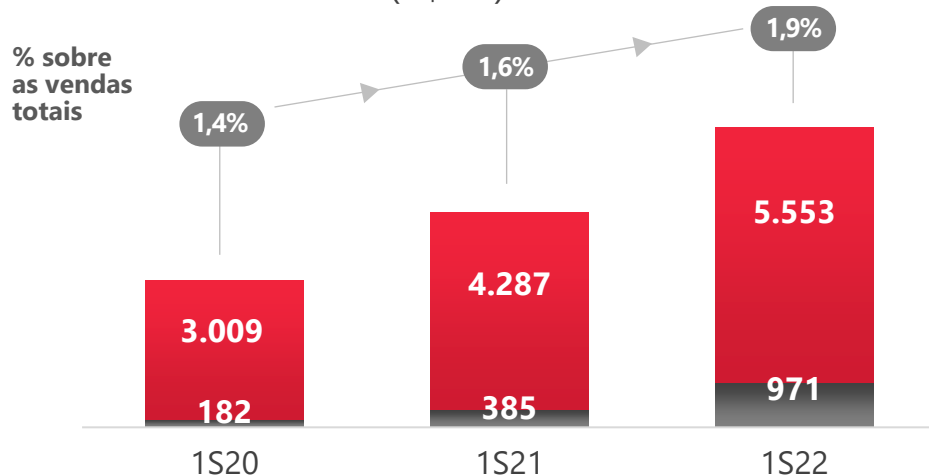
Crescimento
GMV
67%
(1S22 x 1S21)





Receita de Serviços Financeiros

Receita de Serviços Financeiros (R\$Mil)



Crescimento

39,6%

(1S22 x 1S21)

■ Cartões Le Biscuit

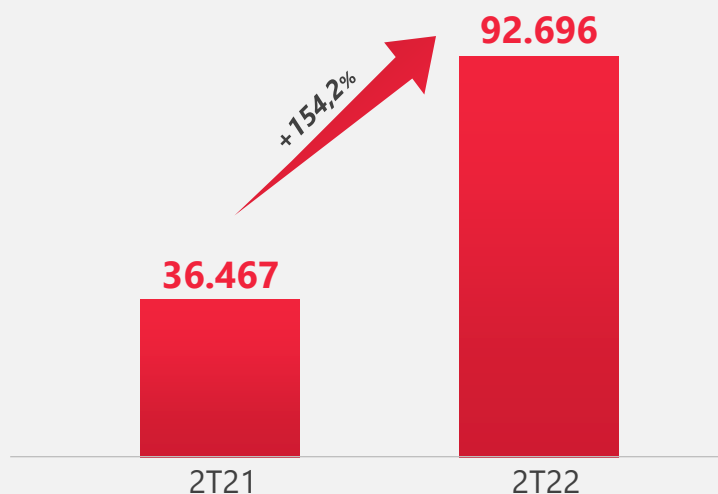
■ Outros

Novo Cartão Le biscuit: mais benefícios, mais experiência e mais digital

Com início das operação do segundo trimestre de 2022, o **novo cartão Le biscuit** já é um sucesso, mas é apenas o começo!

Com as **vantagens e características digitais** que o novo cartão oferece, temos uma importante **alavanca de vendas** dentro da Le biscuit.

Cartões Emitidos



Relação com Auditores Externos

Em atendimento à Instrução CVM nº 381, de 14 de janeiro de 2003, e ao Ofício Circular CVM/SNC/SEP nº 01/2007, a Companhia não contratou qualquer outro serviço que não seja a auditoria externa, junto ao auditor independente KPMG Auditores Independentes, que possa comprometer sua independência.

A Companhia adota como princípio o fato de que o **auditor não deve auditar seu próprio trabalho**, não exercer funções gerenciais, não advogar por seu cliente ou prestar quaisquer outros serviços que sejam considerados proibidos pelas normas vigentes, **mantendo dessa forma a independência dos trabalhos realizados pelos prestadores de serviços de auditoria.**





Indicadores Financeiros

No 2T22 já podemos perceber que “nossas vidas estão voltando ao normal”. Aceleramos nossas ações e novas iniciativas e com criatividade e disciplina conseguimos movimentar nossas lojas, conquistar mais clientes e aproveitar as oportunidades do retorno dos eventos sazonais. A **experiência omnichannel** é uma das **potencialidades** do nosso negócio, alcançamos **44,6%** de participação de vendas *omnichannel* nas vendas digitais.

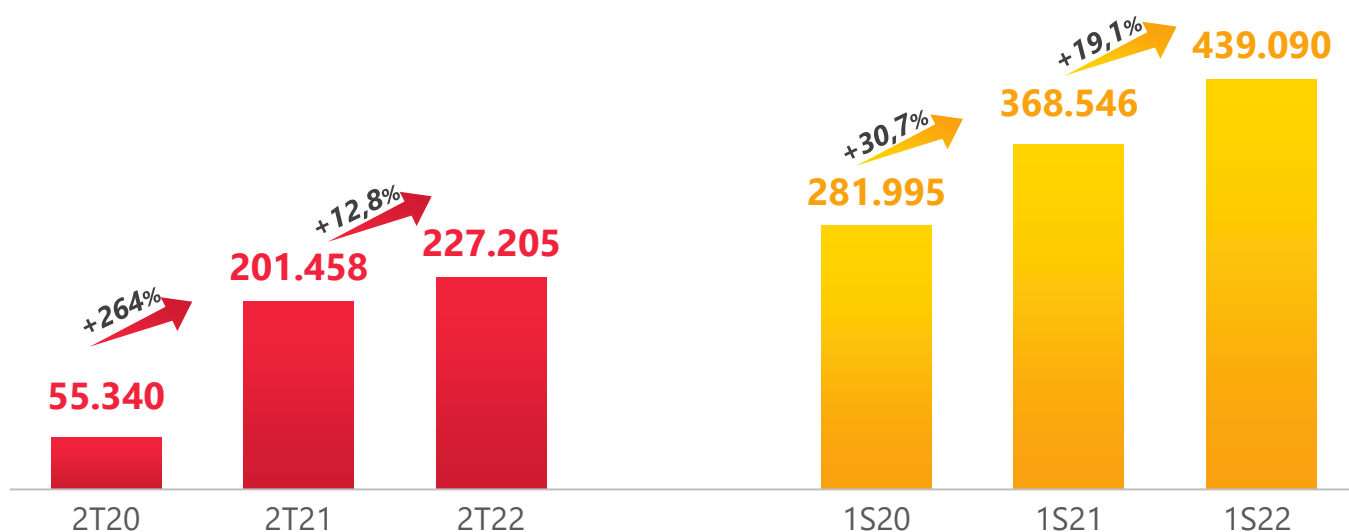
Informações Consolidadas (R\$Mil)	2T22	2T21	Var.%	1S22	1S21	Var.%
GMV Total	233.673	206.537	13,1%	450.665	376.222	19,8%
GMV Franquias	4.438	2.212	100,6%	8.029	4.809	67,0%
GMV Digital (1P+3P)	19.179	24.433	-21,5%	37.587	35.218	6,7%
Receita Bruta - Lojas próprias	210.056	179.892	16,8%	405.049	336.195	20,5%
Share Digital (% GMV Total)	8,2%	11,8%	-3,6p.p	8,3%	9,4%	-1,0p.p
Share Omnichannel (% Receita Bruta Digital)	44,6%	22,3%	22,3p.p	42,1%	21,0%	21,1p.p
Receita líquida de Vendas de Mercadorias	174.157	155.943	11,7%	338.181	284.241	19,0%
SSS - Same Store Sales (%)	18,0%	259,4%	-241,4p.p	19,4%	34,1%	-14,7p.p
Receita líquida serviços financeiros	4.378	2.047	113,9%	6.524	4.672	39,6%
Lucro Bruto	79.004	75.617	4,5%	153.765	139.506	10,2%
Margem bruta (%)	44,3%	47,9%	-3,6p.p	44,6%	48,3%	-3,7p.p
Despesas operacionais (Vendas, Gerais e Administrativas)	(70.817)	(63.867)	10,9%	(138.178)	(127.061)	8,7%
Despesas operacionais / Receita líquida (%)	-39,7%	-40,4%	0,8p.p	-40,1%	-44,0%	3,9p.p
EBITDA ajustado	9.817	9.755	0,6%	16.441	10.189	61,4%
Margem EBITDA ajustado (%)	5,5%	6,2%	-0,7p.p	4,8%	3,5%	1,2p.p
Lucro (prejuízo) líquido	(37.240)	(17.364)	114,5%	(61.453)	(46.624)	31,8%
Margem líquida (%)	-20,9%	-11,0%	-9,9p.p	-17,8%	-16,1%	-1,7p.p
Quantidade de lojas no final do período				146	147	
Área total - Final do período (mil m²)				158,7	166,7	-4,8%



Receita Bruta Consolidada

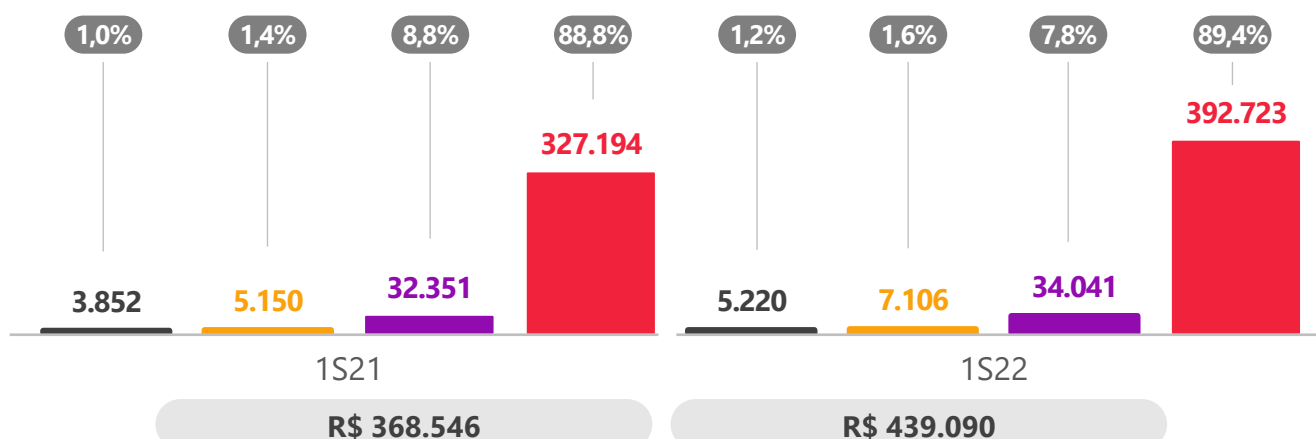
No 2T22 a receita bruta total consolidada foi de **R\$ 227,2 milhões**, apresentando um **crescimento de 12,8%** quando comparada ao mesmo período do ano anterior.

O retorno dos eventos sazonais é o grande diferencial do aumento de fluxo de visitação às lojas. As celebrações da **Páscoa, dia das mães e festejos juninos** são só o começo do impulso de vendas que podemos obter com a **restauração do nosso tradicional calendário de vendas**. A consolidação das operações dos nossos canais digitais e o modelo operacional *omnichannel* também contribuem para o avanço das vendas. As vendas digitais foram responsáveis por **7,5% das vendas totais do trimestre**.



Receita Bruta de Vendas (R\$ Mil)

Participação nas vendas (R\$ Mil)

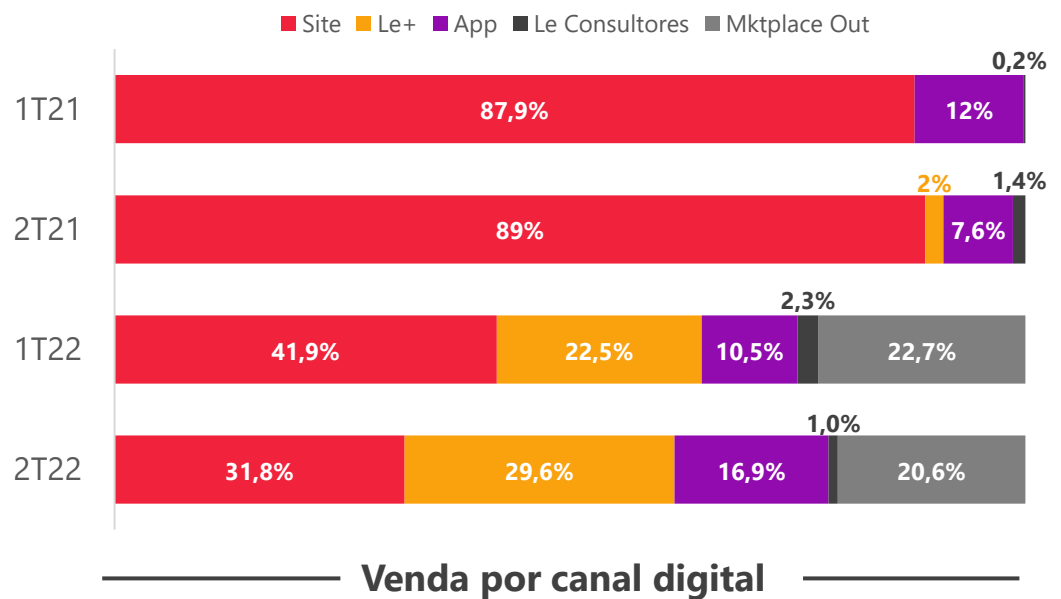


Receita Bruta Digital

Nossa plataforma digital continua se **desenvolvendo**, ganhando cada vez **mais relevância** para o negócio.

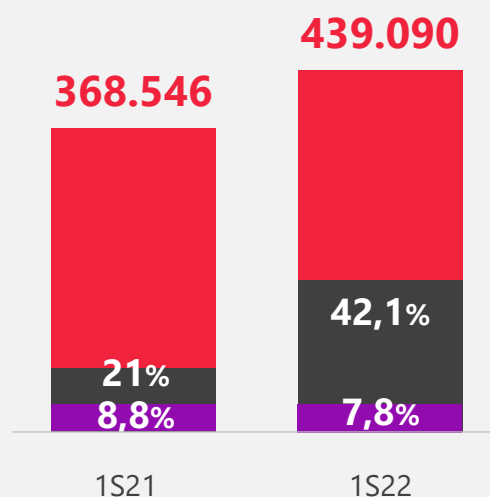
No 1S22, a **Receita Bruta Digital foi de R\$ 34 milhões**, representando aproximadamente 8% do total das vendas no período.

Os **canais digitais** se tornam uma importante **alavanca** para **estratégia omnichannel**, que, no 1S22, atingiu **42% do share de vendas digitais** da companhia.



Evolução da ROB Plataforma Digital

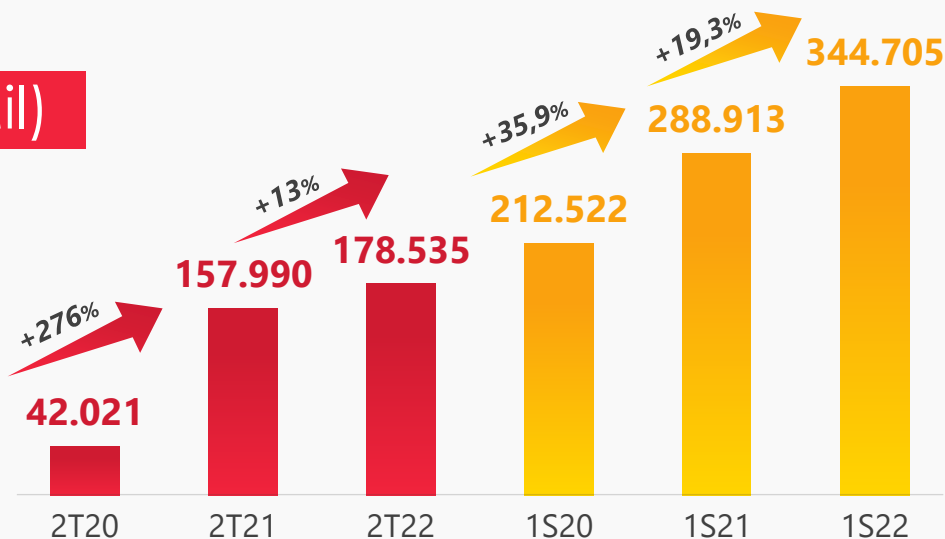
- Share Digital (%)
- Share Omnichannel (%)
- Receita Bruta Digital (R\$ Mil)





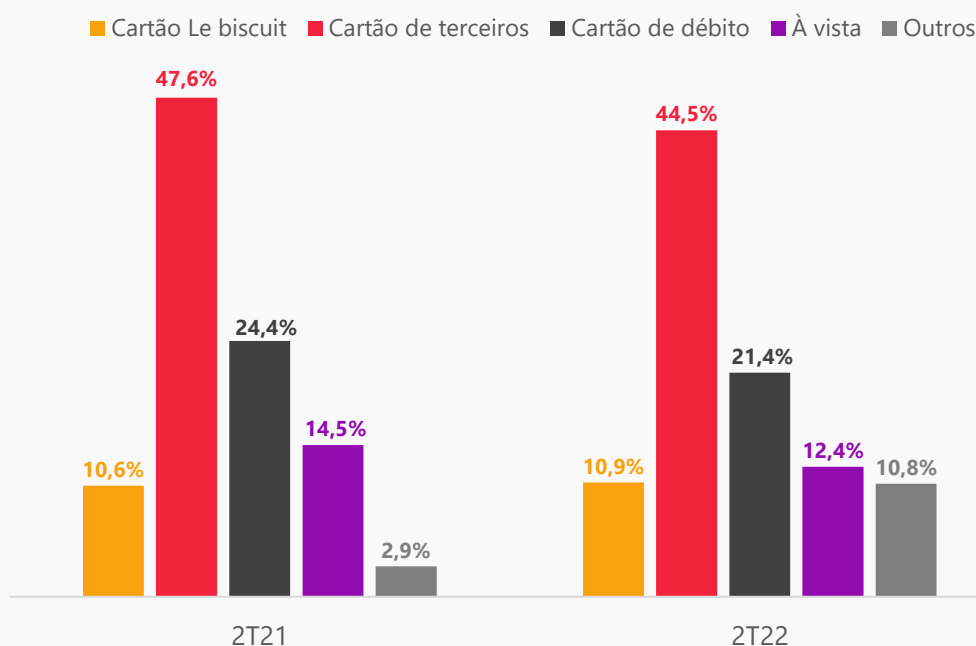
Receita Líquida de Vendas (R\$Mil)

No 2T22 a Receita Líquida total consolidada foi de **R\$ 178,5 milhões**, apresentando um **crescimento de 13%**, quando comparado ao mesmo período do ano anterior. No semestre, a Receita Líquida total foi de **R\$ 344,7 milhões**.



Distribuição de Vendas por Meios de Pagamento

Nossas vendas são de rápida conversão. Aproximadamente 34% de nossas vendas são efetuadas em **meios de pagamento à vista e cartão de débito**.





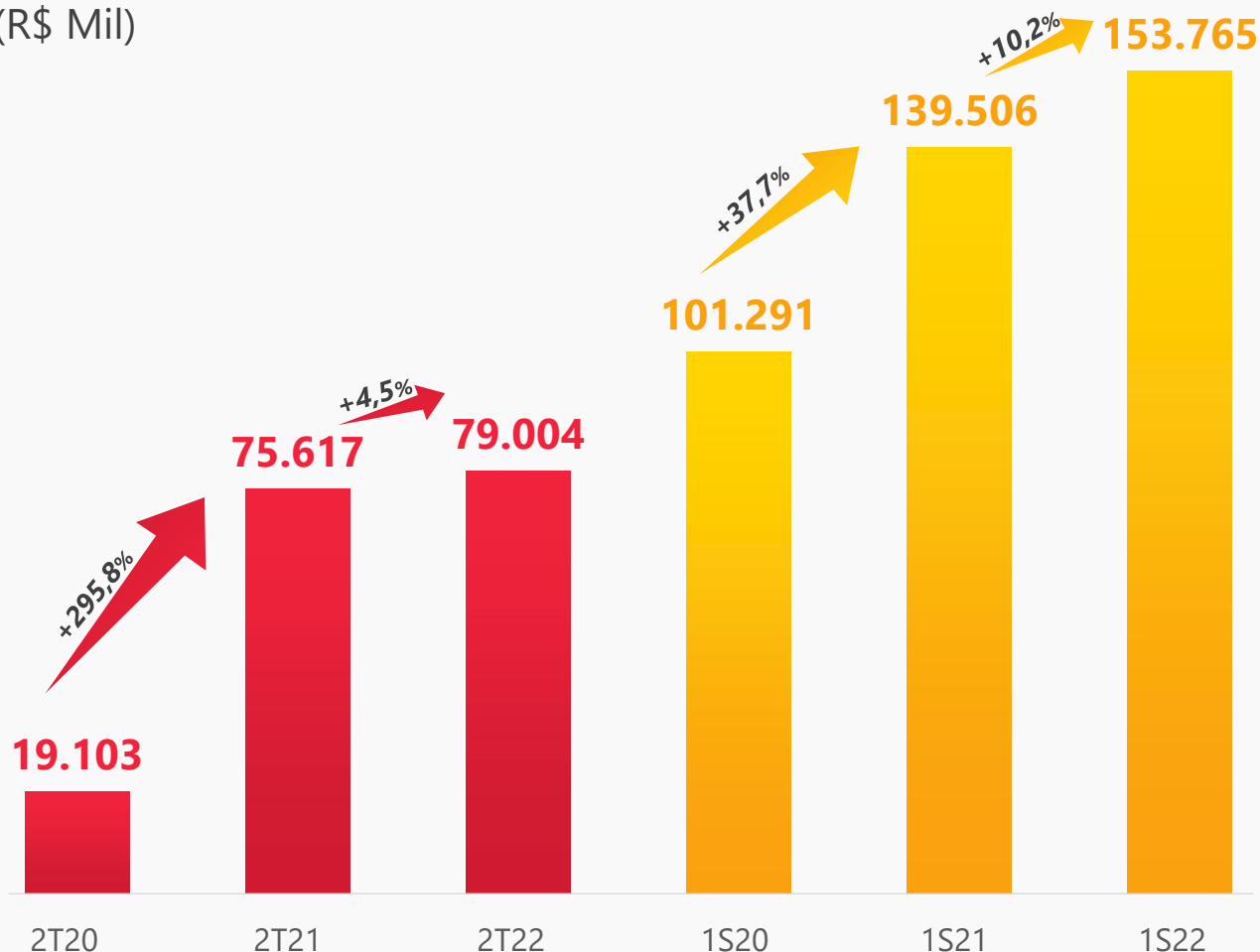
Lucro Bruto e Margem Bruta

No 2T22 a **margem bruta consolidada** foi equivalente a **44,3% da receita líquida**, 3,6 p.p. menor que o mesmo período do ano anterior, **em função do mix de canal de vendas** com maior participação das vendas digitais e do Le Franchise.

O **lucro bruto** apresentou um aumento de **4,5% no 2T22** e **10,2% no semestre**, quando comparado ao mesmo período do ano anterior.

Lucro Bruto

(R\$ Mil)



Despesas Operacionais



<i>Despesas operacionais (R\$Mil)</i>	<i>2T22</i>	<i>2T21</i>	<i>Var.%</i>	<i>1S22</i>	<i>1S21</i>	<i>Var.%</i>
<i>Despesas operacionais (VG&A)</i>	<i>(70.817)</i>	<i>(63.867)</i>	<i>10,9%</i>	<i>(138.178)</i>	<i>(127.061)</i>	<i>8,7%</i>
<i>% s/ Receita líq. de vendas</i>	<i>-39,7%</i>	<i>-40,4%</i>	<i>0,8p.p</i>	<i>-40,1%</i>	<i>-44,0%</i>	<i>3,9p.p</i>
<i>Despesas com vendas</i>	<i>(57.660)</i>	<i>(51.770)</i>	<i>11,4%</i>	<i>(111.737)</i>	<i>(102.186)</i>	<i>9,3%</i>
<i>Despesas gerais e administrativas</i>	<i>(13.157)</i>	<i>(12.097)</i>	<i>8,8%</i>	<i>(26.441)</i>	<i>(24.875)</i>	<i>6,3%</i>
<i>Outras despesas operacionais</i>	<i>(28.348)</i>	<i>(26.186)</i>	<i>8,3%</i>	<i>(55.007)</i>	<i>(55.513)</i>	<i>-0,9%</i>
<i>Depreciação e Amortização</i>	<i>(25.767)</i>	<i>(24.911)</i>	<i>3,4%</i>	<i>(51.332)</i>	<i>(50.316)</i>	<i>2,0%</i>
<i>Remuneração dos administradores</i>	<i>(2.264)</i>	<i>(1.541)</i>	<i>46,9%</i>	<i>(4.713)</i>	<i>(4.467)</i>	<i>5,5%</i>
<i>Participação dos empregados</i>	<i>(79)</i>	<i>1.041</i>	<i>-107,6%</i>	<i>(159)</i>	<i>(111)</i>	<i>43,2%</i>
<i>Outras receitas/ (despesas) operacionais</i>	<i>(238)</i>	<i>(775)</i>	<i>-69,4%</i>	<i>1.197</i>	<i>(619)</i>	<i>-293,5%</i>
<i>Total das despesas operacionais</i>	<i>(99.165)</i>	<i>(90.053)</i>	<i>10,1%</i>	<i>(193.185)</i>	<i>(182.574)</i>	<i>5,8%</i>

No 2T22 as despesas com vendas, gerais e administrativas consolidadas representaram **39,7%** da Receita líquida, refletindo uma **melhora de 0,8pp** frente ao mesmo período do ano anterior.

Prosseguimos com as medidas de busca de maior eficiência e produtividade e captura de ganhos com a alavancagem operacional pela recuperação progressiva das vendas.

Seguimos firmes e confiantes que teremos em períodos futuros o retorno esperado com uma operação mais eficiente, já contemplando as medidas de ajustes em execução, iniciadas ainda em 2021 e alinhadas com nossos objetivos de rentabilização do negócio para o ano de 2022.

EBITDA Ajustado e Margem EBITDA Ajustada

Reconciliação do EBITDA Ajustado (R\$Mil)

	2T22	2T21	Var. %	1S22	1S21	Var. %
--	------	------	--------	------	------	--------

EBITDA	8.004	12.180	-34,3%	16.756	10.230	63,8%
---------------	--------------	---------------	---------------	---------------	---------------	--------------

(+) Despesas/ (receitas) não recorrentes ou sem efeito caixa	(47)	(2.041)	-97,7%	(3.238)	(727)	345,6%
--	------	---------	--------	---------	-------	--------

(+) Resultado da baixa de ativos imobilizados	670	640	4,7%	4.005	648	518,5%
---	-----	-----	------	-------	-----	--------

(+) Provisões (Reversões) para Desmobilização	(37)	(124)	-70,1%	(3.537)	(196)	1700,8%
---	------	-------	--------	---------	-------	---------

(+) Benefício prêmio de opções	1.228	-900	-236,3%	2.455	234	948,3%
--------------------------------	-------	------	---------	-------	-----	--------

EBITDA ajustado	9.817	9.755	0,6%	16.441	10.189	61,4%
------------------------	--------------	--------------	-------------	---------------	---------------	--------------

Margem EBITDA ajustada	5,5%	6,2%	-0,7p.p	4,8%	3,5%	1,2p.p
------------------------	------	------	---------	------	------	--------

O EBITDA ajustado foi de R\$9,8 milhões no 2T22 e R\$ 16,4 milhões no 1S22 com **crescimento de 0,6% e 61,4%**, respectivamente, frente ao mesmo período do ano anterior.

Apesar do fluxo de lojas ainda estar abaixo do nosso potencial de vendas, temos plena confiança que o retorno dos eventos sazonais, a efetividade das medidas de aumento de produtividade e eficiência, participação dos canais e operações omnichannel contribuirão

significativamente para a recuperação de nossa rentabilidade.

A Companhia optou por divulgar o EBITDA ajustado, conforme tabela acima, visando demonstrar a informação que melhor reflete a geração operacional bruta de caixa e suas atividades. Os ajustes apresentados estão de acordo com o previsto no art. 4º da Instrução CVM nº 527.

Fluxo de Caixa Operacional

<i>Fluxo de caixa operacional (em R\$mil)</i>	<i>2T22</i>	<i>2T21</i>	<i>Var.</i>	<i>1S22</i>	<i>1S21</i>	<i>Var.</i>
EBITDA ajustado	9.817	9.755	62	16.441	10.189	6.252
(+/-) IR, CSLL correntes	(697)	(326)	(371)	(1.107)	(717)	(390)
(+/-) Variação capital de giro	39.053	(47.895)	86.948	22.306	(91.081)	113.387
Contas a Receber	(8.552)	(13.861)	5.309	1.963	35.596	(33.633)
Estoques	13.781	(8.380)	22.161	40.103	(63.257)	103.360
Fornecedores	26.373	(32.647)	59.020	(32.262)	(33.423)	1.161
Outras Contas a pagar/receber	7.451	6.993	458	12.502	(29.997)	42.499
Fluxo de caixa operacional	48.173	(38.466)	86.639	37.641	(81.609)	119.249
(-) Capex	(6.424)	(16.655)	10.231	(10.280)	(21.595)	11.315
(=) Fluxo de caixa livre	41.749	(55.122)	96.870	27.360	(103.204)	130.564

No 2T22 e 1S22 apresentamos uma **melhora significativa no fluxo de caixa operacional Companhia**, com aumento de **R\$ 96,8 milhões e R\$ 130,5 milhões**, respectivamente, frente aos períodos comparativos do ano anterior. Houve uma expressiva redução nos volumes de estoques da Companhia, com maior assertividade da previsão de vendas, compras e ganhos de produtividade na cadeia logística.

O 2T22 apresenta uma amostra da potencial recuperação de resultados que se avizinha à medida que temos um fluxo de visitação de lojas físicas normalizado, retorno dos eventos sazonais e a contribuição crescente da operação *omnichannel* já plenamente incorporada à realidade da Companhia.



Resultado Financeiro Líquido

Resultado financeiro, líquido (R\$Mil)	2T22	2T21	Var.%	1S22	1S21	Var.%
Receitas financeiras	5.375	2.415	122,6%	12.624	5.118	146,7%
Rendimento de aplicação financeira	1.717	1.265	35,7%	3.625	2.481	46,1%
Ajuste a valor presente - Clientes	2.681	832	222,2%	7.024	1.878	274,0%
Outras receitas financeiras	977	318	207,20	1.975	759	160,2%
Despesas financeiras	(36.980)	(14.198)	160,5%	(65.958)	(33.284)	98,2%
Juros de empréstimos e financiamentos	(21.387)	(8.466)	152,6%	(38.358)	(14.834)	158,6%
Juros de arrendamento mercantil	(5.224)	(4.944)	5,7%	(10.233)	(10.283)	-0,5%
Ajuste a valor presente - Fornecedores	(7.627)	527	-1.547,2%	(10.268)	(3.703)	177,3%
Outras despesas financeiras	(2.742)	(1.315)	108,5%	(7.099)	(4.464)	59,0%
Variação cambial, líquida	(763)	5.845	-113,1%	3.961	3.421	15,8%
Operações de Hedge câmbio, líquidas	(6.039)	(6.712)	-10,0%	(7.890)	(3.889)	102,9%
Operações de Hedge juros, líquidas	(541)	-	100,0%	449	-	100,0%
Resultado financeiro, líquido	(38.948)	(12.650)	207,9%	(56.814)	(28.634)	98,4%

No 2T22 a despesa financeira líquida cresceu 207,9% em relação ao ano anterior, 98,4% no semestre.

Há de se ressaltar o impacto da cenário econômico no 1S22 vs 1S21, sobretudo no tocante a mudança expressiva nos patamares da **taxa básica de juros**, que apresentou **um crescimento de mais de 200%** no comparativo das taxas médias vigentes no 1S21 para 1S22.

Endividamento Líquido

Endividamento, líquido (R\$Mil)	Jun.22	Dez.21	Jun.21
---------------------------------	--------	--------	--------

Empréstimos e financiamentos	300.344	319.734	374.235
-------------------------------------	----------------	----------------	----------------

Circulante	104.348	131.864	170.736
------------	---------	---------	---------

Não Circulante	195.996	187.870	203.499
----------------	---------	---------	---------

Debêntures	228.967	227.852	126.213
-------------------	----------------	----------------	----------------

Circulante	73.305	50.808	37.767
------------	--------	--------	--------

Não Circulante	155.662	177.044	88.446
----------------	---------	---------	--------

Derivativos	2.694	(937)	(2.050)
--------------------	--------------	--------------	----------------

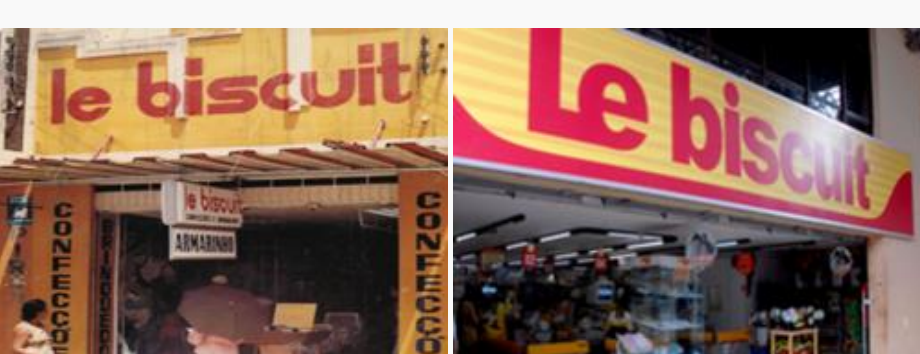
Endividamento Bruto	532.005	546.649	498.398
----------------------------	----------------	----------------	----------------

(-) Caixa e equivalentes de caixa e Aplicações financeiras	62.944	144.905	135.361
--	--------	---------	---------

Endividamento líquido	469.061	401.744	363.037
------------------------------	----------------	----------------	----------------

Durante o período de vigência da pandemia a Companhia aumentou seu nível de endividamento de forma pontual, em conexão com o plano de enfrentamento dos efeitos da pandemia da Covid-19, com o objetivo de mitigar os efeitos da queda de seu faturamento devido a interrupção temporária das lojas físicas e queda do fluxo de visitação de clientes.

Em Julho e Agosto de 2022, como parte do plano de reestruturação de seu endividamento que prossegue em execução, a Companhia finalizou a repactuação de R\$ 76,4 milhões de compromissos financeiros, reperfilando R\$ 42,5 milhões do curto para longo prazo e alongando esses vencimentos para até 30 de dezembro de 2026. Adicionalmente em 15 de agosto de 2022 houve a subscrição de aumento capital de R\$ 77,5 milhões. Estas duas ações combinadas reduziram o endividamento líquido de curto prazo em R\$ 119,5 milhões, revertendo-se, a partir de então, para um caixa líquido de curto prazo.



Sobre a Le biscuit

A Companhia atua no segmento de General Merchandising. Seu modelo de negócios é diversificado e resiliente. Sua proposta de negócios é baseada na **multicategoria e multicanalidade**, com uma plataforma de distribuição moderna e integrada e um portfólio de produtos diversificado (14 categorias de produtos), comercializados a preços competitivos, composto de: Utilidades domésticas; Decoração; Brinquedos; Papelaria; Artigos para festas e festas sazonais; Telefonia celular; Bomboniere; Higiene, beleza & moda; Armarinho & artesanato; Cama, mesa & banho; Eletrodomésticos; Lazer; Artigos para recém-nascidos e bebês, com uma expressiva participação de marcas próprias na composição de suas vendas.

As Lojas Le biscuit S.A. é uma sociedade anônima de capital aberto, **fundada em 1968**, com sede na cidade de Feira de Santana, Bahia, que opera no comércio varejista, através de lojas físicas, sejam elas próprias ou franqueadas, e de forma integrada com seus canais digitais (inclusive plataforma e-commerce).

A inovação está na fundação de seu modelo de negócios, o que a ajuda a impulsionar a frequência de consumo e a promover uma **experiência de compra** diferenciada aos seus consumidores.

Desde 2020, a Companhia está presente em todo o país, por meio de suas plataformas digitais, que se somaram a rede física de lojas, já presente em **14 estados da federação**, formando um ecossistema integrado e eficiente, o que potencializa seu crescimento, combinado com o compromisso de qualidade superior na experiência de compra de seus clientes.

Demonstrações Financeiras

Balanço Patrimonial Consolidado

Balanço Patrimonial (em R\$mil)

Ativo	Jun.22	Dez.21
ATIVO TOTAL	1.121.720	1.231.368
Circulante	384.281	512.559
Caixa e equivalentes de caixa	62.944	144.905
Instrumentos financeiros derivativos	627	3.834
Títulos e valores mobiliários	-	381
Contas a receber de clientes	122.324	124.445
Estoques	168.654	210.026
Tributos a recuperar	17.587	19.252
Demais contas a receber	12.145	9.716
Não Circulante	737.439	718.809
Tributos recuperar	78.794	77.310
Depósitos judiciais	4.041	2.470
Tributos diferidos	168.715	132.827
Instrumentos financeiros derivativos	2.871	178
Direito de Uso	236.890	242.154
Imobilizado	214.350	228.118
Intangível	31.778	35.752
Passivo e Patrimônio Líquido	Jun.22	Dez.21
Passivo total e patrimônio líquido	1.121.720	1.231.368
Circulante	427.611	468.542
Fornecedores	128.054	144.330
Obrigações com compras de mercadorias	7.472	26.041
Empréstimos e financiamentos	104.348	131.864
Debêntures	73.305	50.808
Instrumentos financeiros derivativos	5.986	1.862
Passivo de Arrendamento	67.491	79.867
Obrigações trabalhistas	15.150	13.806
Obrigações tributárias	8.558	7.412
Outras contas a pagar	17.247	12.552
Não Circulante	592.673	602.392
Empréstimos e financiamentos	195.996	187.870
Debêntures	155.662	177.044
Instrumentos financeiros derivativos	206	1.213
Passivo de Arrendamento	210.337	213.448
Provisão para riscos cíveis, trabalhistas e tributários	15.558	14.407
Outras contas a pagar	14.914	8.410
Patrimônio líquido	101.436	160.434
Capital social	345.166	345.166
Reserva de capital	11.704	9.249
Participação dos não controladores	3	3
Prejuízos acumulados	(255.437)	(193.984)

Demonstrações Financeiras

Demonstração do Resultado Consolidado

Demonstração do Resultado (em R\$Mil)	2T22	2T21	Var.%	1S22	1S21	Var.%
Receita operacional líquida	178.535	157.990	13,0%	344.705	288.913	19,3%
Custo das mercadorias vendidas	(99.531)	(82.373)	20,8%	(190.940)	(149.407)	27,8%
Lucro bruto	79.004	75.617	4,5%	153.765	139.506	10,2%
Receitas (despesas) operacionais	(99.165)	(90.053)	10,1%	(193.185)	(182.574)	5,8%
Despesas gerais e administrativas	(13.157)	(12.097)	8,8%	(26.441)	(24.875)	6,3%
Despesas comerciais	(57.660)	(51.770)	11,4%	(111.737)	(102.186)	9,3%
Depreciação e amortização	(25.767)	(24.911)	3,4%	(51.332)	(50.316)	2,0%
Participação dos empregados nos resultados	(79)	1.041	-107,6%	(159)	(111)	43,2%
Remuneração dos administradores	(2.264)	(1.541)	46,9%	(4.713)	(4.467)	5,5%
Outras receitas operacionais, líquidas	(238)	(775)	-69,4%	1.197	(619)	-293,5%
Resultado financeiro	(38.948)	(12.650)	207,9%	(56.814)	(28.634)	98,4%
Receitas financeiras	5.375	2.415	122,6%	12.624	5.118	146,7%
Despesas financeiras	(44.323)	(15.065)	194,2%	(69.438)	(33.752)	105,7%
Lucro (Prejuízo) antes do imposto de renda e contribuição social	(59.109)	(27.086)	118,2%	(96.234)	(71.702)	34,2%
Imposto de Renda e Contribuição Social	21.869	9.722	124,9%	34.781	25.078	38,7%
Imposto de renda e contribuição social correntes	(697)	(326)	113,8%	(1.107)	(717)	54,4%
Imposto de renda e contribuição social diferidos	22.566	10.048	124,6%	35.888	25.795	39,1%
Lucro (prejuízo) do exercício	(37.240)	(17.364)	114,5%	(61.453)	(46.624)	31,8%
Lucro (prejuízo) líquido por ação - básico R\$	(1,89)	(0,89)	112,3%	(3,12)	(2,37)	31,5%

Demonstrações Financeiras

Demonstração do Fluxo de Caixa Consolidado

Fluxo de Caixa (em R\$mil)	2T22	2T21	1S22	1S21
Fluxos de caixa das atividades operacionais				
Lucro (prejuízo) Líquido do Período	(37.240)	(17.364)	(61.453)	(46.624)
Ajustes de itens sem desembolso de caixa para conciliação do prejuízo antes dos impostos com o fluxo de caixa:				
Depreciação e amortização	27.649	26.616	55.167	53.299
Imposto de Renda e Contribuição Social	(21.869)	(9.722)	(34.781)	(25.078)
Encargos financeiros e variação cambial sobre empréstimos e financiamentos, debêntures	22.530	3.432	35.728	12.653
Encargos financeiros do arrendamento mercantil	5.739	5.343	11.242	10.903
Atualização e provisão para riscos cíveis, trabalhistas e tributários	787	384	1.151	2.499
Provisão (reversão) para perdas nos estoques	(208)	(2.359)	(1.973)	(2.382)
Provisão para devedores duvidosos	5	97	59	117
Reversão para chargeback	-	-	(366)	-
Provisão para participação nos lucros e resultados	75	92	155	97
Outras provisões (reversões) / ajustes sem efeito caixa	(5.528)	(4.764)	(14.294)	(6.606)
Valor residual do ativo fixo baixado, líquido	806	640	4.141	648
Valor residual do direito de uso baixado, líquido	(695)	-	(2.077)	-
Valor Justo das ações de prêmio de opções	1.228	(900)	2.455	234
Instrumentos derivativos	1.063	6.530	3.631	6.915
Ajuste a valor presente	3.948	(3.043)	2.019	(2.385)
Decréscimo (acrécimo) em ativos operacionais				
Contas a receber de clientes	(8.552)	(13.861)	1.963	35.596
Estoques	13.781	(8.380)	40.103	(63.257)
Tributos a recuperar	3.756	4.107	2.394	(9.074)
Demais ativos operacionais	(78)	(1.838)	(1.507)	(2.660)
(Decréscimo) acréscimo em passivos operacionais				
Fornecedores	26.373	(32.647)	(32.262)	(33.423)
Obrigações trabalhistas	1.014	3.221	1.190	1.263
Obrigações tributárias	(111)	(163)	39	(18.174)
Demais passivos operacionais	3.240	1.990	11.115	(540)
Caixa proveniente das atividades operacionais	37.712	(42.589)	23.839	(85.980)
Imposto de renda e contribuição social pagos	(371)	(324)	(729)	(813)
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais	37.341	(42.913)	23.110	(86.793)
Fluxos de caixa das atividades de investimento				
Aquisição de bens do ativo imobilizado	(6.424)	(16.655)	(10.280)	(21.595)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento	(6.424)	(16.655)	(10.280)	(21.595)
Fluxos de caixa das atividades de financiamento				
Pagamento de Arrendamento Mercantil - IFRS 16	(14.346)	(12.220)	(30.250)	(19.251)
Pagamento de juros de Arrendamento Mercantil - IFRS 16	(5.760)	(4.181)	(10.536)	(6.389)
Captação de empréstimos e financiamentos e debêntures	-	-	78.236	86.640
Pagamento de comissão e custo de transação de empréstimos	-	-	(1.657)	-
Pagamento de principal de empréstimos e financiamentos e debêntures	(19.342)	(7.802)	(95.088)	(102.945)
Pagamento de juros de empréstimos e financiamentos e debêntures	(15.726)	(4.984)	(35.495)	(15.315)
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento	(55.176)	(29.186)	(94.791)	(57.260)
Aumento (redução) no caixa e equivalentes de caixa	(24.258)	(88.755)	(81.961)	(165.648)
Caixa e equivalentes no início do exercício	87.202	224.116	144.905	301.008
Caixa e equivalentes do final do exercício	62.944	135.361	62.944	135.361
Aumento (redução) no caixa e equivalentes de caixa	(24.258)	(88.755)	(81.961)	(165.648)

Glossário

Dados operacionais

Same-Store-Sales (SSS)

O SSS considera vendas das lojas físicas com mais de 12 meses e vendas digitais.

Receita Bruta Digital (Vendas Digitais)

A Receita Bruta Digital considera todas as vendas originadas no site, aplicativo Le e canais *omnichannel*.

Vendas Omnichannel

As Vendas *Omnichannel* consideram todas as vendas com participação das lojas físicas.

Share Digital

O Índice de Penetração Digital (*Share Digital*) considera as Vendas Digitais como um % das Vendas Totais.

Índice (Share) Omnichannel

O Índice *Omnichannel* considera as vendas *Omnichannel* como um % das Vendas Digitais.

Medições não contábeis

EBITDA Ajustado e Margem EBITDA Ajustada

O EBITDA (Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization) ou LAJIDA (Lucro Antes de Juros, Impostos, Depreciações e Amortizações) é uma medição não contábil divulgada pela Companhia em conformidade com a Instrução CVM nº 527/12. A partir do cálculo acima, é realizado o ajuste para eliminação de efeitos não recorrentes e sem efeitos de caixa.

Ajustes não recorrentes são caracterizados por efeitos pontuais que acontecem no resultado da Companhia. Ajustes sem efeitos de caixa são transações que ocorrem no resultado da Companhia porém se afetar diretamente o caixa e equivalentes.

Dívida Líquida

A Dívida Líquida é resultante do somatório dos empréstimos de curto e longo prazos presentes no Passivo Circulante e no Passivo Não Circulante da Companhia, adicionados ou subtraídos do Derivativos e subtraídos da soma de Caixa e Equivalentes de Caixa.

Fluxo de Caixa Operacional

O fluxo de caixa Operacional é uma medição gerencial, resultante do fluxo de caixa de atividades operacionais apresentados na Demonstração de Fluxo de Caixa (DFC).



Le biscuit

Tem tudo e tem preço.

Loja | Site | App



Divulgação
Resultados 2T22





KPMG Auditores Independentes Ltda.
Av. Tancredo Neves, 2.539, 23º andar
Salas 2.308 a 2.312 - Caminho das Árvores
Edifício CEO Salvador Shopping- Torre Londres
41820-021 - Salvador/BA - Brasil
Caixa Postal 5799 - CEP 41820-970 - Salvador/BA - Brasil
Telefone +55 (71) 3273-7350
kpmg.com.br

Relatório sobre a revisão de informações trimestrais- ITR

Aos Acionistas, Conselheiros e Diretores da
Lojas Le Biscuit S.A.
Salvador - BA

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, da Lojas Le Biscuit S.A. ("Companhia"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo em 30 de junho de 2022, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2022 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e seis meses findos naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de seis meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

A administração da Companhia é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas de acordo com o CPC 21(R1) e com a norma internacional IAS 34 – *Interim Financial Reporting*, emitida pelo *International Accounting Standards Board* – (IASB), assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (ITR). Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações contábeis intermediárias com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão de informações intermediárias (NBC TR 2410 - Revisão de Informações Intermediárias Executada pelo Auditor da Entidade e ISRE 2410 - *Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity*, respectivamente). Uma revisão de informações intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, conseqüentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.

**Conclusão sobre as informações intermediárias individuais e consolidadas**

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas, incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o CPC 21(R1) e a IAS 34, aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais (ITR) e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários.

Outros Assuntos - Demonstrações do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem as demonstrações do valor adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao período de seis meses findo em 30 de junho de 2022, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins da IAS 34. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa Norma e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Salvador, 15 de agosto de 2022

KPMG Auditores Independentes Ltda.
CRC SP-014428/F-7

Hildebrando Oliveira de Abreu Filho
Contador CRC BA-029520/O-7

Lojas Le Biscuit S.A.

Balancos patrimoniais em 30 de Junho de 2022 e de 31 de dezembro de 2021

(Valores expressos em milhares de Reais)

		Controladora		Consolidado	
	Notas	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021
Ativo					
Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	3	59.068	142.976	62.944	144.905
Instrumentos financeiros derivativos	4	627	3.800	627	3.834
Títulos e valores mobiliários		-	381	-	381
Contas a receber de clientes	5	120.040	122.276	122.324	124.445
Estoques	6	158.768	178.897	168.654	210.026
Tributos a recuperar	7	13.680	10.889	13.751	14.866
Imposto de renda e contribuição social		3.798	2.977	3.836	4.386
Outros ativos		10.843	7.836	12.145	9.716
Total do ativo circulante		366.824	470.032	384.281	512.559
Não circulante					
Realizável a longo prazo					
Instrumentos financeiros derivativos	4	2.871	178	2.871	178
Tributos a recuperar	7	78.794	77.310	78.794	77.310
Depósitos judiciais	16	3.963	2.392	4.041	2.470
Tributos diferidos	23	159.339	124.408	168.715	132.827
Investimentos	8	56.525	52.870	-	-
Direito de uso	15	236.868	242.071	236.890	242.154
Imobilizado	9	214.524	228.041	214.350	228.118
Intangível	10	31.378	35.180	31.778	35.752
Total do ativo não circulante		784.262	762.450	737.439	718.809
Total do ativo		1.151.086	1.232.482	1.121.720	1.231.368

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas.

Lojas Le Biscuit S.A.

Balancos patrimoniais em 30 de Junho de 2022 e de 31 de dezembro de 2021

(Valores expressos em milhares de Reais)

		Controladora		Consolidado	
	Notas	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021
Passivo					
Circulante					
Fornecedores	11	165.456	170.568	128.054	144.330
Obrigações com compras de mercadorias	12	-	17.434	7.472	26.041
Empréstimos e financiamentos	13	104.348	116.351	104.348	131.864
Debêntures	14	73.305	50.808	73.305	50.808
Instrumentos financeiros derivativos	4	5.564	1.470	5.986	1.862
Obrigações trabalhistas		14.677	13.413	15.150	13.806
Obrigações tributárias		6.727	5.706	8.558	7.412
Passivo de arrendamento	15	67.467	79.801	67.491	79.867
Outras contas a pagar		17.955	12.432	17.247	12.552
Total do passivo circulante		455.499	467.983	427.611	468.542
Não circulante					
Empréstimos e financiamentos	13	195.996	187.871	195.996	187.870
Debêntures	14	155.662	177.044	155.662	177.044
Instrumentos financeiros derivativos	4	206	1.213	206	1.213
Passivo de arrendamento	15	210.337	213.426	210.337	213.448
Provisão para riscos cíveis, trabalhistas e tributários	16	15.329	14.194	15.558	14.407
Outras contas a pagar		16.624	10.320	14.914	8.410
Total do passivo não circulante		594.154	604.068	592.673	602.392
Patrimônio líquido					
Capital social	17	345.166	345.166	345.166	345.166
Ações em tesouraria		(3.509)	(3.509)	(3.509)	(3.509)
Reserva de capital		15.213	12.758	15.213	12.758
Prejuízos acumulados		(255.437)	(193.984)	(255.437)	(193.984)
Patrimônio líquido atribuível aos acionistas controladores		101.433	160.431	101.433	160.431
Participação dos acionistas não controladores		-	-	3	3
Total do patrimônio líquido		101.433	160.431	101.436	160.434
Total do passivo e patrimônio líquido		1.151.086	1.232.482	1.121.720	1.231.368

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas.

Lojas Le Biscuit S.A.

Demonstrações dos resultados

Período de três e seis meses findos em 30 de Junho de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto o prejuízo por ação, expresso em Reais)

	Notas	Controladora		Consolidado	
		01/01/2022 a 30/06/2022	01/01/2021 a 30/06/2021	01/01/2022 a 30/06/2022	01/01/2021 a 30/06/2021
Receita operacional líquida	18	336.952	283.421	344.705	288.913
Custo das mercadorias vendidas	6	(195.578)	(152.743)	(190.940)	(149.407)
Lucro bruto		141.374	130.678	153.765	139.506
Receitas (despesas) operacionais					
Despesas administrativas	19	(29.306)	(27.173)	(31.154)	(29.342)
Despesas comerciais	19	(109.310)	(100.359)	(111.737)	(102.186)
Depreciação e amortização	20	(51.242)	(50.266)	(51.332)	(50.316)
Participação dos empregados nos resultados		(159)	(104)	(159)	(111)
Resultado da equivalência patrimonial	8	5.241	2.833	-	-
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	21	2.810	878	1.197	(619)
		(181.966)	(174.191)	(193.185)	(182.574)
Prejuízo operacional antes do resultado financeiro		(40.592)	(43.513)	(39.420)	(43.068)
Resultado financeiro					
Receitas financeiras	22	25.545	7.394	26.908	8.539
Despesas financeiras	22	(81.337)	(35.580)	(83.722)	(37.173)
		(55.792)	(28.186)	(56.814)	(28.634)
Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social		(96.384)	(71.699)	(96.234)	(71.702)
Imposto de renda e contribuição social					
Corrente	24	-	-	(1.107)	(717)
Diferido	24	34.931	25.074	35.888	25.795
		34.931	25.074	34.781	25.078
Prejuízo do período		(61.453)	(46.625)	(61.453)	(46.624)
Prejuízo atribuível aos acionistas controladores		-	-	(61.453)	(46.625)
Prejuízo atribuível aos acionistas não controladores		-	-	-	1
		-	-	(61.453)	(46.624)
Prejuízo por ação básico – R\$	22	-	-	(3,12)	(2,37)
Prejuízo por ação diluído – R\$	22	-	-	(3,12)	(2,37)

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas.

Lojas Le Biscuit S.A.

Demonstrações dos resultados

Período de três e seis meses findos em 30 de Junho de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto o prejuízo por ação, expresso em Reais)

Notas	Controladora		Consolidado	
	01/04/2022 a 30/06/2022	01/04/2021 a 30/06/2021	01/04/2022 a 30/06/2022	01/04/2021 a 30/06/2021
Receita operacional líquida	173.484	155.458	178.535	157.990
Custo das mercadorias vendidas	(102.749)	(85.097)	(99.531)	(82.373)
Lucro bruto	70.735	70.361	79.004	75.617
Receitas (despesas) operacionais				
Despesas administrativas	(14.548)	(11.304)	(15.421)	(12.486)
Despesas comerciais	(56.543)	(50.980)	(57.660)	(51.770)
Depreciação e amortização	(25.734)	(24.886)	(25.767)	(24.911)
Participação dos empregados nos resultados	(79)	(104)	(79)	(111)
Resultado da equivalência patrimonial	5.473	1.949	-	-
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	509	(20)	(238)	(775)
	(90.922)	(85.345)	(99.165)	(90.053)
Prejuízo operacional antes do resultado financeiro	(20.187)	(14.984)	(20.161)	(14.435)
Resultado financeiro				
Receitas financeiras	5.823	2.070	5.450	2.001
Despesas financeiras	(45.207)	(14.236)	(44.398)	(14.651)
	(39.384)	(12.166)	(38.948)	(12.650)
Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social	(59.571)	(27.150)	(59.109)	(27.085)
Imposto de renda e contribuição social				
Corrente	-	-	(697)	(326)
Diferido	22.331	9.786	22.566	10.048
	22.331	9.786	21.869	9.722
Prejuízo do período	(37.240)	(17.364)	(37.240)	(17.364)
Prejuízo atribuível aos acionistas controladores	-	-	(37.240)	(17.364)
Prejuízo atribuível aos acionistas não controladores	-	-	-	-
	-	-	(37.240)	(17.364)
Prejuízo por ação básico – R\$	23	-	(1,89)	(0,88)
Prejuízo por ação diluído – R\$	23	-	(1,89)	(0,88)

Lojas Le Biscuit S.A.

Demonstrações dos resultados abrangentes

Período de três e seis meses findos em 30 de junho de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de Reais)

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	30/06/2022	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2021
Prejuízo do período	(61.453)	(46.625)	(61.453)	(46.624)
Outros resultados abrangentes	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Total dos resultados abrangentes do período	<u>(61.453)</u>	<u>(46.625)</u>	<u>(61.453)</u>	<u>(46.624)</u>
Prejuízo atribuível aos:				
Controladores	-	-	(61.453)	(46.625)
Não controladores	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1</u>
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(61.453)</u>	<u>(46.624)</u>

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas.

Lojas Le Biscuit S.A.

Demonstrações dos resultados abrangentes

Período de três e seis meses findos em 30 de junho de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de Reais)

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	01/04/2022 a 30/06/2022	01/04/2021 a 30/06/2021	01/04/2022 a 30/06/2022	01/04/2021 a 30/06/2021
Prejuízo do período	(37.240)	(17.364)	(37.240)	(17.363)
Outros resultados abrangentes	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Total dos resultados abrangentes do período	<u>(37.240)</u>	<u>(17.364)</u>	<u>(37.240)</u>	<u>(17.363)</u>
Prejuízo atribuível aos:				
Acionistas controladores	-	-	(37.240)	(17.364)
Acionistas não controladores	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1</u>
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(37.240)</u>	<u>(17.363)</u>

Lojas Le Biscuit S.A.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

Período de seis meses findos em 30 de junho de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de Reais)

	Controladora					Participação de não controladores	Total Consolidado
	Capital social	Ações em tesouraria	Reserva de capital	Prejuízos acumulados	Total controladora		
Saldo em 31 de dezembro de 2020	345.166	(3.509)	8.968	(88.834)	261.791	4	261.795
Opções outorgadas reconhecidas (Nota 17)	-	-	234	-	234	-	234
Prejuízo do período	-	-	-	(46.625)	(46.625)	1	(46.624)
Saldo em 30 de junho de 2021	345.166	(3.509)	9.202	(135.459)	215.400	5	215.405
Saldo em 31 de dezembro de 2021	345.166	(3.509)	12.758	(193.984)	160.431	3	160.434
Opções outorgadas reconhecidas (Nota 17)	-	-	2.455	-	2.455	-	2.455
Prejuízo do período	-	-	-	(61.453)	(61.453)	-	(61.453)
Saldo em 30 de junho de 2022	345.166	(3.509)	15.213	(255.437)	101.433	3	101.436

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas.

Lojas Le Biscuit S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa

Período de seis meses findos em 30 de junho de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de Reais)

	Notas	Controladora		Consolidado	
		30/06/2022	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2021
Atividades operacionais					
Prejuízo antes dos impostos		(96.384)	(71.699)	(96.234)	(71.702)
Ajustes para conciliar o prejuízo ao caixa aplicado nas atividades operacionais:					
Depreciação e amortização	20	55.076	53.248	55.167	53.299
Encargos financeiros e variação cambial sobre empréstimos e financiamentos e debêntures		35.114	12.453	35.728	12.653
Juros sobre obrigações de passivo de arrendamento		11.238	10.903	11.242	10.903
Descontos nas contraprestações do passivo de arrendamento		(8.198)	(6.014)	(8.198)	(6.014)
Provisão para riscos cíveis, trabalhistas e tributários	16	1.135	2.465	1.151	2.499
Constituição (Reversão) de provisão para perdas nos estoques	6	(1.757)	(2.382)	(1.973)	(2.382)
Provisão para redução ao valor recuperável de contas a receber	5	59	116	59	116
Provisão para participação nos lucros e resultados		155	91	155	97
Reversão de provisão para desmantelamento, imobilizado	9	(3.163)	(197)	(3.163)	(197)
Reversão de provisão para desmantelamento, outras despesas		(892)	-	(892)	-
Valor residual do ativo fixo baixado	9	4.005	648	4.141	648
Valor residual do direito de uso baixado	15	(2.073)	-	(2.077)	-
Valor justo das opções de ações		2.455	234	2.455	234
Instrumentos financeiros derivativos		3.567	6.104	3.631	6.915
Ajuste a valor presente		2.019	(2.384)	2.019	(2.384)
Resultado da equivalência patrimonial	8	(5.241)	(2.833)	-	-
Outros		(2.005)	(395)	(2406)	(395)
		(4.890)	358	805	4.290
Decréscimo (acrécimo) em ativos operacionais					
Contas a receber de clientes		2.077	33.347	1.963	35.597
Estoques		18.645	(52.396)	40.103	(63.257)
Tributos a recuperar		(3.612)	(10.912)	2.394	(9.074)
Demais ativos operacionais		(3.349)	(1.679)	(1.507)	(2.660)
(Decréscimo) acréscimo em passivos operacionais					
Fornecedores		(2.532)	(32.490)	(13.693)	(41.052)
Obrigações com compra de mercadorias		(17.434)	(467)	(18.569)	7.628
Obrigações trabalhistas		1.109	1.233	1.190	1.263
Obrigações tributárias		1.021	(16.142)	39	(18.174)
Demais passivos operacionais		11.747	(466)	11.115	(540)
Caixa gerado (aplicado) nas atividades operacionais		2.782	(79.614)	23.840	(85.979)
Imposto de renda e contribuição social pagos		-	-	(729)	(814)
Dividendos recebidos		3.450	-	-	-
Caixa líquido gerado (aplicado) nas atividades operacionais		6.232	(79.614)	23.111	(86.793)
Atividades de investimento					
Aquisição de bens do ativo imobilizado	9	(10.507)	(21.595)	(10.282)	(21.595)
Investimentos em controlada		(1.000)	(500)	-	-
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento		(11.507)	(22.095)	(10.282)	(21.595)
Atividades de financiamento					
Pagamento de passivo de arrendamento CPC 06(R2)	15	(30.222)	(19.251)	(30.250)	(19.251)
Pagamento juros passivo de arrendamento	15	(10.533)	(6.389)	(10.536)	(6.389)
Captação de empréstimos e financiamentos e debêntures	13 e 14	78.236	72.140	78.236	86.640
Pagamento de principal de empréstimos e financiamentos e debêntures	13 e 14	(80.588)	(89.979)	(95.088)	(102.945)
Pagamento de juros de empréstimos e financiamentos e debêntures	13 e 14	(33.869)	(14.796)	(35.495)	(15.315)
Pagamento de custo de transação dos empréstimos	13 e 14	(1.657)	-	(1.657)	-
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento		(78.633)	(58.275)	(94.790)	(57.260)
Diminuição no caixa e equivalentes de caixa		(83.908)	(159.984)	(81.961)	(165.647)
Caixa e equivalentes de caixa:					
No início do período		142.976	277.219	144.905	301.008
No final do período		59.068	117.235	62.944	135.361
(Diminuição) Aumento no caixa e equivalentes de caixa		(83.908)	(159.984)	(81.961)	(165.647)

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas.

Lojas Le Biscuit S.A.

Demonstrações do valor adicionado

Período de seis meses findos em 30 de junho de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de Reais)

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2022	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2021
Receitas				
Receita operacional bruta deduzida de descontos	430.428	362.323	439.090	368.546
Perda estimada em créditos de liquidação duvidosa	(59)	(116)	(59)	(116)
Insumos adquiridos de terceiros (inclui ICMS, IPI, PIS e COFINS)				
Custo dos produtos, serviços e mercadorias vendidas	(215.331)	(164.692)	(210.649)	(161.550)
Materiais, energia elétrica, serviços de terceiros e outras	(24.283)	(20.857)	(24.580)	(21.258)
Perda/recuperação de valores ativos	11.038	6.140	10.994	6.334
Outro insumos	8.715	5.809	8.715	5.809
Valor adicionado bruto	210.508	188.607	223.511	197.765
Depreciação e amortização	(51.253)	(50.266)	(51.333)	(50.316)
Valor adicionado líquido gerado	159.255	138.341	172.178	147.449
Valor adicionado recebido em transferência				
Resultado de equivalência patrimonial	5.241	2.833	-	-
Receitas financeiras	29.116	4.818	30.501	7.256
Outras receitas	3.842	3.152	2.143	1.655
Valor adicionado total a distribuir	197.454	149.144	204.822	156.360
Distribuição do valor adicionado				
Impostos, taxas e contribuições				
Federais	8.372	12.292	9.096	12.813
Estaduais	59.650	50.973	59.782	51.062
Municipais	3.814	2.885	4.157	3.218
Pessoal				
Remuneração direta	46.302	42.856	47.179	43.761
FGTS	2.525	2.482	2.623	2.537
Benefícios	9.713	7.892	9.858	8.041
Remuneração de capitais de terceiros				
Despesa com ocupação	8.096	3.404	8.100	3.426
Despesas financeiras	84.823	32.985	87.235	35.872
Outras	35.612	40.000	38.245	42.254
Absorção de prejuízo	(61.453)	(46.625)	(61.453)	(46.624)
Valor adicionado	197.454	149.144	204.822	156.360

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas

(Valores expressos em milhares de Reais)

1 Contexto operacional

A Le Biscuit S.A. (“Companhia” ou “Le Biscuit”) é uma sociedade anônima de capital aberto com registro de categoria “A” na B3 S.A., fundada em 1968, com sede na cidade de Feira de Santana, Bahia.

A Companhia tem como objeto social o comércio, majoritariamente varejista, de artigos de utilidades domésticas, brinquedos, papelaria, artigos de festas, bomboniere, equipamentos de telefonia, eletro-portáteis, artesanato, higiene & beleza, cama, mesa & banho, lazer e artigos para recém-nascidos e bebês. Ao todo a rede tem 134 lojas próprias, 1 centro de distribuição e 12 lojas Le Biscuit franqueadas (Em 31 de dezembro de 2021 eram 141 lojas próprias, 1 centro de distribuição e 12 lojas Le Biscuit franqueadas). As Lojas Le Biscuit oferecem mais de 10.000 itens entre as diversas categorias de sua atuação comercial.

A partir de 2020, a Companhia se faz presente em todo o país, por meio de sua plataforma digital, que se somou a rede física de lojas já presente em 14 estados da federação, e deu início a implantação de diversas iniciativas de integração de diferentes canais digitais às suas lojas físicas, formando um ecossistema único e eficiente, o que potencializa seu crescimento e aprimora qualidade à experiência de compra de seus clientes.

A Companhia ainda tem participação societária nas controladas Alterf Importadora de Artigos de Armário Ltda. (“Alterf”), Aswini Gestora de Contratos Ltda. (“Aswini”), Akoun Administração de Franquias e Bens Ltda (“Akoun”) e a X Good Brains Tecnologia da Informação S/A (“Xgb”).

As demais controladas acima mencionadas têm como objeto social o comércio atacadista de artigos diversos, a importação de mercadorias para revenda, bem como a participação em outras sociedades, a gestão de contratos e prestação de serviços de administração de negócios, predominante financeiros, e outorga, administração, licenciamento, sub-licenciamento de franquia empresarial, incluindo consultoria, assistência técnica e prestação de serviços, respectivamente e desenvolvimento tecnológico e soluções phygital.

Impactos do COVID – 19 e Agenda de transformação digital

Desde 19 de março de 2020, a Companhia lida com impactos relacionados à crise sanitária da pandemia causada pela COVID 19. A partir dessa data houve o fechamento temporário gradual de lojas, em escala nacional, com implicação na paralisação do atendimento presencial em todas as lojas da Companhia em 28 de março de 2020, e progressiva retomada de atividades, sendo que o maior período de restrição operacional se deu no 2º trimestre de 2020.

Durante o período de interrupção do atendimento direto ao público consumidor em suas lojas físicas, a Companhia deu início ao funcionamento de canais de vendas não convencionais como *whatsapp, delivery e drive thru*.

Assim que deflagrada a crise sanitária, a Companhia implementou um plano de gestão de contingência e comitês específicos foram criados para deliberação de assuntos críticos, principalmente, relacionados a: medidas sanitárias e de controle de atividades operacionais para preservar a saúde dos colaboradores, clientes e fornecedores; adaptação de atividades operacionais em funcionamento parcial ou em conformidade com determinações das autoridades do governo; ações de preservação do caixa da Companhia; aceleração do lançamento do projeto *e-commerce*.

Em 17 de maio de 2020 houve o lançamento da plataforma *e-commerce* da Companhia, projeto esse que estava programado para ter partida operacional em julho daquele ano conforme cronograma original, e que é parte integrante da agenda de transformação digital executada nos últimos anos. Desde o seu lançamento as vendas *on-line* aumentam em ritmo acelerado e revela a potencialidade de crescimento para períodos futuros. O plano de negócios digital apóia-se nas múltiplas possibilidades de integração com a rede de lojas físicas (operações de venda “retira em loja”, gondola estendida, etc.).

A partir de junho de 2020, houve uma retomada mais expressiva no funcionamento das lojas físicas.

As medidas tomadas pela Administração surtiram efeitos bastante positivos no enfrentamento da crise, com a plena satisfação da entrada em operação de sua plataforma *e-commerce*. Passada a chamada “primeira onda” da pandemia causada pela COVID 19, a Companhia direcionou, desde meados de junho de 2020, seus esforços para o prosseguimento de medidas de maior eficiência em suas operações, e na continuidade de estruturação e ou consolidação de novos canais de vendas digitais em conexão com sua agenda de multicanalidade.

O segundo semestre de 2020 foi caracterizado por uma vigorosa recuperação de vendas no período de agosto a dezembro de 2020, demonstrando a resiliência do negócio da Companhia e seu fortalecimento no seguimento de suas atividades operacionais.

O ano de 2021 trouxe consigo a continuidade dos desafios de enfrentamento da crise sanitária sobretudo já em seu primeiro trimestre, e impactos imediatos na conjuntura de negócios da Companhia, como por exemplo os decorrentes da supressão ou drástica redução, de eventos sazonais de grande representatividade para a Companhia como: “Volta às aulas” e carnaval, Páscoa, São João, dentre outros, devido às óbvias restrições de aulas presenciais e o cancelamento ou baixa atratividade de festividades e datas comemorativas.

Ao final de fevereiro de 2021, devido ao agravamento da disseminação do vírus e a consequente pressão sobre os sistemas de saúde de um modo geral, tivemos mais uma vez a decretação de fechamento de lojas físicas em diversos Estados e Municípios, o que se estendeu para os meses seguintes do 1º semestre de 2021, em escala decrescente.

Em 2021 houve o aperfeiçoamento de nossa plataforma *omnichannel*, replicando para toda a rede de lojas físicas as múltiplas formas de relacionamento digital com nossos clientes e o fortalecimento das vendas *on-line*, seja no *app* ou através de nosso site.

Já em 2022, houve mais uma onda de disseminação da COVID 19, dessa vez sob a forma da variante ômicron, o que implicou em mais uma forte retração do fluxo de visitação de lojas físicas sobretudo nos meses de janeiro e fevereiro.

A partir de março, nota-se uma gradual recuperação, com o progressivo arrefecimento e posterior reversão da onda de disseminação do vírus. Por outro lado percebeu-se no 1º trimestre de 2022 o efeito positivo do retorno dos eventos sazonais iniciado pelo “Volta às Aulas”, seguido das celebrações da Páscoa, Dia das Mães e festejos juninos, todos revigorados a patamares de consumo e atratividade já em níveis próximos do que tradicionalmente representam para as atividades operacionais da Companhia.

Seguimos com o plano de negócios de desenvolvimento acelerado de um ecossistema diferenciado com integração de novos canais de venda, expansão das operações, com ênfase na abertura de novas lojas da franquia Le biscuit, aperfeiçoamento de nossa infraestrutura logística, investimentos contínuos em tecnologia e ampliação e modernização da oferta de produtos e serviços financeiros. Especialmente nesse último quesito, vale destacar que iniciamos em 01 de Abril de 2022 a nova parceria do Cartão Le biscuit com o Banco BMG, em formato semelhante ao que regia a parceria anterior, que compreende a concessão e administração do crédito ao usuário do cartão pelo parceiro financeiro e a remuneração à Companhia vinculada a originação de novos usuários do cartão e ao “*spending*” “*on us*” e “*off us*”, porém com uma completa reformulação de tecnologia e modernização e inovação na cesta de serviços financeiros oferecidos, mudando o patamar de competitividade dos produtos e promovendo a completa integração desse segmento de negócio aos canais digitais da Companhia.

Nossa operação segue revigorada no cumprimento de seu plano de negócios, fortalecida com as realizações de sua transformação digital, crescendo de forma sustentável em suas diferentes formas de atuação (lojas próprias, franquias, canais digitais, serviços financeiros, etc.) e pronta para capturar as oportunidades de alavancagem operacional que já se apresentam com a restauração do calendário de eventos sazonais, que por sua vez tem alta relevância para as atividades operacionais da Companhia, juntamente com a maior confiança dos consumidores no retorno a visitação das lojas físicas.

Risco de continuidade operacional

No período de seis meses findo em 30 de junho de 2022, a Companhia apresentou fluxo de caixa operacional positivo de R\$ 6.232 e R\$ 23.111 em suas demonstrações financeiras individuais e consolidadas, respectivamente (negativo em R\$ 79.614 e R\$ 86.793 em 30 de junho de 2021), representando uma importante inflexão no histórico recente da Companhia, tão marcado pelos impactos negativos da crise sanitária da COVID 19. A Companhia apresentou prejuízo de R\$ 61.453 em suas demonstrações financeiras individuais e consolidadas (R\$ 46.625 e R\$ 46.624 em 30 de junho de 2021), com forte contribuição do aumento da despesa financeira líquida em decorrência das sucessivas elevações das taxas de juros no Brasil.

Adicionalmente, em 30 de junho de 2022, a companhia apresentou capital circulante líquido negativo em R\$ 88.675 e R\$ 43.715 em suas demonstrações financeiras individuais e consolidada, respectivamente (positivo em R\$ 2.049 e R\$ 44.017 em 31 de dezembro de 2021, controlada e consolidado, respectivamente).

A Administração monitora rigorosamente o ambiente econômico e de negócios e suas eventuais deteriorações que possam afetar a capacidade da Companhia de continuar operando em um futuro previsível e implementou um conjunto de medidas julgadas como suficientes para fortalecimento do negócio e de sua posição econômico-financeira, tais como:

- Monitoramento de performance de suas unidades de negócio, com encerramento de atividades de sete lojas que apresentaram projeções de resultado operacional negativo para 2022 entre 31 de dezembro de 2021 e 31 de maio de 2022;
- Ajustes de sua estrutura organizacional com vistas a captura de maior eficiência e simplificação de atividades com ajustes efetuados durante o primeiro trimestre de 2022 com adequação de quadro de pessoal de lojas físicas e da logística;
- Integração de ganhos operacionais nos canais digitais como consequência do roll out de toda a rede de lojas físicas nas atividades logísticas de entrega de produtos aos consumidores *omnichannel* a partir de Outubro de 2021;
- Adoção e intensificação do uso dos canais de vendas digitais no ambiente operacional das lojas físicas (gôndola estendida/Le +);
- Maior racionalização de despesas operacionais relacionadas aos canais digitais (marketing, serviços de terceiros, etc) a partir de Janeiro de 2022, captura gradual de sinergias com a integração das atividades da controlada Xgb à rotina da gestão e desenvolvimento/aperfeiçoamento dos canais digitais;
- Redução da necessidade de capital de giro, com a implementação de plano de redução de estoques em 2022 (sobretudo decorrente do desajuste da cadeia de abastecimento de mercadorias importadas em 2021), revisão do plano de importações de mercadorias, considerando o cenário de previsibilidade de gestão financeira e a avaliação da conjuntura do comércio exterior;
- Prosseguimento do plano de reestruturação de dívida com negociações de repactuação de contratos financeiros com alguns de seus principais credores bancários, com o objetivo de reduzir o impacto dos desembolsos de compromissos financeiros em 2022 e 2023 e viabilização de futuro aporte de recursos de acionistas, se necessário.

2 Resumo das principais políticas contábeis

As principais políticas contábeis aplicadas na preparação destas demonstrações financeiras individuais e consolidadas estão definidas a seguir. Essas políticas vêm sendo aplicadas de modo consistente em todos os períodos apresentados, salvo disposição em contrário.

2.1 Base de preparação

As informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas foram preparadas considerando o custo histórico como base de valor, que, no caso dos instrumentos financeiros derivativos são mensurados pelo valor justo e os instrumentos financeiros não derivativos designados pelo valor justo por meio do resultado são mensurados pelo valor justo.

As informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas foram preparadas e estão sendo apresentadas de acordo com CPC 21 (R1) - Demonstração Intermediária e com a Norma Internacional IAS 34 – *Interim Financial Reporting emitida pelo Internacional Accounting Standards Board (IASB)*.

Adicionalmente, a Companhia considerou as orientações emanadas pela Orientação Técnica OCPC 07 emitida pelo CPC em novembro de 2014, na preparação de suas informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas. Desta forma, as informações relevantes próprias das informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas estão sendo evidenciadas e correspondem às utilizadas pela Administração na sua gestão.

Estas informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas devem ser lidas em conjunto com as demonstrações contábeis do exercício findo em 31 de dezembro de 2021, que foram preparadas e apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, incluindo os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (“CPC”) e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo *International Accounting Standards Board (IASB)*.

As informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas são apresentadas em Reais, moeda funcional e de apresentação, e todos os valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.

A emissão das informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas foi autorizada pelo Conselho de Administração em 15 de agosto de 2022.

2.2 Mudanças nas práticas contábeis

A preparação das informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas requer o uso de certas estimativas contábeis críticas e também o exercício de julgamento por parte da Administração da Companhia no processo de aplicação das suas práticas contábeis. Não ocorreram mudanças nas premissas e julgamentos por parte da Administração da Companhia no uso das estimativas para preparação destas informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas em relação àqueles utilizados nas demonstrações contábeis de 31 de dezembro de 2021.

2.3 Julgamentos, estimativas e premissas contábeis

Na preparação destas demonstrações financeiras individuais e consolidadas, a Administração utilizou julgamentos e estimativas que afetam a aplicação das políticas contábeis da Companhia e os valores reportados dos ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados reais podem divergir dessas estimativas.

As estimativas e premissas são revisadas de forma contínua. As revisões das estimativas são reconhecidas prospectivamente.

a. Julgamentos

As informações sobre julgamentos realizados na aplicação das políticas contábeis que têm efeitos significativos sobre os valores reconhecidos nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas estão incluídas na seguinte nota explicativa:

Nota explicativa 15 - prazo do arrendamento: se a Companhia tem razoável certeza de exercer opções de prorrogação de contratos.

b. Incertezas sobre premissas e estimativas

As informações sobre as incertezas relacionadas a premissas e estimativas em 30 de junho de 2022 que possuem um risco significativo de resultar em um ajuste material nos saldos contábeis de ativos e passivos nos próximos exercícios estão incluídas nas seguintes notas explicativas:

Nota explicativa 23 - reconhecimento de ativos fiscais diferidos: disponibilidade de lucro tributável futuro contra o qual diferenças temporárias dedutíveis e prejuízos fiscais possam ser utilizados;

Notas explicativas 16 - reconhecimento e mensuração de provisão para processos judiciais: principais premissas sobre a probabilidade e magnitude das saídas de recursos;

Notas explicativas 9 - Redução ao valor recuperável dos ativos;

Notas explicativas 6 – Provisão para perdas em estoques;

Notas explicativas 4 - valor justo de derivativos e outros instrumentos financeiros;

Notas explicativas 9 e 10 - vida útil de ativos intangíveis e imobilizados; e

Notas explicativas 17(f) - Transações com pagamento baseados em ações.

Mensuração do valor justo

Uma série de políticas e divulgações contábeis da Companhia requer a mensuração de valor justo para ativos e passivos financeiros e não financeiros.

A Companhia estabeleceu uma estrutura de controle relacionada à mensuração de valor justo.

Ao mensurar o valor justo de um ativo ou um passivo, a Companhia usa dados observáveis de mercado, tanto quanto possível. Os valores justos são classificados em diferentes níveis em uma hierarquia baseada nas informações (*inputs*) utilizadas nas técnicas de avaliação da seguinte forma.

Nível 1: preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos e passivos idênticos.

Nível 2: *inputs*, exceto os preços cotados incluídos no Nível 1, que são observáveis para o ativo ou passivo, diretamente (preços) ou indiretamente (derivado de preços).

Nível 3: *inputs*, para o ativo ou passivo, que não são baseados em dados observáveis de mercado (*inputs* não observáveis).

A Companhia reconhece as transferências entre níveis da hierarquia do valor justo no final do período das demonstrações financeiras em que ocorreram as mudanças, a menos que surja algum evento relevante, ou fora do usual, que necessite uma revisão em base trimestral.

3 Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021
Caixa	1.502	4.330	1.502	4.330
Contas correntes bancárias	12.833	21.716	13.293	21.936
Aplicações financeiras de renda fixa	44.733	116.930	48.149	118.640
	59.068	142.976	62.944	144.905

As aplicações financeiras em renda fixa foram contratadas junto a instituições financeiras que operam no mercado nacional e em condições e taxas normais de mercado, possuem baixo risco de liquidez, remuneração média de 97,1% do CDI – Certificado de Depósitos Interbancários (31 de dezembro de 2021 – 88,1%) e estão disponíveis para utilização nas operações da Companhia, ou seja, são ativos financeiros com liquidez imediata e, por essa razão, foram classificados como equivalentes de caixa por atenderem aos requisitos no CPC 03 (R2) / IAS 7.

4 Instrumentos financeiros derivativos

Os saldos dos instrumentos financeiros derivativos contratados em 30 de junho de 2022 e 31 de dezembro de 2021 estão demonstrados a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021
Circulante				
Swaps de câmbio utilizado para hedge	(4.601)	3.415	(4.601)	3.415
Swaps de juros utilizado para hedge	(336)	(1.085)	(336)	(1.085)
Notas de negociação com opção flexível utilizado para Hedge	-	-	(422)	(357)
	(4.937)	2.330	(5.358)	1.973
Não Circulante				
Swaps de câmbio utilizado para hedge	-	(206)	-	(206)
Swaps de juros utilizado para hedge	2.665	(829)	2.665	(829)
	2.665	(1.035)	2.665	(1.035)
Instrumentos financeiros derivativos, líquidos	(2.272)	1.295	(2.694)	938

Os instrumentos financeiros derivativos estão segregados de acordo com o saldo de empréstimos e financiamentos que estão relacionados. A movimentação das pontas ativa e passiva dos instrumentos derivativos para 30 de junho de 2022 e 31 de dezembro de 2021 é como segue:

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021
Saldos iniciais	1.295	8.963	938	8.963
Ganhos (perdas) provisionados, câmbio	(8.479)	(10.779)	(7.859)	(10.742)
Ganhos (perdas) provisionados, juros	8.036	(1.062)	8.036	(1.062)
Liquidação - ganhos (perdas), juros	(3.793)	(852)	(3.793)	(852)
Liquidação - ganhos (perdas), câmbio	669	5.025	(16)	4.631
Saldos finais	(2.272)	1.295	(2.694)	938

Em 30 de junho de 2022 e 31 de dezembro de 2021, a Companhia possui instrumentos de *swap* para proteção contra riscos cambiais de empréstimos e financiamentos em moeda estrangeira e para riscos de juros (vide Nota 13), nas seguintes condições:

Riscos cambiais

Início	Vencimento	Valor nominal ponta ativa (USD e EURO)	Valor nominal ponta passiva (R\$)	Índice ponta ativa	Índice ponta passiva	Índices contratuais
29/12/2020	19/12/2023	EUR 1.740	11.500	Variação cambial + 3,53% a.a.	Pós fixado indexado 220,26% do CDI	Variação cambial + 3,0% a.a.
16/07/2021	17/07/2023	EUR 1.387	8.379	Variação cambial + 2,90%a.a.	Pós fixado indexado ao CDI + 3,77%a.a.	Variação cambial + 2,18% a.a.

Riscos de juros

Início	Vencimento	Valor nominal ponta ativa (R\$)	Valor nominal ponta passiva (R\$)	Índice ponta ativa	Índice ponta passiva	Índices contratuais
26/10/2020	23/10/2023	R\$2.792	R\$2.809	7,809533% a.a.	Pós fixado indexado ao CDI + 3,9000%a.a.	CDI + 3,90% a.a.
30/10/2020	30/10/2023	R\$2.787	R\$2.802	7,90% a.a.	Pós fixado indexado ao CDI + 3,9000%a.a.	CDI + 3,90% a.a.
30/12/2020	02/01/2025	R\$8.070	R\$7.120	9,00%a.a.	Pós fixado indexado ao CDI + 3,5000%a.a.	CDI + 3,50% a.a.
26/08/2021	15/07/2033	R\$129.074	R\$117.648	IPCA + 7,1605% a.a.	Pós fixado indexado ao CDI + 3,2600%a.a.	IPCA + 7,16% a.a.

As operações foram contratadas para a totalidade dos empréstimos e financiamentos com exposição cambial, de forma que os ganhos e perdas dessas operações decorrentes da variação cambial e taxa de juros sejam compensados pelos ganhos e perdas equivalentes das dívidas relacionadas acima.

Adicionalmente, com o objetivo de mitigar o risco cambial das obrigações com fornecedores estrangeiros de mercadorias (vide notas 11 e 12), a controlada Alterf contrata instrumentos financeiros derivativos tradicionais (Notas de negociação com opção flexível). Em 30 de junho de 2022 essas operações totalizavam uma perda de R\$ 421 (em 31 de dezembro de 2021 representava uma perda de R\$ 357):

Produto	Objeto de proteção	Taxas Contratadas (média)		Último Vencimento	Valor de referência (USD) 30.06.2022	Valor Justo 30.06.2022
		Taxa a termo	Barreira			
Notas de negociação com opções flexíveis	Compromissos firmes	5,8517	5,0667	09/09/2022	750	(422)

Produto	Objeto de proteção	Taxas Contratadas (média)		Último Vencimento	Valor de referência (USD) 31.12.2021	Valor Justo 31.12.2021
		Taxa a termo	Barreira			
Notas de negociação com opções flexíveis	Compromissos firmes	6,1300	5,2000	20/07/2022	950	358

Os índices e taxas são aplicados sobre o valor nominal do início até o término do período de vigência. Os valores justos dos contratos de *swap* de moeda e taxas de juros, em aberto em 30 de junho de 2022, correspondem a um perda líquida de R\$ 2.272 na controladora e R\$ 2.694 no consolidado (31 de dezembro de 2021 - R\$ 1.295 na controladora e R\$ 938 no consolidado).

Em 30 de junho de 2022 e 31 de dezembro de 2021, a Companhia não utilizou a metodologia de “*hedge accounting*” para contabilização dos seus instrumentos financeiros derivativos, sendo os mesmos mensurados ao valor justo por meio de resultado.

5 Contas a receber de clientes

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021
Contas a receber de cartões de crédito e débito	118.658	122.646	118.658	122.646
Outros	6.641	4.731	8.925	6.900
	125.299	127.377	127.583	129.576
(-) Ajuste a valor presente	(4.904)	(4.438)	(4.904)	(4.438)
(-) Provisão <i>Chargeback</i>	-	(366)	-	(366)
(-) Provisão para redução ao valor recuperável de contas a receber	(355)	(297)	(355)	(297)
	120.040	122.276	122.324	124.445

As operações com cartões de crédito podem ser parceladas em até dezoito meses. O risco de crédito da Companhia é minimizado à medida que a carteira de recebíveis é monitorada pelas administradoras de cartão de crédito e perdas de crédito por inadimplência de clientes são assumidas pelas próprias administradoras.

As operações de vendas a prazo, representadas principalmente por vendas através de cartões de crédito, têm recebimento médio de 74 dias, e foram trazidas ao seu valor presente considerando os prazos das referidas transações. A taxa média de desconto utilizada no período findo em 30 de junho de 2022 foi de 1,35% a.m. (31 de dezembro de 2021 – 0,53% a.m.). O reconhecimento inicial do ajuste a valor presente das vendas a prazo tem como contrapartida a rubrica "Contas a receber de clientes" e sua realização é registrada na rubrica "Receitas financeiras", pela fruição do prazo de parcelamento.

Em 30 de junho de 2022, o percentual de saldos com vencimento em 30 dias é de 38% (31 de dezembro de 2021 - 28%).

A abertura do saldo das contas a receber pelos seus vencimentos está assim demonstrada:

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021
A vencer				
Até 30 dias	47.063	34.447	48.441	36.249
De 31 a 120 dias	52.074	64.482	52.192	64.838
De 121 a 180 dias	11.928	15.500	11.937	15.500
De 181 a 360 dias	11.056	11.028	11.056	11.028
Subtotal	122.121	125.457	123.626	127.615
Vencidos:				
Em até 30 dias	2.231	698	3.005	699
De 31 a 120 dias	308	869	309	872
De 121 a 180 dias	281	49	282	49
Acima de 180 dias	358	305	361	310
	125.299	127.377	127.583	129.546

Segue abaixo a movimentação da provisão para redução ao valor recuperável de contas a receber (controladora e consolidado).

	R\$
Em 31 de dezembro de 2020	(18)
Constituição de provisão	(279)
Em 31 de dezembro de 2021	(297)
Constituição de provisão	(58)
Em 30 de junho de 2022	(355)

Em 30 de junho de 2022 e 31 de dezembro de 2021, nenhum cliente, individualmente, que não seja uma adquirente de cartões de crédito, representa mais de 1% do saldo total de contas a receber. Com base no IFRS 9 / CPC 48, a perda estimada em crédito é constituída com base na análise da carteira de clientes, em montante considerado suficiente pela Administração para fazer face a perdas esperadas na realização dos créditos.

Em 30 de junho de 2022 e em 31 de dezembro de 2021 a Companhia possui contas a receber de cartões de débito e crédito indicados em garantia de empréstimos, financiamentos e debêntures, sob custódia de instituições financeiras credoras e disponíveis para realização, desde que cumpridos os saldos contratados de agenda mínima de recebíveis, conforme notas explicativas 13 e 14. Em 30 de junho de 2022 esses valores representavam R\$ 99.585 (Em 31 de dezembro de 2021, R\$ 82.005).

6 Estoques

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021
Mercadorias para revenda				
Nas lojas	143.087	153.196	143.087	153.196
No centro de distribuição	15.681	25.701	17.374	49.719
Importações em andamento	-	-	8.193	7.111
	158.768	178.897	168.654	210.026

O custo das mercadorias vendidas reconhecido no resultado durante o período de seis meses findo em 30 de junho de 2022 totalizou R\$ 195.578 (30 de junho de 2021 – R\$ 152.743) na controladora e R\$ 190.940 (30 de junho de 2021 – R\$ 149.407) no consolidado.

Perda por redução ao valor recuperável (controladora e consolidado)

A provisão para perdas em estoques é estimada com base no percentual de histórico de perdas na execução do inventário físico de lojas e em seu centro de distribuição, além de considerar produtos com giro lento, ou com algum grau de dificuldade de realização, e outros fatores internos e externos relacionados a perdas potenciais. Os montantes das perdas por redução ao valor recuperável individual e consolidado em 30 de junho de 2022 é de R\$ 4.155 (R\$ 6.127 em 31 de dezembro de 2021).

Sua movimentação é como segue para a controladora e consolidado:

	30/06/2022	31/12/2021
Saldos iniciais	(6.127)	(4.518)
Reversão de provisão	5.001	4.518
Constituição de provisão	(3.029)	(6.127)
Saldos finais	(4.155)	(6.127)

7 Tributos a recuperar

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021
PIS e COFINS exclusão ICMS (a)	57.146	55.263	57.146	55.263
ICMS (b)	20.610	17.594	20.626	20.248
ICMS sobre ativo imobilizado	12.300	12.489	12.300	12.489
Outros	2.418	2.853	2.473	4.176
	92.474	88.199	92.545	92.176
Circulante	13.680	10.889	13.751	14.866
Não circulante	78.794	77.310	78.794	77.310

- (a) No exercício de 2019, a Companhia obteve decisões favoráveis definitivas, transitadas em julgado, em processos nos quais discutia o direito à exclusão do ICMS da base de cálculo do PIS e da COFINS, garantindo o direito do reconhecimento do crédito tributário desde o período de abril de 1992 até dezembro de 2016. O valor total atualizado para este processo em 30 de junho de 2022 é de R\$ 56.997 (R\$ 55.263 em dezembro de 2021), sendo R\$ 32.720 de principal e R\$ 24.277 de atualização monetária (R\$ 32.720 de principal e R\$ 22.543 de atualização monetária em 31 de dezembro de 2021). Do montante atualizado do crédito, R\$ 21.901 referem-se a competências anteriores a fevereiro de 2012.

Conforme acordo firmado entre os acionistas da Companhia, os acionistas originais estão em fase de negociação com os demais acionistas da Companhia, para recebimento desta parcela de créditos, líquidos de suas despesas correspondentes, no valor de R\$ 19.165, a medida de sua realização financeira ou compensação com tributos a pagar. Dessa forma, a Companhia não possui qualquer obrigação de liquidação de dívida relacionada a esse assunto.

- (b) Referem-se a créditos acumulados de ICMS próprio e por substituição tributária, oriundos de aplicação de cargas tributárias diversas em operações de entrada e de saída de mercadoria interestaduais. Os referidos créditos estão sendo realizados por meio de compensações de débitos de mesma natureza junto aos estados de origem do crédito e solicitações de ressarcimento.

A Companhia avalia constantemente a recuperação dos seus créditos fiscais.

8 Investimentos (controladora)

Os saldos consolidados nas informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas do período findo em 30 de junho de 2022 e exercício findo em 31 de dezembro 2021 incluem as seguintes empresas controladas:

Controladas	30/06/2022	31/12/2021
Alterf Importadora de Artigos de Armarinho Ltda.	99,99%	99,99%
Aswini Gestora de Contratos Ltda.	100,00%	100,00%
Akoun Administração de Franquias e Bens Ltda	100,00%	100,00%
X Good Brains Tecnologia da Informação S/A	100,00%	100,00%

a. Saldo de investimento

	30/06/2022	31/12/2021
Alterf Importadora de Artigos de Armarinho Ltda.	47.345	46.507
Aswini Gestora de Contratos Ltda.	3.713	1.994
Akoun Administração de Franquias e Bens Ltda.	860	304
X Good Brains Tecnologia da Informação S/A	4.607	4.065
	<u>56.525</u>	<u>52.870</u>

b. Movimentação

	Alterf	Aswini	Akoun	Xgb(a)	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2020	<u>50.546</u>	<u>13.413</u>	<u>258</u>	<u>-</u>	<u>64.217</u>
Aumento de capital em controlada	-	-	1.000	-	1.000
Aquisição Xgb	-	-	-	4.546	4.546
Amortização de Intangível gerado na aquisição	-	-	-	(22)	(22)
Distribuição de dividendos	-	(19.300)	-	-	(19.300)
Resultado da equivalência patrimonial	<u>(4.039)</u>	<u>7.881</u>	<u>(954)</u>	<u>(459)</u>	<u>2.429</u>
Saldos em 31 de dezembro de 2021	<u>46.507</u>	<u>1.994</u>	<u>304</u>	<u>4.065</u>	<u>52.870</u>
Aumento de capital em controlada	-	-	1.000	-	1.000
Distribuição de dividendos	-	(3.450)	-	-	(3.450)
Ajuste de Intangível gerado na aquisição	-	-	-	864	864
Resultado da equivalência patrimonial	<u>838</u>	<u>5.169</u>	<u>(444)</u>	<u>(322)</u>	<u>5.241</u>
Saldos em 30 de junho de 2022	<u>47.345</u>	<u>3.713</u>	<u>860</u>	<u>4.607</u>	<u>56.525</u>

c. Informações sobre as investidas

	Alterf		Aswini		Akoun		Xgb	
	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021
Ativo circulante	53.047	77.152	5.038	4.724	1040	518	157	2.075
Ativo não circulante	10.678	10.364	5	5	72	94	78	2.609
Passivo circulante	11.947	34.287	1.329	2.734	252	305	1.221	1.068
Passivo não circulante	976	568	-	-	-	3	45	64
Capital social	66.183	66.183	10	10	3.500	3.000	540	540
Quantidade de ações possuídas	66.172.102	66.172.102	10.000	10.000	3.500.000	3.000.000	93.334	93.334
Participação no capital total %	99,99%	99,99%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
Patrimônio líquido	50.802	52.661	3.714	1.994	859	304	1.031	3.552
Lucros acumulados nos estoques/outros	(3.452)	(6.151)	-	-	-	-	(234)	-
Patrimônio líquido ajustado	47.350	46.510	3.714	1.994	859	304	797	3.552
Lucro líquido (prejuízo) do período/exercício	(1.859)	(1.695)	5.169	7.881	(444)	(954)	(83)	(464)
Realização (constituição) de lucro no estoques / outros	2.697	(2.344)	-	-	-	-	(239)	5
Lucro líquido (prejuízo) do período/exercício ajustado	838	(4.039)	5.169	7.881	(444)	(954)	(322)	(459)

9 Imobilizado

A movimentação dos bens do imobilizado pode ser assim demonstrada:

Controladora

	Taxa média anual de depreciação (%)	Saldos em 31/12/2020	Adições	Baixas	Provisão desmantelamento	Transferências (a)	Saldos em 31/12/2021	Adições	Baixas	Reversão desmantelamento	Transferências (a)	Saldos em 30/06/2022
Custo												
Terrenos		3.899	-	-	-	-	3.899	-	-	-	-	3.899
Imóveis		60.837	-	-	-	2.823	63.660	-	-	-	-	63.660
Máquinas e equipamentos		21.856	-	-	(78)	5.069	26.847	-	(242)	78	363	27.046
Móveis e utensílios		50.591	-	(393)	(161)	3.371	53.408	-	(1.147)	161	907	53.329
Veículos		44	-	-	-	-	44	-	-	-	-	44
Equipamentos de informática		32.375	-	(47)	-	5.512	37.840	-	(107)	-	350	38.083
Benfeitoria em imóveis de terceiros		280.476	-	(2.323)	(2.727)	16.884	292.310	-	(10.919)	2.924	1.354	285.669
Imobilizado em andamento (b)		9.769	43.365	-	-	(49.439)	3.695	10.451	-	-	(4.699)	9.447
		459.847	43.365	(2.763)	(2.966)	(15.780)	481.703	10.451	(12.415)	3.163	(1.725)	481.177
Adiantamento a fornecedores		9	38	-	-	-	47	56	-	-	-	103
Total custo		459.856	43.403	(2.763)	(2.966)	(15.780)	481.750	10.507	(12.415)	3.163	(1.725)	481.280
Depreciação												
Imóveis	4%	(10.649)	(2.469)	-	-	-	(13.118)	(1.281)	-	-	-	(14.399)
Máquinas e equipamentos	10%	(8.834)	(2.802)	-	-	-	(11.636)	(1.502)	116	-	-	(13.022)
Móveis e utensílios	10%	(25.419)	(4.848)	339	-	-	(29.928)	(2.396)	812	-	-	(31.512)
Veículos	20%	(43)	-	-	-	-	(43)	-	-	-	-	(43)
Equipamentos de informática	20%	(19.552)	(4.642)	37	-	-	(24.157)	(2.446)	107	-	-	(26.496)
Benfeitoria em imóveis de terceiros	(c)	(147.294)	(29.757)	2.224	-	-	(174.827)	(13.832)	7.375	-	-	(181.284)
Total da depreciação		(211.791)	(44.518)	2.600	-	-	(253.709)	(21.457)	8.410			(266.756)
Total imobilizado líquido		248.065	(1.115)	(163)	(2.966)	(15.780)	228.041	(10.950)	(4.005)	3.163	(1.725)	214.524

Consolidado

	Taxa média anual de depreciação (%)	Saldos em 31/12/2020	Adições	Adição por aquisição de empresas	Baixas	Provisão desmantelamento	Transferência s (a)	Saldos em 31/12/2021	Adições	Baixas	Reversão desmantelamento	Transferências (a)	Saldos em 30/06/2022
Custo													
Terrenos		3.899	-	-	-	-	-	3.899	-	-	-	-	3.899
Imóveis		60.837	-	-	-	-	2.823	63.660	-	-	-	-	63.660
Máquinas e equipamentos		21.862	-	23	-	(78)	5.069	26.876	-	(242)	78	364	27.076
Móveis e utensílios		50.611	-	12	(393)	(161)	3.371	53.440	-	(1.147)	161	906	53.360
Veículos		44	-	-	-	-	-	44	-	-	-	-	44
Equipamentos de informática		32.374	-	-	(47)	-	5.513	37.840	-	(107)	-	350	38.083
Benfeitoria em imóveis de terceiros		280.506	-	20	(2.323)	(2.727)	16.904	292.380	-	(10.919)	2.924	1.354	285.739
Imobilizado em andamento (b)		10.254	43.412	-	-	-	(49.973)	3.695	10.226	-	-	(4.699)	9.220
		460.387	43.412	55	(2.763)	(2.966)	(16.293)	481.832	10.226	(12.415)	3.163	(1.725)	481.081
Adiantamento a fornecedores		9	38	-	-	-	-	47	56	-	-	-	103
Total custo		460.396	43.450	55	(2.763)	(2.966)	(16.293)	481.879	10.282	(12.415)	3.163	(1.725)	481.184
Depreciação													
Imóveis		(10.649)	(2.469)	-	-	-	-	(13.118)	(1.280)	-	-	-	(14.398)
Máquinas e equipamentos	10%	(8.834)	(2.803)	(11)	-	-	-	(11.648)	(1.502)	116	-	-	(13.034)
Móveis e utensílios	10%	(25.423)	(4.850)	(5)	339	-	-	(29.939)	(2.396)	812	-	-	(31.523)
Veículos	20%	(43)	-	-	-	-	-	(43)	-	-	-	-	(43)
Equipamentos de informática	20%	(19.552)	(4.641)	-	37	-	-	(24.156)	(2.470)	107	-	-	(26.519)
Benfeitoria em imóveis de terceiros	(c)	(147.300)	(29.761)	(20)	2.224	-	-	(174.857)	(13.835)	7.375	-	-	(181.317)
			(44.524)	(36)	2.600	-	-						
Total da depreciação		(211.801)						(253.761)	(21.483)	8.410			(266.834)
Total imobilizado líquido		248.595	(1.074)	19	(163)	(2.966)	(16.292)	228.118	(11.201)	(4.005)	3.163	(1.725)	214.350

- (a) Durante o período de seis meses findo em 30 de junho de 2022, a Companhia reclassificou do ativo imobilizado para o ativo intangível gastos com desenvolvimento de softwares e outros intangíveis que se encontravam registrados como imobilizado em andamento no montante de R\$ 1.725 na controladora e consolidado (31 de dezembro de 2021 - R\$ 15.780 na controladora e R\$ 16.293 no consolidado).
- (b) Em 30 de junho de 2022, imobilizações em andamento referem-se basicamente aos projetos da Agenda Digital as quais estão em fase de desenvolvimento.
- (c) A taxa média de depreciação das benfeitorias de imóveis de terceiros é de 11,8%, determinada através da duração dos contratos de aluguel dos imóveis.

Em 30 de junho de 2022 e 31 de dezembro de 2021 a Companhia possuía ativo imobilizado dado em garantia de empréstimos e financiamentos, conforme nota explicativa 13.

Análise da vida útil

Até 30 de junho de 2022, não houve alteração em relação às vidas úteis adotadas. A Companhia procede a avaliação das vidas úteis dos ativos pelo menos anualmente.

Provisão para desmantelamento

Em 30 de junho de 2022, a Companhia reverteu a provisão constituída em 2021 para o encerramento das atividades de algumas de suas lojas (seis) que ocorreram durante o período de seis meses findo em 30 de junho de 2022, no valor R\$ 3.163 (provisão de R\$ 3.163 e reversão de R\$ 196 em 31 de dezembro de 2021), em consequência do reconhecimento da baixa efetiva dos ativos relacionados a provisão constituída no valor de R\$ 3.163.

Adicionalmente, foi revertida a provisão, também constituída em 31 de dezembro de 2021, no valor de R\$ 467 referente aos gastos adicionais de desmobilização já incorridos para esses encerramentos.

Perdas pela não recuperabilidade de imobilizado (“*impairment*”)

De acordo com o CPC 01, “Redução ao Valor Recuperável de Ativos”, os itens do ativo imobilizado, intangível e outros ativos que apresentam sinais de que seus custos registrados são superiores aos seus valores de recuperação devem ser revisados detalhadamente para determinar a necessidade de se constituir provisão para redução do saldo contábil a seu valor de realização.

A Administração da Companhia não identificou indicativos de *impairment* em 30 de junho de 2022.

10 Intangível

A movimentação dos bens do intangível pode ser assim demonstrada:

Controladora						
	Taxa média anual de amortização (%)	31/12/2021	Adições	Transferências (a)	Baixas	30/06/2022
Fundos de comércio (c)		21.538	-	-	-	21.538
Softwares		59.390	-	625	(6)	60.009
Outros (b)		24.346	-	1.100	-	25.446
Total custo		105.274	-	1.725	(6)	106.993
Fundos de comércio (c)	5 a 10%	(15.692)	(792)	-	-	(16.484)
Softwares	20%	(42.234)	(2.543)	-	6	(44.771)
Outros (b)	5 a 10%	(12.168)	(2.192)	-	-	(14.360)
Total amortização		(70.094)	(5.527)	-	6	(75.615)
Total intangível líquido		35.180	(5.527)	1.725	-	31.378

Lojas Le Biscuit S.A.
Informações financeiras
intermediárias individuais e
consolidadas em 30 de junho de 2022

Controladora							
	Taxa média anual de amortização (%)	31/12/2020	Adições	Transferências (a)	Baixas	31/12/2021	
Fundos de comércio (c)		21.108	-	500	(70)	21.538	
Softwares		48.762	-	10.630	(2)	59.390	
Outros (b)		20.293	-	4.650	(597)	24.346	
Total custo		90.163	-	15.780	(669)	105.274	
Fundos de comércio (c)	5 a 10%	(13.815)	(1.943)	-	66	(15.692)	
Softwares	20%	(38.251)	(3.985)	-	2	(42.234)	
Outros (b)	5 a 10%	(8.497)	(3.750)	-	79	(12.168)	
Total amortização		(60.563)	(9.678)	-	147	(70.094)	
Total intangível líquido		29.600	(9.678)	15.780	(522)	35.180	
Consolidado							
	Taxa média anual de amortização (%)	31/12/2021	Adições	Transferências (a)	Baixas	30/06/2022	
Fundos de comércio (c)		21.539	-	-	-	21.539	
Softwares		60.244	-	625	(6)	60.863	
Outros (b)		24.540	-	1.100	(170)	25.470	
Total custo		106.323	-	1.725	(176)	107.872	
Fundos de comércio (c)	5 a 10%	(15.694)	(792)	-	-	(16.486)	
Softwares	20%	(42.706)	(2.568)	-	6	(45.268)	
Outros (b)	5 a 10%	(12.171)	(2.203)	-	34	(14.340)	
Total amortização		(70.571)	(5.563)	-	40	(76.094)	
Total intangível líquido		35.752	(5.563)	1.725	(136)	31.778	
Consolidado							
	Taxa média anual de amortização (%)	31/12/2020	Adição por aquisição de empresa	Adições	Transferências (a)	Baixas	31/12/2021
Fundos de comércio (c)		21.109	-	-	500	(70)	21.539
Softwares		49.098	2	-	11.146	(2)	60.244
Outros (b)		20.314	1	175	4.647	(597)	24.540
Total custo		90.521	3	175	16.293	(669)	106.323
Fundos de comércio (c)	5 a 10%	(13.819)	-	(1.941)	-	66	(15.694)
Softwares	20%	(38.626)	(2)	(4.080)	-	2	(42.706)
Outros (b)	5 a 10%	(8.476)	-	(3.774)	-	79	(12.171)
Total amortização		(60.921)	(2)	(9.795)	-	147	(70.571)
Total intangível líquido		29.600	1	(9.620)	16.293	(522)	35.752

- (a) Durante o período de seis meses findo em 30 de junho de 2022, a Companhia reclassificou do ativo imobilizado para o ativo intangível gastos com desenvolvimento de softwares e outros intangíveis que encontravam-se registrados como imobilizado em andamento no montante de R\$ 1.725 na controladora e consolidado (31 de dezembro de 2021 - R\$ 15.780 na controladora e R\$ 16.293 no consolidado).
- (b) Refere-se, principalmente, ao projeto de aperfeiçoamento dos processos da cadeia de abastecimento e gestão comercial da Le Biscuit e projetos digitais.
- (c) Os valores registrados como Fundos de comércio são amortizados de acordo com o prazo dos contratos de locação dos imóveis.

11 Fornecedores

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021
Fornecedores				
Mercado interno	133.938	141.753	134.683	149.166
Mercado externo	-	5	104	11
Partes relacionadas (Nota 25)	38.254	33.857	3	201
(-) Ajuste a valor presente	(6.736)	(5.047)	(6.736)	(5.047)
	165.456	170.568	128.054	144.331

Ajuste a valor presente

As operações de compras a prazo, basicamente fornecedores de mercadorias, foram trazidas a valor presente considerando os prazos médios de pagamento e estocagem das referidas transações, utilizando-se a taxa média de 1,41% a.m. no período de seis meses findo em 30 de junho de 2022 (1,09% a.m., em 31 de dezembro de 2021), referência de custo financeiro para as transações nos respectivos exercícios. O reconhecimento inicial do ajuste a valor presente de compras é registrado nas rubricas "Fornecedores" e "Estoques" e sua reversão tem como contrapartida a rubrica "Despesas financeiras", pela fruição de prazo, no caso de fornecedores, e pela realização dos estoques, na rubrica "Custo das mercadorias vendidas".

12 Obrigações com compras de mercadorias

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021
Mercado interno (a)	-	17.434	-	17.434
Mercado externo (b)	-	-	7.472	8.607
	-	17.434	7.472	26.041

- (a) A Companhia mantém convênios firmados com instituições financeiras para estruturar com alguns de seus fornecedores a operação de antecipação de seus recebíveis. Nessa operação, os fornecedores, quando optam por contratá-la, transferem o direito de recebimento dos seus créditos para a instituição financeira em troca do seu recebimento antecipado.

A instituição financeira, por sua vez, passa a ser credora da operação, sendo que a Companhia efetua a liquidação na mesma data originalmente acordada com seu fornecedor e recebe, subsequentemente, uma comissão por essa intermediação e não há portanto nenhum ônus financeiro para a Companhia. A operação descrita acima não altera os prazos, preços e condições anteriormente estabelecidos com os fornecedores e, portanto, a Companhia a classifica na rubrica de obrigações com compras de mercadorias. A comissão auferida é registrada como um redutor do custo das mercadorias vendidas, e em 30 de junho de 2022 o montante reconhecido como comissão de instituições financeiras, líquido de PIS e COFINS, foi de R\$ 95 (31 de dezembro de 2021 – R\$ 459, 30 de junho de 2021 – R\$ 251).

- (b) A controlada Alterf possui operações realizadas com o objetivo de possibilitar aos fornecedores estrangeiros a opção de antecipação de seus recebíveis, via desconto antecipado através de carta de crédito de importações. Em 30 de junho de 2022, essas operações possuem prazo médio de pagamento de 229 dias (31 de dezembro de 2021 – 280 dias), em linha com o ciclo operacional, logístico e financeiro relacionados às importações da Companhia. No intuito de mitigar o risco cambial relacionado a oscilações de moeda estrangeira no compromisso com fornecedores estrangeiros, a controlada Alterf contrata instrumentos financeiros derivativos tradicionais (Notas de negociação com opção flexível).

13 Empréstimos e financiamentos

			Controladora	
Modalidade	Encargos médios	Vencimento	30/06/2022	31/12/2021
Capital de giro	USD + 4,17% a.a.	2022	-	12.321
Capital de giro	CDI + 2,92% a.a. a CDI + 4% a.a.	2023	-	71.511
Capital de giro	EUR + 3% a.a. a 3,20% a.a.	2023	17.210	23.508
Capital de giro - BNB	IPCA + 5,71% a.a.	2023	26.049	37.245
Capital de giro	CDI + 3,70% a.a. a CDI + 3,90% a.a.	2023	22.767	-
Capital de giro – FGI/BNDES	CDI + 4,15% a.a.	2024	-	9.790
Capital de giro	CDI + 2,82% a.a.	2024	50.737	54.447
Capital de giro – FGI /BNDES	CDI + 4% a.a. a CDI + 4,15% a.a.	2025	26.724	9.938
Capital de giro	CDI + 3,50% a.a. a CDI + 3,78% a.a.	2025	46.219	9.437
Capital de giro	CDI + 4,80% a.a.	2026	35.833	-
Investimento – BNB (FNE)	IPCA + 2,90% a.a.	2030	77.982	78.105
Total			303.521	306.302
(-) Custos de transação			(3.177)	(2.080)
			300.344	304.222
Circulante			104.348	116.351
Não circulante			195.996	187.871

			Consolidado	
Modalidade	Encargos médios	Vencimento	30/06/2022	31/12/2021
Capital de giro	CDI + 3,09% a.a.	2022	-	15.512
Capital de giro	USD + 4,17% a.a.	2022	-	12.321
Capital de giro	CDI + 2,92% a.a. a CDI + 4% a.a.	2023	-	71.511
Capital de giro	EUR + 3% a.a. a 3,20% a.a.	2023	17.210	23.508
Capital de giro - BNB	IPCA + 5,71% a.a.	2023	26.049	37.245
Capital de giro	CDI + 3,70% a.a. a CDI + 3,90% a.a.	2023	22.767	-
Capital de giro – FGI/BNDES	CDI + 4,15% a.a.	2024	-	9.790
Capital de giro	CDI + 2,82% a.a.	2024	50.737	54.447
Capital de giro – FGI /BNDES	CDI + 4% a.a. a CDI + 4,15% a.a.	2025	26.724	9.938
Capital de giro	CDI + 3,50% a.a. a CDI + 3,78% a.a.	2025	46.219	9.437
Capital de giro	CDI + 4,80% a.a.	2026	35.833	-
Investimento – BNB (FNE)	IPCA + 2,90% a.a.	2030	77.982	78.105
Total			303.521	321.814
(-) Custos de transação			(3.177)	(2.080)
			300.344	319.734
Circulante			104.348	131.864
Não circulante			195.996	187.870

Os empréstimos na modalidade “capital de giro” têm por finalidade suprir a necessidade de capital de giro da Companhia e suas controladas. Essas operações têm garantias de custódia de recebíveis oriundos de vendas em cartões de crédito, disponíveis para realização, desde que cumpridos os saldos contrados de agenda mínima de recebíveis, e em eventualidades de insuficiência de saldos, complementados com “cash collateral”.

Os empréstimos originalmente contratados em moeda estrangeira foram imediatamente convertidos em obrigações em moeda local no momento de suas contratações através de operações de *Swap*. As linhas contratadas por EUR foram convertidas para 220,26% do CDI e 3,77% a.a. acrescido da variação do CDI. Os custos indicados em moeda local já consideram os efeitos dos impostos incidentes. A Companhia não designa essas operações como *hedge accounting*, reconhecendo as operações pelo valor justo por meio do resultado.

O financiamento na modalidade investimento refere-se à contratação de linhas de crédito junto ao Banco do Nordeste do Brasil S/A, com recursos providos pelo Fundo Nacional de Financiamento do Nordeste (FNE), para financiamento de abertura de novas lojas. O referido contrato foi assinado em 27 de agosto de 2018 e prevê a liberação total de R\$ 116.553. Em 22 de julho de 2019 foram desembolsados R\$ 31.141 e no dia 18 de julho de 2021 outros R\$ 48.000, restando pendentes de liberação o saldo remanescente do financiamento contratado.

Essa operação foi contratada com taxa de juros fixos de 2,90% ao ano, mais aplicação de índice de atualização monetária equivalente à variação do Índice Nacional de Preços do Consumidor Amplo (IPCA), calculado pelo IBGE, com direito a bônus de adimplência de 15%. As garantias oferecidas aos créditos contratados são cartas de fiança de instituições financeiras de 1ª linha.

Em 30 de maio de 2022 a Companhia renegociou contrato de FGI/BNDES celebrado em 30 de outubro de 2020 no valor de R\$ 10.000. O contrato original previa taxa de juros de 100% da CDI mais 4% a.a. com vencimento em 24 parcelas, sendo a última a vencer em 30 de outubro de 2023. A partir da renegociação, o saldo devedor do contrato em 30 de junho de 2022, no valor de R\$ 9.697, passa a ser amortizado em 42 parcelas a contar de sua assinatura original, com a última parcela a vencer em 30 de outubro de 2025. A taxa de juros segue sem alteração.

Em 13 de junho de 2022 a Companhia renegociou contrato de FGI/BNDES celebrado em 13 de novembro de 2020 no valor de R\$ 10.000. O contrato original previa taxa de juros de 100% da CDI mais 4,15% a.a. com vencimento em 36 parcelas, sendo a última a vencer em 13 de novembro de 2024. A partir da renegociação, o saldo devedor do contrato em 30 de junho de 2022, no valor de R\$ 9.560 passa a ser amortizado em 39 parcelas a contar de sua assinatura original, com a última parcela a vencer em 13 de setembro de 2025. A taxa de juros segue sem alteração.

A Companhia avaliou que as renegociações acima não tratam-se de modificações substanciais dos termos de dívida, portanto segue apresentando-as ao custo amortizado. Se fossem modificações substanciais, após o reconhecimento inicial a valor justo, as novas dívidas seriam reconhecidas pelo custo amortizado (taxa de juros efetivo).

As parcelas a pagar do não circulante estão demonstradas a seguir:

	Controladora e Consolidado	
	30/06/2022	31/12/2021
2023	50.973	88.854
2024	54.743	23.732
2025	31.629	18.998
2026 até 2028	58.651	56.331
	<u>195.996</u>	<u>187.915</u>

A movimentação dos empréstimos e financiamentos foi a seguinte:

	Controladora		
	Circulante	Não circulante	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2020	<u>105.610</u>	<u>256.315</u>	<u>361.925</u>
Captações	-	128.473	128.473
Juros provisionados	29.632	-	29.632
Variação cambial	(2.418)	2.863	445
Custos de transação apropriados	641	-	641
Pagamento de custo de transação	(1.043)	-	(1.043)
Amortizações de principal	(186.589)	-	(186.589)
Pagamento de juros	(29.264)	-	(29.264)
Transferências	199.780	(199.780)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2021	<u>116.350</u>	<u>187.871</u>	<u>304.222</u>
Captações	-	78.236	78.236
Juros provisionados	20.019	-	20.019
Variação cambial	(3.936)	323	(3.613)
Custos de transação apropriados	561	-	561
Pagamento de custo de transação	(1.657)	-	(1.657)
Amortizações de principal	(77.713)	-	(77.713)
Pagamento de juros	(19.711)	-	(19.711)
Transferências	70.434	(70.434)	-
Saldos em 30 de junho de 2022	<u>104.348</u>	<u>195.996</u>	<u>300.344</u>

	Consolidado		
	Circulante	Não circulante	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2020	119.274	256.315	375.589
Captações	-	142.973	142.973
Empréstimos gerados em aquisição de empresa	95	57	152
Juros provisionados	30.714	-	30.714
Variação cambial	(2.643)	2.863	220
Custos de transação apropriados	641	-	641
Pagamento de custo de transação	(1.043)	-	(1.043)
Amortizações de principal	(199.715)	-	(199.715)
Pagamentos de juros	(29.799)	-	(29.799)
Transferências	214.338	(214.338)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2021	131.863	187.870	319.734
Captações	-	78.236	78.236
Juros provisionados	20.634	-	20.634
Variação cambial	(3.936)	323	(3.613)
Custos de transação apropriados	561	-	561
Pagamento de custo de transação	(1.657)	-	(1.657)
Amortizações de principal	(92.213)	-	(92.213)
Pagamentos de juros	(21.337)	-	(21.337)
Transferências	70.434	(70.434)	-
Saldos em 30 de junho de 2022	104.348	195.996	300.344

A Companhia está sujeita a determinadas cláusulas restritivas de dívida, mensuradas anualmente, com base nas demonstrações financeiras de 31 de dezembro, (“*Covenants*”) presentes em seus contratos de empréstimos e financiamentos. Essas cláusulas incluem, entre outras previsões, a manutenção de índices financeiros de dívida líquida e EBTIDA ajustado.

14 Debêntures (controladora e consolidado)

Debenturistas	Modalidade	Encargos	Vencimento	30/06/2022	31/12/2021
Banco do Brasil	Debêntures – 3 ^a emissão	CDI +2% a.a.	06/08/2024	107.688	110.349
Virgo Companhia de Securitização	Debêntures – 4 ^a emissão	IPCA + 7,16% a.a.	19/07/2033	129.074	125.718
Total				236.762	236.067
(-) Custo de transação				(7.795)	(8.215)
				228.967	227.852
Circulante				73.305	50.808
Não circulante				155.662	177.044

Em 01 de agosto de 2019, a Companhia realizou a 3^a Emissão pública de debêntures simples, não conversíveis em ações, em uma única série da espécie, no valor total de R\$ 160.000.

Sobre o montante principal há a incidência de juros de 2% a.a. acrescido da variação do CDI – Certificados de Depósitos Interbancários. O valor do principal é amortizado em 10 parcelas semestrais e consecutivas, sendo o pagamento da primeira parcela realizado em 06 de agosto de 2020 e o último previsto para 16 de agosto de 2024.

Os juros remuneratórios são pagos a partir da data de emissão, sem carência, em parcelas semestrais e consecutivas, com vencimento sempre em 06 de agosto e 06 fevereiro, desde 06 de fevereiro de 2020 e com último pagamento na data de vencimento de seu principal. A garantia para essa operação de crédito é a custódia de contas a receber de vendas em cartões de crédito, disponíveis para realização, desde que cumpridos os saldos contrados de agenda mínima de recebíveis, em montante equivalente a 20% do saldo devedor das debêntures.

A Companhia repactou a parcela de amortização vencível em 06 de fevereiro de 2022 para 06 de agosto de 2022 conforme Assembleias Gerais de debenturistas que deliberaram sobre o tema.

Em 06 de agosto de 2021 a Companhia realizou a 4ª Emissão debêntures simples, privada, não conversíveis em ações, em uma única série de espécie, segundo a qual a Securitizadora possui direito de crédito imobiliário em face da Emissora, no valor total de R\$ 120.000. Sobre o montante principal há a incidência de juros de 7,1605% a.a + IPCA. O valor principal é amortizado mensalmente, após seis meses de carência, em 12 anos, ou seja, em 15 de fevereiro de 2022 e a última prevista para 15 de junho de 2033. Os juros remuneratórios são pagos a partir da data de emissão, sem carência, em parcelas mensais e consecutivas, com vencimento sempre no dia 15 de cada mês. A garantia para esta operação é o centro de distribuição da Companhia, localizado na cidade de Camaçari - BA, conforme avaliação independente e com complemento adicional, se necessário, em contas a receber de vendas em cartões de crédito, disponíveis para realização ou *cash colateral* até o montante de 100% do saldo devedor.

No dia 26 de agosto de 2021 a Companhia realizou uma operação de *Swap* convertendo a taxa de 7,1605% a.a. + IPCA (ponta ativa) para 3,26% a.a. + CDI (ponta passiva), seguindo o mesmo fluxo e calendário de amortização da debênture acima mencionada.

A movimentação das debêntures foi a seguinte:

	30/06/2022	31/12/2021
Saldos iniciais	227.852	143.827
Captações	-	120.000
Amortização do principal	(2.875)	(35.556)
Custo de transação apropriado	421	451
Pagamento de custo de transação	-	(8.053)
Pagamento de juros	(14.158)	(8.870)
Juros provisionados	17.727	16.053
Saldos finais	<u>228.967</u>	<u>227.852</u>

Os custos de transação relacionados com emissão de debêntures totalizaram R\$ 11.202, sendo apropriados no resultado pelo prazo de vencimento das debêntures, cujo saldo em 30 de junho de 2022 é de R\$ 7.795 (31 de dezembro de 2021 – R\$ 8.215).

As parcelas a pagar do não circulante estão demonstradas a seguir:

	Controladora e Consolidado	
	30/06/2022	31/12/2021
2023	20.748	42.486
2024	42.844	43.085
2025	7.994	8.286
2026 até 2028	84.076	83.187
	155.662	177.044

As escrituras das debêntures prevêem a manutenção de “*Covenants*” financeiros a serem aferidos anualmente, com base nas demonstrações financeiras de 31 de dezembro. Essas cláusulas incluem, entre outras previsões, a manutenção de índice financeiro mínimo de dívida líquida/ EBITDA ajustado.

A 4ª emissão de debêntures considera o início de apuração do índice financeiro de dívida líquida/EBITDA ajustado a partir do exercício findo de 31 de dezembro de 2022.

15 Direitos de uso e passivo de arrendamento

A Companhia possui contratos de arrendamento de suas lojas e estimou suas taxas de desconto, em 01 de janeiro de 2019 para os contratos existentes naquela data, e a partir de então, a cada data de início dos novos contratos, considera as taxas de desconto com base nas taxas de juros livres de risco observadas no mercado brasileiro para operações compatíveis aos prazos de seus contratos, ajustadas à realidade da Companhia (“*spread*” de crédito). Os “*spreads*” foram obtidos com base no perfil de dívida apresentado pela Companhia em 01 de janeiro de 2019 e a cada data de reconhecimento de novas capitalizações de novos contratos de arrendamento. A tabela abaixo evidencia as taxas nominais médias vigentes na data-base 30 de junho de 2022:

Contratos por prazo e taxa de desconto nominais:

Prazos contratos	Taxa % a.a.
4 anos	8,67%
5 anos	10,77%
6 a 9 anos	9,24%
10 anos	8,92%
A partir de 10 anos	8,51%

A movimentação de saldos do passivo de arrendamento é apresentada no quadro abaixo:

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021
Saldos iniciais	293.227	279.088	293.315	279.088
Juros do exercício	11.325	22.649	11.329	22.654
Adição por novos contratos	25.911	38.537	25.911	38.667
Contraprestações pagas – principal	(30.222)	(37.712)	(30.250)	(37.755)
Contraprestações pagas – juros	(10.533)	(14.094)	(10.536)	(14.100)
Descontos nas contraprestações	(8.198)	(13.432)	(8.198)	(13.432)
Baixa de arrendamentos	(19.031)	-	(19.069)	-
Ajustes por remensuração	15.325	18.192	15.325	18.193
Saldos finais	277.804	293.227	277.827	293.315
Circulante	67.467	79.801	67.490	79.867
Não circulante	210.337	213.426	210.337	213.448

Segue abaixo a análise de maturidade dos contratos/prestações não descontadas, conciliadas com os saldos em 30 de junho de 2022 e 31 de dezembro de 2021:

	Consolidado	
	30/06/2022	31/12/2021
Vencimento das prestações		
2022	50.991	97.416
2023	66.909	61.444
2024	55.986	49.845
2025	51.486	45.445
2026 a 2042	125.038	111.774
Arendamento a pagar	350.410	365.923
Juros embutidos	(72.582)	(72.609)
Saldo passivo arrendamento no período	277.828	293.315

A movimentação de saldos do ativo direito de uso está evidenciada no quadro abaixo:

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021
Saldos iniciais	242.071	243.403	242.154	243.403
Adição por novos contratos	25.911	38.537	25.911	38.667
Atualizações de valores por sublocação	87	307	87	307
Recebimentos de sublocação	(1.476)	(2.086)	(1.476)	(2.086)
Ajuste por remensuração	15.325	18.192	15.325	18.192
Baixa de arrendamentos	(16.958)	-	(16.991)	-
Despesa com depreciação no período	(28.092)	(56.282)	(28.120)	(56.329)
Saldos finais	236.868	242.071	236.890	242.154

A seguir é apresentado quadro indicativo do direito potencial de PIS/COFINS a recuperar embutido no saldo da contraprestação de arrendamento/locação em 30 de junho de 2022, conforme os períodos previstos para pagamento:

Fluxos de caixa	Nominal	Ajustado a valor presente
Contraprestação de arrendamento	350.410	277.828
PIS/COFINS potencial (9,25%)	28.173	22.337

A seguir é apresentado quadro indicativo do direito potencial de PIS/COFINS a recuperar embutido no saldo da contraprestação de arrendamento/locação em 31 de dezembro de 2021, conforme os períodos previstos para pagamento:

Fluxos de caixa	Nominal	Ajustado a valor presente
Contraprestação de arrendamento	365.923	293.315
PIS/COFINS potencial (9,25%)	29.420	23.583

Divulgação requerida pelo Ofício circular 02/2019 da CVM

A Companhia, em plena conformidade com o CPC 06 (R2), na mensuração e na remensuração de seu passivo de arrendamento e do direito de uso, procedeu o uso da técnica de fluxo de caixa sem considerar a inflação futura projetada nos fluxos de desembolsos futuros a serem descontados, conforme vedação imposta pelo CPC 06 (R2). Tal vedação pode gerar diferenças relevantes nas informações prestadas, dada a realidade atual das taxas de juros de longo prazo no ambiente econômico brasileiro.

Assim, para resguardar a representação fidedigna da informação, e para atender orientação da CVM através do Ofício Circular/CVM/SNC/SEP/nº 02/2019, visando preservar os investidores do mercado brasileiro, são apresentados os saldos comparativos do passivo de arrendamento, do direito de uso, bem como as despesas financeiras e de depreciação em 30 de junho de 2022 e 31 de dezembro de 2021, conforme abaixo:

Passivo leasing saldo final	30/06/2022	31/12/2021
CPC06(R2)/ IFRS 16	277.828	293.227
Valores com inflação futura	<u>310.522</u>	<u>318.428</u>
Variação	<u>(32.694)</u>	<u>(25.201)</u>
Direito de uso líquido saldo final		
CPC06(R2)/ IFRS 16	236.890	242.071
Valores com inflação futura	<u>235.926</u>	<u>240.647</u>
Variação	<u>964</u>	<u>1.424</u>
Despesa financeira		
CPC06(R2)/ IFRS 16	(11.325)	(22.649)
Valores com inflação futura	<u>(12.893)</u>	<u>(27.101)</u>
Variação	<u>1.568</u>	<u>4.452</u>
Despesa depreciação		
CPC06(R2)/ IFRS 16	(28.092)	(56.282)
Valores com inflação futura	<u>(27.008)</u>	<u>(56.315)</u>
Variação	<u>(1.084)</u>	<u>33</u>

16 Provisão para riscos cíveis, trabalhistas e tributários

No curso normal de seus negócios, a Companhia e suas controladas estão expostas a certas contingências e riscos, relacionados a matérias tributárias, trabalhistas e cíveis. Com base na análise dos riscos identificados e conforme opinião de seus consultores legais, a Companhia constituiu provisão para contingências para fazer face às eventuais demandas de perda provável conforme demonstrado a seguir:

Controladora					
	31/12/2021	Adições	Atualizações	Baixas	30/06/2022
Tributárias	11.038	1.125	566	(698)	12.031
Trabalhistas	2.593	860	-	(660)	2.793
Cíveis	562	35	-	(93)	504
	14.193	2.020	566	(1.451)	15.328
Controladora					
	31/12/2020	Adições	Atualizações	Baixas	31/12/2021
Tributárias	8.787	2.771	1.219	(1.739)	11.038
Trabalhistas	2.246	1.752	-	(1.405)	2.593
Cíveis	638	253	-	(329)	562
	11.671	4.776	1.219	(3.473)	14.193
Consolidado					
	31/12/2021	Adições	Atualizações	Baixas	30/06/2022
Tributárias	11.248	1.125	582	(698)	12.257
Trabalhistas	2.593	860	-	(660)	2.793
Cíveis	565	35	-	(93)	507
	14.406	2.020	582	(1.451)	15.557
Consolidado					
	31/12/2020	Adições	Atualizações	Baixas	31/12/2021
Tributárias	8.928	2.802	1.257	(1.739)	11.248
Trabalhistas	2.246	1.752	-	(1.405)	2.593
Cíveis	642	253	-	(330)	565
	11.816	4.807	1.257	(3.474)	14.406

Tributárias

A Companhia, controladora e consolidado, mantém provisão no montante de R\$ 12.031 e R\$ 12.257, respectivamente, (31 de dezembro de 2021 – R\$ 11.038 e R\$ 11.248) para cobrir supostos riscos tributários, baseada na expectativa de perda conforme opinião de consultores legais. Em 30 de junho de 2022, não há saldo provisionado individualmente significativo.

Trabalhistas e cíveis

A Companhia é parte em ações judiciais de natureza trabalhista e cíveis. Nenhuma dessas ações refere-se a valores individualmente significativos, e as discussões envolvem principalmente reclamações de supostas horas extras, verbas rescisórias, danos morais, entre outros. Em 30 de junho de 2022, as contingências trabalhistas e cíveis, com probabilidade de perda provável, totalizam na controladora R\$ 2.793 e R\$ 504, respectivamente, e no consolidado R\$ 2.793 e R\$ 507 (31 de dezembro de 2021 – na controladora R\$ 2.593 e R\$ 562, respectivamente, e no consolidado R\$ 2.593 e R\$ 565, respectivamente).

Causas de prognóstico de perda possível

Adicionalmente, a Companhia possui outras demandas que foram analisadas por assessores jurídicos e consideradas como de probabilidade de perdas possível, portanto, não provisionadas. Neste cenário considera-se como possível também os processos que tiveram o ajuizamento e até o presente momento não foram sentenciados. Para estes casos, considera-se o valor do causa atribuído pelo Autor. Os processos classificados como possíveis totalizam um montante em 30 de junho de 2022 na controladora e no consolidado de R\$ 66.841 (31 de dezembro de 2021 – R\$ 62.244) e são relacionados principalmente a:

Processo administrativo em trâmite junto a Receita Federal do Brasil, instaurado em 10 dezembro de 2021 referente a discussão sobre a caracterização de algumas despesas ligadas à sua atividade fim como insumos para fins de crédito de PIS/COFINS, cuja perda possível corresponde a R\$ 29.295.

Processo interno da Receita Federal do Brasil contra a Companhia, com a finalidade de acompanhamento de crédito tributário proveniente da exigência de PIS/COFINS sob a receita bruta decorrente das vendas dos produtos eletrônicos previstos no artigo 28º da Lei 11.196/2005. O suposto crédito alcança o valor de R\$ 9.257 em 30 de junho de 2022 e está sendo discutido no Mandado de Segurança nº 3666-04.2016.4.01.3304 que tramita na 3ª Vara Federal de Feira de Santana, com decisão favorável a Companhia.

Execução Fiscal ajuizada para cobrança dos créditos tributários representados pelos Autos de Infração nº 2018.12499-5 (inscrição em dívida nº 2022.00007210-7) e 2018.12515-7 (inscrição em dívida nº 2022.00007211-5), em trâmite na Estado do Ceará, no valor de R\$ 2.032.

Auto de Infração lavrado pela Secretaria da Fazenda do Estado de Pernambuco para a exigência de ICMS normal, no valor histórico total de R\$ 1.189 nos períodos de outubro de 2017 a janeiro de 2018. Até 30 de junho de 2022, o processo se mantém com o mesmo prognóstico.

Auto de Infração tombado sob o nº 278904.0001/22-6, lavrado pela Secretaria da Fazenda do Estado da Bahia contra a ALTERF, para exigência de ICMS referente a mercadoria adquirida com pagamento de imposto por antecipação tributária, referente aos exercícios de 2018 e 2019, no valor histórico de R\$ 1.263. Até 30 de junho de 2022, o processo se mantém com o mesmo prognóstico.

Pedido administrativo em 28 de novembro de 2014 de parcelamento das inscrições na dívida ativa das CDAs indicadas no processo, considerando a modalidade de quitação do saldo devedor com a utilização de prejuízo fiscal previsto no artigo 33º da Lei 9.996/2014, cuja perda possível corresponde a R\$1.035. Em 30 de junho de 2022 o processo está em trâmite na Procuradoria Geral da Fazenda Nacional do município de Feira de Santana.

ICMS – Autuação de 05 de fevereiro de 2018 pela Fiscalização da Secretaria da Fazenda do Estado do Ceará, referente ao período de 09/2014 a 12/2014 com a cobrança de crédito tributário nos valores de R\$ 324 (principal) e R\$ 572 (multa), totalizando assim R\$ 896. Em 30 de junho de 2022 o processo está em discussão no âmbito administrativo.

Execução de título extrajudicial – Alegação através de Execução de Título Extrajudicial em 24 de fevereiro de 2021 de descumprimento de contrato de locação, devendo pagar multa de 15 (quinze) vezes o valor do aluguel mínimo, requerendo o pagamento da quantia de R\$ 857. Em 30 de junho de 2022 o processo está em negociação.

ICMS – Autuação em 12 de novembro de 2018 pela Fiscalização da Secretaria da Fazenda do Estado do Ceará no valor de R\$ 734. Em 30 de junho de 2022 o processo está em discussão no âmbito administrativo;

ICMS – Autuação em 12 de novembro de 2018 pela Fiscalização da Secretaria da Fazenda do Estado do Ceará, em valor de R\$ 559. Em 30 de junho de 2022 o processo está em discussão no âmbito administrativo;

ICMS – Autuação em 13 de dezembro de 2017 pela Fiscalização da Secretaria da Fazenda do Estado de São Paulo por supostas infrações em valor de R\$ 452. Em 30 de junho de 2022, o processo está em discussão no âmbito judicial.

Processos individuais no âmbito trabalhista pleiteando supostas verbas trabalhistas, bem como processos no âmbito cível consumerista cujo valor máximo individual é de R\$ 200, além de Autos de Infração do Procon ou Inmetro, com valores individuais não superiores a R\$ 150, que no conjunto representam R\$ 668.

Outas demandas judiciais – referem-se a reclamações trabalhistas movidas pelo Sindicato dos Empregados do Comércio de Salvador, pleiteando multa normativa para cada empregado pelo suposto descumprimento de Convenção Coletiva de Trabalho, em decorrência de suposta abertura de determinadas lojas em dois dias não autorizados, bem como de alegação de não ter fornecido vale-alimentação para os colaboradores no período de 2010 a 2014.

De acordo com a legislação vigente, as operações da Companhia estão sujeitas à revisão pelas autoridades fiscais durante o prazo de cinco anos em relação aos tributos federais (imposto de renda, contribuição social, PIS, Cofins e IPI), estaduais (ICMS) e de cinco a trinta anos em relação a contribuições previdenciárias (INSS e FGTS).

Processos de natureza ativa

Em 24 de setembro de 2021, em decisão do Supremo Tribunal Federal com repercussão geral reconhecida, foi declarada a inconstitucionalidade a incidência do IRPJ e CSLL sobre os valores atinentes à taxa Selic aplicadas em valores recebidos em razão de repetição de indébito tributário.

A Companhia possui processo ativo, ajuizado em 04 agosto de 2021, requerendo a não tributação de IRPJ e CSLL sobre os valores registrados contabilmente a título de juros e correção monetária quando da restituição de tributos indevidamente recolhidos, seja na esfera administrativa ou quando do trânsito em julgado de ação judicial, por não constituírem fato gerador dos aludidos tributos. Tal processo requer o tal direito dos cinco anos anteriores ao seu ajuizamento. Em dezembro de 2021, considerando a decisão do STF e a opinião de assessor jurídico, de que é provável que o fisco aceite o tratamento fiscal de não tributar para IRPJ e CSLL os valores de atualização monetária de indêbitos tributários, a Companhia registrou um direito tributário no valor de R\$ 638 em créditos tributários dos cinco anos anteriores a data do processo, bem como efetuou da reversão de passivo de imposto de renda e contribuição diferidos no valor de R\$ 7.665 decorrente de atualização monetária de créditos de PIS e COFINS mencionados na nota explicativa nº 7.

Depósitos judiciais

Em 30 de junho de 2022 a Companhia possui depósitos judiciais relativos a causas fiscais e trabalhistas no montante de R\$ 3.963 na controladora e R\$ 4.041 no consolidado (31 de dezembro de 2021 – R\$ 2.392, na controladora e R\$ 2.470 no consolidado).

17 Patrimônio líquido

a. Capital social

Em 30 de junho de 2022, o capital social subscrito da era de R\$ 345.166 estando subscritas 22.621.236 ações, sendo 19.860.524 ações ordinárias e 2.760.712 ações preferenciais.

Em 30 de junho de 2022 e 31 de dezembro de 2021, o capital da Companhia estava assim representado:

Acionista	30/06/2022				31/12/2021			
	Quantidade de ações				Quantidade de ações			
	Ordinárias	Preferenciais	Total	%	Ordinárias	Preferenciais	Total	%
Pessoas físicas	10.065.133	-	10.065.133	44,49	10.065.133	-	10.065.133	44,49
Vinci Capital Partners	9.670.421	563.270	10.233.691	45,24	9.670.421	563.270	10.233.691	45,24
Tresor FI	-	2.197.442	2.197.442	9,71	-	2.197.442	2.197.442	9,71
Stock options	33.115	-	33.115	0,15	33.115	-	33.115	0,15
Tesouraria	91.855	-	91.855	0,41	91.855	-	91.855	0,41
Total	19.860.524	2.760.712	22.621.236	100	19.860.524	2.760.712	22.621.236	100

Ações ordinárias

Os detentores de ações ordinárias têm o direito ao recebimento de dividendos conforme definido no estatuto da Companhia. As ações ordinárias dão direito a um voto por ação nas deliberações da Companhia. Com relação às ações em tesouraria, todos os direitos dessas ações estão suspensos até que essas ações sejam colocadas novamente no mercado.

Ações preferenciais

Detentores de ações preferenciais não resgatáveis recebem dividendos não-cumulativos por ação quando da declaração de pagamento de dividendos para ações ordinárias ou por discricionariedade da Administração. Essas ações preferências não têm participação em qualquer outro dividendo adicional declarado para ações ordinárias e não têm direito a voto.

b. Reserva legal

A reserva legal é constituída nos termos da legislação societária, na base de 5% do lucro líquido, observando-se o limite de 20% do capital social realizado. Após esse limite as apropriações a essa reserva não são obrigatórias. A reserva legal somente poderá ser utilizada para aumentos de capital social ou para absorção de prejuízos.

c. Política de distribuição de dividendos

Aos acionistas é garantido estatutariamente um dividendo mínimo obrigatório de 0,1% sobre o lucro líquido do exercício. Em 30 de junho de 2022, a Companhia não auferiu lucros e não distribuiu dividendos.

d. Reserva de capital

Na rubrica reserva de capital está contabilizado o valor referente à atualização monetária da integralização inicial de capital da acionista Vinci Partners, o qual somente poderá ser utilizado para aumento de capital, absorção de prejuízos, resgate, reembolso ou compra de ações.

e. Plano de opções de compra de ações (*stock options*)

O Plano de Outorga de Opção de Compra de Ações foi aprovado pela Assembleia Geral de Acionistas da Companhia em 20 de março de 2013. Atualmente, estão em vigor os contratos de opção e outorga firmados nos anos de 2018, 2019, 2020, 2021 e 2022.

As Opções somente poderão ser exercidas a partir do momento em que estiverem vestidas e até a ocorrência de um evento de liquidez (i.e., oferta pública inicial de ações ou alienação de ações representativas de 50% mais 1 ação de emissão da Companhia) ou em até 12 (doze) meses contados da data em que as Opções estiverem vestidas, o que ocorrer por último e que o beneficiário tenha cumprido as carências do plano.

O preço de exercício das opções é estabelecido a cada programa, corrigido monetariamente de acordo com a variação do Índice de Preços ao Consumidor Ampliado - IPCA.

O valor justo das opções outorgadas foi calculado na data de cada outorga com base no modelo de Black&Scholes. Os efeitos foram refletidos no resultado, na rubrica “Despesas operacionais”, e no patrimônio líquido, na rubrica “Reserva de capital”, em 30 de junho de 2022, no montante de R\$ 1.228 (31 de dezembro de 2021 – R\$ 5.037, 30 de junho de 2021 – R\$ 234).

O Conselho de Administração da Companhia poderá outorgar a opção de compra de ações, de acordo com os Programas de Outorga de Opção de Compra aprovados em Assembléia Geral, a seus membros da Administração e aos empregados em posição de comando, sem direito de preferência para os acionistas quando da outorga ou do exercício das opções.

As tabelas a seguir apresentam os detalhes e a movimentação, em quantidade de ações e valores, de cada um dos programas em 30 de junho de 2022:

Lojas Le Biscuit S.A.
Informações financeiras
intermediárias individuais e
consolidadas em 30 de junho de 2022

Outorgas	1ª	2ª	3ª	4ª	5ª	6ª	7ª
Data da outorga	01.04.2018	01.04.2019	01.04.2020	01.04.2021	01.07.2021	01.10.2021	01.04.2022
Quantidade de ações outorgadas	864.324	175.665	540.983	40.190	83.650	86.825	66.920
Início do período de vesting	01.04.2018	01.04.2019	01.04.2020	01.04.2021	01.07.2021	01.10.2021	01.04.2022
Final do período de vesting	<u>31.03.2025</u>	<u>31.03.2024</u>	<u>31.03.2025</u>	<u>31.03.2026</u>	<u>31.03.2025</u>	<u>30.09.2026</u>	<u>31.03.2026</u>
Valor justo médio na data de outorga	<u>17,33</u>	<u>16,47</u>	<u>28,77</u>	<u>32,40</u>	<u>34,74</u>	<u>12,74</u>	<u>17,55</u>
Opções de ações vigentes em 31.12.2020	<u>541.958</u>	<u>175.665</u>	<u>519.683</u>	-	-	-	-
Opções de ações outorgadas em novos programas	-	-	-	50.190	83.650	86.825	-
Opções de ações canceladas	(58.000)	(16.730)	(169.000)	-	-	-	-
Opções de ações exercidas	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Opções de ações vigentes em 31.12.2021	<u>483.958</u>	<u>158.935</u>	<u>350.683</u>	<u>50.190</u>	<u>83.650</u>	<u>86.825</u>	<u>-</u>
Opções de ações outorgadas em novos programas	-	-	-	-	-	-	66.920
Opções de ações canceladas	-	-	-	-	-	-	-
Opções de ações exercidas	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Opções de ações vigentes em 30.06.2022	<u>483.958</u>	<u>158.935</u>	<u>350.683</u>	<u>50.190</u>	<u>83.650</u>	<u>86.825</u>	<u>66.920</u>

As opções existentes em 30 de junho de 2022 possuem um preço de exercício médio entre R\$ 42,88 a R\$ 104,38 (31 de dezembro de 2021: R\$ 42,88 a R\$ 104,38) e média ponderada de vida contratual de 5,5 anos (31 de dezembro de 2021, 5,5 anos).

O valor justo de cada opção concedida foi estimado na data de concessão aplicando o modelo de precificação de opções Black & Scholes, considerando as seguintes premissas:

Premissa	1ª Outorga	2ª Outorga	3ª Outorga	4ª Outorga	5ª Outorga	6ª Outorga	7ª Outorga
Valor justo na data de outorga	17,33	16,47	28,77	32,40	34,74	12,74	17,55
Preço da ação na data de outorga	43,67	46,09	53,05	105,95	105,05	47,78	50,96
Preço médio de exercício	42,88	46,83	52,49	103,85	104,38	47,12	50,96
Volatilidade esperada (média ponderada)	75,13%	49,88%	106,66%	47,99%	40,28%	43,24%	71,76%
Vida da opção (expectativa de vida média ponderada)	7,5 anos	5,5 anos	4,5 anos	5,5 anos	4,5 anos	5 anos	5 anos
Dividendos esperados (média por ação)	3,42	2,05	1,29	2,10	1,58	1,52	-
Taxa de juros livre de risco (média ponderada Selic)	7,73%	5,76%	3,94%	6,93%	6,91%	7,39%	9,19%

O participantes não exerceram ações no período de 01 de janeiro a 30 de junho de 2022.

18 Receita operacional líquida

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2022	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2021
Receita operacional bruta				
Receita de venda de mercadorias	429.983	362.324	430.823	363.151
Receita de produtos e serviços financeiros	-	-	7.106	5.150
Outras receitas de serviços	445	-	1.161	247
	<u>430.428</u>	<u>362.324</u>	<u>439.090</u>	<u>368.548</u>
Deduções de vendas				
ICMS	(59.159)	(50.398)	(59.278)	(50.487)
COFINS	(28.153)	(23.432)	(28.450)	(23.653)
PIS	(6.151)	(5.073)	(6.216)	(5.121)
ISS	(13)	-	(353)	(303)
IPI	-	-	(88)	(71)
	<u>(93.476)</u>	<u>(78.903)</u>	<u>(94.385)</u>	<u>(79.635)</u>
Receita operacional líquida	<u>336.952</u>	<u>283.421</u>	<u>344.705</u>	<u>288.913</u>

19 Despesas comerciais e administrativas

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2022	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2021
Por natureza				
Salários e ordenados	(64.005)	(58.432)	(64.767)	(59.720)
Serviços contratados de terceiros (a)	(14.663)	(14.251)	(15.139)	(14.643)
Energia elétrica	(9.710)	(7.477)	(9.781)	(7.544)
Frete e armazenagem	(8.072)	(8.974)	(10.286)	(10.866)
Taxas de condomínio	(6.881)	(6.505)	(6.883)	(6.505)
Propaganda e marketing	(6.635)	(10.489)	(6.661)	(10.500)
Comissões de cartão de crédito	(5.914)	(4.124)	(5.974)	(4.180)
Outras despesas operacionais	(5.398)	(5.049)	(5.480)	(5.227)
Remuneração da administração	(4.229)	(4.467)	(4.713)	(4.467)
Despesas tributárias	(4.088)	(3.268)	(4.105)	(3.270)
Manutenção e reparos	(2.835)	(2.155)	(2.838)	(2.155)
Material de uso e consumo	(2.668)	(3.193)	(2.668)	(3.193)
Aluguéis de lojas (b)	(1.226)	3.101	(1.228)	3.078
Taxas e multas diversas	(1.098)	(636)	(1.100)	(697)
Provisão para riscos cíveis, trabalhistas e tributários	(569)	(1.101)	(569)	(1.101)
Viagens e estadias	(348)	(313)	(422)	(339)
Comissões de vendas	(218)	(83)	(218)	(83)
Provisão para devedores duvidosos	(59)	(116)	(59)	(116)
	(138.616)	(127.532)	(142.891)	(131.528)
Por função				
Despesas administrativas	(29.306)	(27.173)	(31.154)	(29.342)
Despesas comerciais	(109.310)	(100.359)	(111.737)	(102.186)
	(138.616)	(127.532)	(142.891)	(131.528)

- (a) Refere-se a despesas com contratação de serviços de advocacia, auditoria externa, consultorias, coleta de valores, inventários de estoques, recrutamento e seleção, serviços de informática, vigilância, dentre outros.
- (b) Desde de 2020, em decorrência de benefícios de descontos concedidos pelos arrendadores relacionados à crise do Covid-19, a CVM aprovou o expediente prático apresentado no CPC 06 (R2) que estabelece que a concessão de descontos em pagamentos, que ocorram como consequência direta da pandemia da Covid-19, seja contabilizada como um “pagamento variável de arrendamento” e o benefício (que o arrendatário obteve) será reconhecido no resultado do período\exercício. Os descontos concedidos no período\exercício podem ser observado na Nota 15.

20 Depreciação e amortização

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2022	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2021
Depreciação e amortização – ativo imobilizado e intangível	(26.984)	(26.864)	(27.046)	(26.915)
Crédito de PIS e COFINS (a)	1.517	1.532	1.517	1.533
Depreciação – Direito de uso (Nota 15)	(28.092)	(26.384)	(28.120)	(26.384)
Crédito de PIS e COFINS – Direito de uso (a)	2.318	1.450	2.318	1.450
	(51.242)	(50.266)	(51.332)	(50.316)

- (a) Crédito de PIS e COFINS realizado com base no inciso VI do art. 3º das Leis nº 10.833 de 2003 e 10.637 de 2002 que autorizam a pessoa jurídica sujeita à apuração da Contribuição para o PIS/PASEP e da COFINS pelo regime não-cumulativo, que constituam crédito sobre a depreciação ou amortização de máquinas, equipamentos e outros bens incorporados ao ativo imobilizado, adquiridos ou fabricados para locação a terceiros, ou para utilização na produção de bens destinados à venda, ou na prestação de serviços.

21 Resultado financeiro

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2022	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2021
Receitas financeiras				
Ajuste a valor presente	7.024	1.878	7.024	1.878
Variações cambiais ativas (a)	6.927	2.603	7.706	3.421
Operações com derivativos juros, ganho	5.418	-	5.418	-
Rendimento de aplicações financeiras	3.468	2.201	3.625	2.481
Atualização de créditos tributários	1.653	687	1.653	687
Operações com derivativos cambiais, ganho	769	-	1.160	-
Outras receitas financeiras	286	25	322	72
	25.545	7.394	26.908	8.539
Despesas financeiras				
Juros sobre empréstimos e financiamentos, debêntures (b)	(37.747)	(14.531)	(38.360)	(14.955)
Ajuste a valor presente	(10.268)	(3.703)	(10.268)	(3.703)
Juros passivo de arrendamento (b)	(10.230)	(10.283)	(10.233)	(10.283)
Operações com derivativos cambiais, perda	(7.910)	(2.854)	(9.050)	(3.889)
Outras despesas financeiras	(6.334)	(2.965)	(6.517)	(3.065)
Operações com derivativos juros, perda	(4.969)	72	(4.969)	72
Variações cambiais passivas (a)	(3.315)	-	(3.745)	-
Atualização das contingências tributárias (Nota 16)	(566)	(1.365)	(582)	(1.399)
(-) Juros capitalizados	2	49	2	49
	(81.337)	(35.580)	(83.722)	(37.173)
Resultado financeiro	(55.792)	(28.186)	(56.814)	(28.634)

- (a) As variações cambiais ativas e passivas refletem o ajuste decorrente da oscilação de taxa de câmbio nas operações contratadas originalmente em USD e EURO. A natureza dessas transações na Controladora é majoritariamente relacionada às linhas de crédito 4.131, as quais tiveram o risco cambial 100% mitigado através da contratação de swaps para custo em moeda local. A natureza das transações sujeitas à apuração de variação cambial ativa e passiva na Controlada Alterf refere-se às contratações de instrumentos financeiros relacionados às obrigações com compras de mercadorias de fornecedores estrangeiros, as quais têm seus riscos cambiais mitigados com a contratação de derivativos (Notas de negociação com opção flexível), que por sua vez têm seus ajustes apresentados na conta de Operações com derivativos, líquidas.
- (b) A Companhia adota a política contábil de classificar os juros sobre passivos de arrendamento e sobre empréstimos, financiamentos e debêntures nas atividades de financiamentos na demonstração dos fluxos de caixa.

22 Prejuízo por ação

a. Básico

O prejuízo básico por ação é calculado mediante a divisão do prejuízo atribuível aos acionistas da Companhia, pela quantidade média ponderada de ações ordinárias emitidas durante o período de apuração no período, excluindo-se as ações ordinárias compradas pela Companhia e mantidas como ações em tesouraria.

	<u>Seis meses findos em</u>		<u>Três meses findos em</u>	
	<u>30/06/2022</u>	<u>30/06/2021</u>	<u>30/06/2022</u>	<u>30/06/2021</u>
Prejuízo atribuível aos acionistas da Companhia	(61.453)	(46.625)	(37.240)	(17.365)
Média ponderada da quantidade de ações ordinárias emitidas (em milhares)	<u>19.711</u>	<u>19.711</u>	<u>19.711</u>	<u>19.711</u>
Prejuízo básico por ação – em (R\$)	<u>(3,12)</u>	<u>(2,37)</u>	<u>(1,89)</u>	<u>(0,88)</u>

b. Diluído

O prejuízo por ação diluído é calculado ajustando-se à média ponderada da quantidade de ações ordinárias em circulação supondo a conversão de todas as ações ordinárias potenciais que provocariam diluição. Em 30 de junho de 2022, a Companhia não possuía categoria de ações ordinárias potenciais que pudessem provocar diluição.

	<u>Seis meses findos em</u>		<u>Três meses findos em</u>	
	<u>30/06/2022</u>	<u>30/06/2021</u>	<u>30/06/2022</u>	<u>30/06/2021</u>
Prejuízo atribuível aos acionistas da Companhia	(61.453)	(46.625)	(37.240)	(17.365)
Média ponderada da quantidade de ações ordinárias emitidas (em milhares)	19.711	19.711	19.711	19.711
Instrumentos dilutivos – média ponderada da quantidade de ações (em milhares): Stock options	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Prejuízo diluído por ação – em (R\$)	<u>(3,12)</u>	<u>(2,37)</u>	<u>(1,89)</u>	<u>(0,88)</u>

Em 30 de junho de 2022, 1.281.161 opções (em 31 de dezembro de 2021: 1.214.241) foram excluídas do cálculo da média ponderada do número de ações ordinárias, uma vez que seu efeito teria sido anti-dilutivo.

23 Imposto de renda e contribuição social

Conciliação entre alíquotas normais e efetivas

A conciliação entre o imposto de renda e a contribuição social à alíquota nominal e os montantes efetivos em resultados é demonstrada abaixo:

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2022	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2021
Prejuízo do período antes do imposto de renda e da contribuição social	(96.384)	(71.699)	(96.234)	(71.702)
Participação em controladas	(5.241)	(2.833)	-	-
Prejuízo do período antes do imposto de renda e da contribuição social e participação em controladas	(101.625)	(74.532)	(96.234)	(71.702)
Alíquota nominal	34%	34%	34%	34%
Efeito das (adições) ou exclusões ao lucro contábil				
Outras adições (exclusões) permanentes, líquidas	378	(267)	378	(294)
Adições à apuração do lucro presmido	-	-	1.683	993
Imposto de renda e contribuição social à alíquota efetiva	34.931	25.074	34.781	25.078
Corrente	-	-	(1.107)	(717)
Diferido	34.931	25.074	35.888	25.795
Imposto de renda e contribuição social	34.931	25.074	34.781	25.078
Alíquota efetiva	34,4%	33,6%	36,1%	35%

Imposto de renda e contribuição social diferidos

A Companhia e sua controlada Alterf possuem prejuízos fiscais, base negativa de contribuição social e diferenças temporárias na apuração de imposto de renda e contribuição social sobre o lucro, sobre os quais foram constituídos tributos diferidos ativos em 30 de junho de 2022, na controladora e no consolidado, no montante de R\$ 159.339 e R\$ 168.715 (31 de dezembro de 2021 – R\$ 124.408 e R\$ 132.827), respectivamente.

A movimentação dos ativos e passivos de imposto de renda e contribuição social diferidos durante o período é a seguinte:

	Controladora			
	31/12/2021	Realização	Constituição	30/06/2022
Prejuízo fiscal e base negativa	95.744	-	38.122	133.866
Provisão para PLR e bônus	63	(63)	60	60
Capitalização de juros	(1.364)	103	-	(1.261)
Provisão para riscos fiscais, trabalhistas e cíveis	4.825	(493)	880	5.212
Provisão para fornecedores diversos	6.325	(6.325)	5.069	5.069
Outros (líquidos)	27.783	(27.783)	25.334	25.334
Créditos tributários (líquidos)	(8.968)	-	27	(8.941)
Total imposto diferido (líquido)	124.408	(34.561)	69.492	159.339
	Consolidado			
	31/12/2021	Realização	Constituição	30/06/2022
Prejuízo fiscal e base negativa	103.545	-	38.994	142.539
Provisão para PLR e bônus	63	(63)	60	60
Capitalização de juros	(1.364)	103	-	(1.261)
Provisão para riscos fiscais, trabalhistas e cíveis	4.898	(493)	884	5.289
Provisão para fornecedores diversos	6.605	(6.605)	5.501	5.501
Outros (líquidos)	28.047	(28.047)	25.527	25.527
Créditos tributários (líquidos)	(8.967)	-	27	(8.940)
Total imposto diferido (líquido)	132.827	(35.105)	70.993	168.715

Realização do imposto de renda e contribuição social diferidos

Em 31 de dezembro de 2021, a Companhia avaliou o prazo para compensação de seus créditos de tributos diferidos ativos sobre prejuízos fiscais, base negativa de contribuição social e diferenças temporárias através da projeção de seu lucro tributável. A projeção foi baseada em premissas econômicas de inflação e juros, volume venda baseado no crescimento do consumo do varejo projetados nas suas áreas de atuação e condições de mercado de seus serviços e validadas pela administração. A Companhia segue acompanhando essa projeção nos seis meses de 2022 e ratifica a projeção de recuperação dos tributos no período projetado.

24 Transações com partes relacionadas (controladora)

	Ativo / Passivo circulante
Fornecedores	
Alterf Importadora (a)	31.348
Santana Patrimonial Ltda.(c)	201
Aswini (e)	<u>2.308</u>
Total fornecedores	<u>33.857</u>
Passivo de arrendamento	
Santana Patrimonial Ltda. (c)	455
Arles Empreendimentos (f)	<u>666</u>
Total passivo de arrendamento	<u>1.121</u>
Outras contas a receber	
Alterf Importadora (a)	(891)
Akoun (d)	(47)
Aswini (e)	(39)
Xgb (g)	<u>(21)</u>
Total outras contas a receber	<u>(998)</u>
Saldos em 31 de dezembro de 2021	<u>33.980</u>
Fornecedores	
Alterf Importadora (a)	37.687
Santana Patrimonial Ltda. (c)	3
Aswini (e)	<u>565</u>
Total fornecedores	<u>38.254</u>
Passivo de arrendamento	
Santana Patrimonial Ltda. (c)	211
Arles Empreendimentos (f)	<u>333</u>
Total passivo de arrendamento	<u>544</u>
Outras contas a receber	
Alterf Importadora (a)	(1.213)
Akoun (d)	(37)
Aswini (e)	(27)
Xgb (g)	<u>(25)</u>
Total outras contas a receber	<u>(1.302)</u>

Saldos em 30 de junho de 2022	<u>37.496</u>
--------------------------------------	----------------------

**Receitas
(despesas)**

Parte relacionada

Alterf Importadora (a)	(48.351)
Alfa 3 Adm de Imóveis Ltda. (b)	(1.433)
Santana Patrimonial Ltda.(c)	(886)
Arles Empreendimentos (f)	(1.285)
Xgb (g)	-
Akoun (d)	68
Aswini (e)	<u>68</u>

Saldos em 30 de junho de 2021	<u>(51.819)</u>
--------------------------------------	------------------------

Parte relacionada

Alterf Importadora (a)	(44.006)
Alfa 3 Adm de Imóveis Ltda. (b)	(1.003)
Santana Patrimonial Ltda.(c)	(1.279)
Arles Empreendimentos (f)	(2.441)
Xgb (g)	(2.294)
Akoun (d)	68
Aswini (e)	<u>68</u>

Saldos em 30 de junho de 2022	<u>(50.887)</u>
--------------------------------------	------------------------

- (a) A parte relacionada é locatária de um espaço dentro do Centro de Distribuição da Le biscuit, que tem como vigência o prazo de 120 meses; a parte relacionada efetua vendas de mercadorias importadas para a Le biscuit; a parte relacionada é fiadora em contratos de locação Le biscuit e ressarce a Le biscuit pelas atividades administrativas prestadas a seu favor;
- (b) Honorários do Conselheiro da Administração da Le biscuit;
- (c) Contratos de locação das lojas localizadas na Av. Bonocô em Salvador/BA, escritório administrativo da Le biscuit e loja localizada no bairro de São Cristóvão em Salvador/BA;
- (d) Contrato de cessão de marca e exploração de franquias, de forma não onerosa, além do ressarcimento à Le Biscuit pelas atividades administrativas prestadas seu favor;
- (e) Repasse de valores referentes a cessão de uso dos PDV's da Le biscuit nas vendas de produtos e serviços financeiros e ressarcimento à Le biscuit pelas atividades administrativas prestadas seu favor;
- (f) Contrato de aluguel de loja Rua Grande (Grande Center) em São Luis/MA;
- (g) Contrato de prestação de serviços de desenvolvimento de programas de computador sob encomenda e suporte técnico, manutenção e outros serviços em tecnologia da informação, além de ressarcimento à Le biscuit pelas atividades administrativas prestadas seu favor.

As principais transações mantidas entre a Companhia, empresas ligadas e seus acionistas referem-se a compra e venda de produtos para revenda, prestação de serviços, serviços compartilhados e aluguéis.

A Companhia possui contratos de aluguel de imóveis e prestação de serviços firmados junto a partes relacionadas. As despesas, líquidas de receitas, de aluguéis de imóveis montam no período o valor líquido de R\$ 2.997 (30 de junho de 2021 - R\$ 1.451) e o total de despesas de prestação de serviços, líquidas de receitas, alcança um valor líquido de R\$ 290 (30 de junho de 2021 - R\$ 717).

Remuneração da Administração

As despesas referentes à remuneração do pessoal-chave da Administração (Presidência, Diretores e Conselheiros) estão apresentadas abaixo:

	Consolidado	
	30/06/2022	30/06/2021
Remuneração do Conselho de Administração	941	934
Diretoria Executiva		
Honorários e remuneração fixa	2.028	2.034
Pagamentos baseados em ações	1.425	1.176
Encargos sociais	319	322
Total	4.713	4.466

25 Gerenciamento de riscos e instrumentos financeiros

a. Gerenciamento de capital

A Administração da Companhia gerencia seus recursos financeiros a fim de assegurar a continuidade e otimização de sua aplicação na condução do seu plano de negócios, na expansão de suas atividades empresariais, reformas e remodelação das lojas existentes, investimento em tecnologia e financiamento de capital de giro, além de prover retorno aos acionistas.

A gestão de capital da Companhia compreende a contratação de passivos financeiros com instituições financeiras, gestão de recursos em caixa e equivalentes de caixa, títulos e valores mobiliários.

Periodicamente a Administração revisa a estrutura de capital da Companhia e sua capacidade de liquidar os seus passivos, bem como monitora tempestivamente o prazo médio de pagamento a fornecedores em relação ao prazo médio de giro nos estoques, dentre outras atividades, tomando as ações julgadas como necessárias para assegurar seu equilíbrio financeiro.

Condizente com outras Companhias do segmento, a Companhia monitora sua posição financeira com base no índice de alavancagem financeira. Esse índice corresponde a dívida líquida dividida pelo capital total. A dívida líquida, por sua vez, corresponde ao total de empréstimos subtraído do montante de caixa e equivalentes de caixa. O capital total é apurado através da soma do patrimônio líquido com a dívida líquida.

Os índices de endividamento em 30 de junho de 2022 e 31 de dezembro de 2021 podem ser assim resumidos:

	Notas	Controladora		Consolidado	
		30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021
Total dos empréstimos e financiamentos	13	300.344	304.222	300.344	319.734
Total das debêntures	14	228.967	227.852	228.967	227.852
Total derivativos	4	2.272	(1.295)	2.694	(937)
Menos: caixa e equivalentes de caixa	3	(59.068)	(142.976)	(62.944)	(144.905)
Dívida líquida	A	472.515	387.803	469.061	401.744
Total do patrimônio líquido	B	101.433	160.431	101.048	160.434
Índice de alavancagem financeira	A / B	465,84%	241,73%	464,20%	250,41%

b. Políticas contábeis significativas

Os detalhes das principais políticas contábeis e métodos adotados, incluindo o critério para reconhecimento e bases de mensuração de apropriação das receitas e despesas para cada uma das classes de ativos e passivos financeiros, além do patrimônio líquido, estão descritos na Nota 2.

c. Categoria dos instrumentos financeiros

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021
Ativos financeiros ao custo amortizado				
Caixa e equivalentes de caixa	59.068	142.976	62.944	144.905
Contas a receber de clientes	120.040	122.276	122.324	124.445
Depósitos judiciais	3.963	2.392	4.041	2.470
Ativos financeiros a valor justo por meio do resultado				
Títulos e valores mobiliários	-	381	-	381
Instrumentos financeiros derivativos	3.498	3.978	3.498	4.012
	186.569	272.003	192.807	276.213
Passivos financeiros ao custo amortizado				
Fornecedores	165.456	170.568	128.054	144.330
Obrigações de compras de Mercadorias	-	17.434	7.472	26.041
Empréstimos e financiamentos	300.344	304.222	300.344	319.734
Debêntures	228.967	227.852	228.967	227.852
Provisão para riscos cíveis, trabalhistas e tributários	15.329	14.194	15.558	14.407
Passivo de arrendamento	275.530	293.227	275.603	293.315
Passivos financeiros a valor justo por meio do resultado				
Instrumentos financeiros derivativos	5.770	2.683	6.192	3.075
	991.396	1.030.180	962.190	1.028.754

A Administração da Companhia é da opinião que seus instrumentos financeiros, os quais estão reconhecidos pelos seus valores contábeis, não apresentam variações significativas em relação aos respectivos valores de mercado. O saldo da rubrica “empréstimos e financiamentos” é atualizado monetariamente com base em taxas de juros contratadas (fixas ou variáveis) e, portanto, o saldo devedor registrado nas datas dos balanços está próximo do valor de mercado. Contudo, poderiam ocorrer diferenças se tais valores fossem liquidados antecipadamente.

d. Risco de crédito

As vendas da Companhia são 99% transacionadas em dinheiro e cartões de débito ou crédito ou para a sua rede franqueada (12 lojas). O risco de crédito destas operações é considerado baixo, já que tratam-se de transações liquidadas à vista ou através de administradoras de cartões de crédito, que por sua vez detêm o risco de eventual inadimplência ou mtigado pelas garantias oferecidas pelos franqueados adquirentes das mercadorias.

O saldo de clientes sujeito a risco de crédito está apresentado na Nota 5. A Companhia apresenta provisão para créditos de liquidação duvidosa, no montante de R\$ 355 (31 de dezembro de 2021 – R\$ 297), para cobrir os riscos de crédito.

Em 30 de junho de 2022, a exposição máxima ao risco de crédito para contas a receber de clientes por tipo de contraparte era:

	Consolidado	
	30/06/2022	31/12/2021
Outros	1.432	534
Clientes no atacado	13.514	6.366
Operadoras de cartão de crédito e débito	112.637	122.646
	127.583	129.546

e. Risco de mercado

Risco cambial

A Controlada Alterf importa mercadorias para revenda, e por consequência está exposta ao risco de oscilação cambial pela variação de cotação de algumas moedas, basicamente dólar norte americano. Adicionalmente, a Companhia possui empréstimos e financiamentos contratados originalmente em moeda estrangeira (ver nota explicativa nº 13), para os quais contratou em ato contínuo, junto a própria instituição financeira credora, instrumentos financeiros derivativos convertendo tal exposição para moeda local e juros pós-fixados). O risco cambial decorre, em sua maior parte, de operações comerciais de liquidação futura. A Administração utiliza, de forma regular, instrumentos derivativos financeiros tradicionais (Notas de negociação com opção flexível) para proteger-se de exposição cambial. Para maiores informações veja item 26.h.

Risco de taxa de juros

Adicionalmente a Companhia está exposta a variações de taxas de juros pós-fixados e índice de inflação, como o CDI e IPCA, incidentes sobre aplicações financeiras (ver nota explicativa nº 3) e determinados empréstimos e financiamentos (ver nota explicativa nº 13). Ver análise de sensibilidade no item (i) desta nota explicativa. Para maiores informações veja item 26.i.

f. Fatores de risco financeiro

A Companhia gerencia o risco de liquidez efetuando uma administração baseada em gestão de fluxo de caixa, buscando manter um nível de disponibilidades suficiente para atender às suas necessidades de curto prazo.

g. Risco de liquidez

A Administração analisa as previsões contínuas das exigências de liquidez da Companhia para assegurar que ela tenha caixa suficiente para sua operação. A Administração entende que a Companhia tem plena capacidade de honrar seus compromissos financeiros..

O quadro abaixo analisa os passivos financeiros, por faixas de vencimento, correspondentes ao período remanescente entre a data das demonstrações financeiras individual e consolidada e a data contratual do vencimento.

Controladora							
	Total em 30 de junho de 2022	Menos de 3 meses	Entre 3 e 6 meses	Entre 6 e 12 meses	Entre 1 e 2 anos	Entre 2 e 5 anos	Mais de 5 anos
Fornecedores	172.192	171.823	369	-	-	-	-
Empréstimos	300.344	44.762	28.666	71.437	101.871	116.774	47.500
Debêntures	228.967	42.174	4.177	31.388	58.588	69.195	101.296
Passivo de arrendamento	277.804	19.523	18.695	41.969	62.113	147.539	60.595
Controladora							
	Total em 31 de dezembro de 2021	Menos de 3 meses	Entre 3 e 6 meses	Entre 6 e 12 meses	Entre 1 e 2 anos	Entre 2 e 5 anos	Mais de 5 anos
Fornecedores	193.049	191.431	1.262	356	-	-	-
Empréstimos	306.302	45.757	28.415	74.081	111.864	93.568	59.536
Debêntures	236.067	26.102	3.917	31.621	58.908	85.790	99.275
Passivo de arrendamento	293.227	37.113	18.955	41.275	61.424	95.290	111.773

	Consolidado						
	Total em 30 de junho 2022	Menos de 3 meses	Entre 3 e 6 meses	Entre 6 e 12 meses	Entre 1 e 2 anos	Entre 2 e 5 anos	Mais de 5 anos
Fornecedores	142.262	140.653	1.590	19	-	-	-
Empréstimos	300.344	44.762	28.666	71.437	101.871	116.774	47.500
Debêntures	228.967	42.174	4.177	31.388	58.588	69.195	101.296
Passivo de arrendamento	277.828	19.499	18.695	41.969	62.113	147.539	60.595

	Consolidado						
	Total em 31 de dezembro 2021	Menos de 3 meses	Entre 3 e 6 meses	Entre 6 e 12 meses	Entre 1 e 2 anos	Entre 2 e 5 anos	Mais de 5 anos
Fornecedores	175.419	167.176	3.936	4.307	-	-	-
Empréstimos	321.814	61.317	28.415	74.081	111.864	93.568	59.536
Debêntures	236.067	26.102	3.917	31.621	58.908	85.790	99.275
Passivo de arrendamento	293.315	37.134	18.973	41.309	61.444	95.290	111.773

h. Risco cambial

Trata-se do risco proveniente das oscilações das taxas de câmbio sobre compromissos em moeda estrangeira (importações). A Companhia utiliza de derivativos (notas de negociação com opção flexível e swaps), registrados na conta de instrumentos financeiros com o propósito de mitigar riscos de perdas cambiais decorrentes de potenciais oscilações das taxas de câmbio para conversão para a moeda Real (R\$), em consonância com sua política de gerenciamento de risco cambial.

Os derivativos, notas de negociação com opção flexível, têm como contraparte uma instituição financeira e foram contratados para cobrir possíveis riscos nas operações de compra de mercadorias no exterior. Os termos essenciais dos contratos de câmbio a termo foram negociados para estarem alinhados com os termos dos compromissos comerciais em moeda estrangeira.

Em junho de 2022, a Companhia mantinha duas linhas de crédito na modalidade 4131, nos montantes de EUR 1.749 (Banco do Brasil) e EUR 1.387 (Banco Itaú). Estas operações foram 100% convertidas para moeda local, através de contratação imediata de operações de swap referenciados em CDI, modificando o custo da dívida para moeda e taxa de juros locais com 220,26% da variação do CDI e 3,77% a.a. acrescido da variação do CDI, respectivamente. Os saldos dos financiamentos descritos acima somaram R\$ 17.210 em 30 de junho de 2022, já devidamente ajustados (Nota 13).

Em 30 de junho de 2022, a Companhia apresenta um saldo a pagar de derivativos, líquidos, de R\$ 2.272 na controladora e R\$ 2.964 no consolidado, equivalentes a estimativa do ajuste negativo a ser desembolsado financeiramente no vencimento dos contratos segundo interpretação de seus valores justos de mercado. Perdas (líquidas de ganhos) realizadas e não realizadas, sobre os contratos durante o exercício social de 2022 foram registrados no resultado financeiro. Durante o período findo em 30 de junho de 2022, esse montante representou uma perda líquida de R\$ 7.141 na Controladora e uma perda líquida de R\$ 7.890 no Consolidado.

i. Análise de sensibilidade das variações no CDI, IPCA, USD e Euro

A Administração gerencia a eventual exposição a oscilações de taxas de juros através de sua gestão de fluxo de caixa. A oscilação da taxa de câmbio tem impacto sobre os empréstimos e financiamentos e compromissos com fornecedores no exterior, embora estejam protegidos por instrumentos financeiros derivativos de hedge, em consonância com sua política de gerenciamento de riscos (conforme item f).

No quadro abaixo, são considerados cinco cenários para o período findo em 30 de junho de 2022, sendo (i) cenário atual (provável) que é aquele adotado pela Companhia e (ii) cenário com melhora de 25% da variável do risco considerado, (iii) cenário com melhora de 50% da variável do risco considerado, (iv) cenário com deterioração de 25% da variável do risco considerado e (v) cenário com deterioração de 50% da variável do risco considerado. Esses cenários foram definidos com base em hipóteses de alterações das variáveis chaves nas datas de vencimento dos respectivos contratos sujeitos a estes riscos. Vale lembrar que os cenários apresentados estão sujeitos a ajustes relevantes em função de variações de performance operacional da Companhia, que podem influenciar o seu nível de endividamento e liquidez.

A Companhia não considera os saldos de empréstimos e financiamentos como um risco cambial devido a estas operações terem sido convertidas para moeda local em seus próprios documentos de contratação.

Risco taxa de juros

		Consolidado						
Instrumento / operação	Risco	Saldo em 30/06/2022	Taxa Provável	Cenário provável	Aumento Juros		Queda nos juros	
					Cenário possível + 25%	Cenário remoto + 50%	Cenário possível -25%	Cenário remoto - 50%
Aplicações Financeiras	Baixa CDI	48.149	13,42%	6.161	8.077	9.692	4.846	3.231
Empréstimos CP	Alta IPCA	(23.292)	7,89%	(1.838)	(2.297)	(2.757)	(1.378)	(919)
Empréstimos CP	Alta CDI	(81.056)	13,82%	(11.202)	(14.002)	(16.803)	(8.401)	(5.601)
Exposição líquida/Efeito resultado antes IR/CS		(56.199)		(6.879)	(8.222)	(9.868)	(4.933)	(3.289)

- (i) Cenário de juros CDI obtido com base nas taxas referenciais B3 e de juros IPCA com base no boletim Foccus/BCB em junho de 2022;
- (ii) Cenário de aplicação financeira considera um rendimento médio de 97,1% da CDI;

Risco cambial

		Saldo em 30/06/2022		Cenário provável USD 1 = R\$ 5,00	Cenário possível +/- 25%	Cenário remoto +/- 50%
Risco		USD	R\$			
Fornecedores estrangeiros (compra de mercadorias)	Alta do dólar	(1.358)	(7.472)	682	(1.016)	(2.713)
NDF	Baixa do dólar	750	(421)	4.171	3.234	2.296
Exposição líquida/Efeito resultado antes IR/CS		(608)	(7.893)	4.853	2.218	(417)

j. Hierarquia de valor justo

A Companhia utiliza a seguinte hierarquia para determinar e divulgar o valor justo de instrumentos financeiros pela técnica de avaliação:

Nível 1: preços cotados (sem ajustes) nos mercados ativos para ativos ou passivos idênticos;

Nível 2: outras técnicas para as quais todos os dados que tenham efeito significativo sobre o valor justo registrado sejam observáveis, direta ou indiretamente;

Nível 3: técnicas que usam dados que tenham efeito significativo no valor justo registrado que não sejam baseados em dados observáveis no mercado.

Controladora:	30/06/2022	Nível 1	Nível 2	Nível 3
Ativos e passivos financeiros				
Instrumentos financeiros derivativos	(2.272)	-	(2.272)	-

Controladora:	31/12/2021	Nível 1	Nível 2	Nível 3
Ativos e passivos financeiros				
Títulos e valores mobiliários	381	-	381	-
Instrumentos financeiros derivativos	1.295	-	1.295	-

Consolidado:	30/06/2022	Nível 1	Nível 2	Nível 3
Ativos e passivos financeiros				
Instrumentos financeiros derivativos	(2.694)	-	(2.694)	-

Consolidado:	31/12/2021	Nível 1	Nível 2	Nível 3
Ativos e passivos financeiros				
Títulos e valores mobiliários	381	-	381	-
Instrumentos financeiros derivativos	938	-	938	-

Os ativos e passivos financeiros contabilizados pelo custo amortizado aproximam-se dos respectivos valores justos, pois são ajustados por provisões, valores presentes e/ou atualizados por taxas de mercado pós-fixadas.

Os instrumentos financeiros derivativos são contabilizados a valor justo e são calculados com base no valor presente dos fluxos de caixa futuros estimados. As estimativas dos fluxos de caixa futuros de taxas pós-fixadas são baseadas em taxas cotadas de *swap*, preços futuros e taxas de juros de empréstimos interbancários. Os fluxos de caixa estimados são descontados utilizando uma curva construída a partir de fontes similares e que reflete a taxa de referência interbancária relevante utilizada pelos participantes do mercado para esta finalidade ao precificar *swaps* de taxa de juros. A estimativa do valor justo está sujeita a um ajuste de risco de crédito que reflete o risco de crédito da Companhia e da contraparte, calculado com base nos spreads de crédito derivados de *credit default swaps* ou preços atuais de títulos negociados.

26 Informações por segmento de negócios

Como forma de gerenciar seu negócio, no âmbito financeiro e operacional, a Companhia classificou seus negócios em: Varejo e Administração de franquias e Produtos e serviços financeiros:

Varejo e Administração de franquias: as Lojas Le biscuit operam no comércio varejista, na comercialização de suas mercadorias através de lojas físicas, e de forma integrada com seus canais digitais (inclusive plataforma *e-commerce*). As lojas Le biscuit, juntamente com suas controladas Alterf e Akoun, operam no segmento de *franchising*, no comércio de mercadorias para seus franqueados e na gestão dos contratos de franquia.

Produtos e serviços financeiros: a controlada Aswini atua na intermediação de produtos e serviços financeiros, dentre eles os relacionados ao cartão Le biscuit, seguros, e outros serviços financeiros.

A Administração da Companhia monitora separadamente os resultados por seus segmentos de negócios, com o objetivo de avaliar a performance e substanciar a tomada de decisões.

Esses dois segmentos são identificados com base na formalização legal dos negócios da Companhia e suas controladas e as informações por segmento de negócios são acompanhadas regularmente pela Diretoria-Executiva. Em 30 de junho de 2022 e 2021, são as seguintes principais informações financeiras por segmento de negócios:

a. Demonstração do resultado

	30/06/2022			
	Varejo e Administração de Franquias	Produtos e Serviços financeiros	Transações entre Segmentos	Total Companhia
Operações continuadas				
Receita líquida	338.181	6.524	-	344.705
Custo das vendas	(190.940)	-	-	(190.940)
	147.241	6.524	-	153.765
Receitas (despesas) operacionais				
Despesas administrativas	(30.536)	(618)	-	(31.154)
Despesas comerciais	(111.665)	(72)	-	(111.737)
Depreciação e amortização	(51.332)	-	-	(51.332)
Participação dos empregados nos resultados	(159)	-	-	(159)
Equivalência patrimonial	5.169	-	(5.169)	-
Outras receitas operacionais, líquidas	1.198	(1)	-	1.197
	(187.325)	(691)	(5.169)	(193.185)
Resultado financeiro				
Receitas financeiras	26.760	148	-	26.908
Despesas financeiras	(83.722)	-	-	(83.722)
	(56.962)	148	-	(56.814)
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e contribuição social	(97.046)	5.981	(5.169)	(96.234)
Imposto de renda e contribuição social				
Corrente	(295)	(812)	-	(1.107)
Diferido	35.888	-	-	35.888
	35.593	(812)	-	34.781
Lucro líquido (prejuízo) do período	(61.453)	5.169	(5.169)	(61.453)

	30/06/2021			
	Varejo e Administração de Franquias	Produtos e Serviços financeiros	Transações entre Segmentos	Total Companhia
Operações continuadas				
Receita líquida	284.241	4.672	-	288.913
Custo das vendas	(149.407)	-	-	(149.407)
	134.834	4.672		139.506
Receitas (despesas) operacionais				
Despesas administrativas	(28.791)	(617)	66	(29.342)
Despesas comerciais	(102.129)	(57)	-	(102.186)
Depreciação e amortização	(50.316)	-	-	(50.316)
Participação dos empregados nos resultados	(108)	(3)	-	(111)
Equivalência patrimonial	3.621	(1)	(3.620)	-
Outras receitas operacionais, líquidas	(636)	83	(66)	(619)
	(178.359)	(595)	(3.620)	(182.574)
Resultado financeiro				
Receitas financeiras	8.533	186	-	8.539
Despesas financeiras	(37.173)	-	-	(37.173)
	(28.820)	186	-	(28.634)
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e contribuição social	(72.345)	4.263	(3.620)	(71.702)
Imposto de renda e contribuição social				
Corrente	(75)	(642)	-	(717)
Diferido	25.795	-	-	25.795
	25.720	(642)	-	25.078
Lucro líquido (prejuízo) do período	(46.625)	3.621	(3.620)	(46.624)

b. Outras informações

(i) Varejo e administração de franquias

	30/06/2022	31/12/2021
Prejuízo antes do IR e CS	(97.046)	(166.978)
Imobilizado		
Custo total	481.171	481.880
Depreciação acumulada	(266.815)	(253.762)
Total do ativo	1.116.289	1.226.639

(ii) Produtos e serviços financeiros

	30/06/2022	31/12/2021
Lucro antes do IR e CS	<u>5.981</u>	<u>9.247</u>
Total do ativo	<u>5.043</u>	<u>4.729</u>

27 Demonstrações de fluxos de caixa

As movimentações patrimoniais que não afetaram os fluxos de caixa da Companhia são como segue:

	<u>Consolidado</u>	
	30/06/2022	31/12/2021
Adições de novos contratos de IFRS 16	25.911	38.667
Remensuração de contratos de IFRS 16	15.325	18.192
Reclassificação de ativo imobilizado para intangível	1.725	16.293

28 Eventos Subsequentes

Em Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária (“AGO/E”) de 15 de agosto de 2022, foi aprovado o aumento do capital social da Companhia no montante de R\$ 77.500, com emissão de 3.506.291 novas ações preferenciais.

Como parte integrante do plano de reestruturação do endividamento que ainda prossegue em execução, entre 29 de julho e 01 de agosto de 2022 houve repactuações de compromissos financeiros no montante total de R\$ 76.306 com vencimentos originalmente previstos entre 2022 e 2024. Foram firmados instrumentos de dívida, com vencimentos repactuados definidos para até 30 de dezembro de 2026, desde que cumpridos determinados covenants. As taxas de juros dos contratos originais foram mantidas nas dívidas repactuadas.

* * *

Eduardo Loges
Presidente
CPF nº 608.762.710-34

Lukas Ribeiro e Ribeiro
Diretor Financeiro
CPF nº 543.175.415-72

Andiara Santos
Contadora
CRC SP 241803/O-4

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

Pelo presente instrumento, os diretores da Lojas Le Biscuit S.A. (Companhia) abaixo designados declaram que:

(i) reviram, discutiram e concordam com as opiniões expressas no parecer dos auditores independentes sobre as informações financeiras intermediárias da Companhia referentes ao período de seis meses findos em 30 de junho de 2022; e

(ii) reviram, discutiram e concordam com as informações financeiras intermediárias da Companhia referentes ao período de seis meses findos em 30 de junho de 2022.

Salvador, 15 de agosto de 2022

EDUARDO

LOGES:60876271034

Eduardo Loges
Diretor Presidente

Assinado de forma digital por EDUARDO
LOGES:60876271034
DN: c=BR, o=ICP-Brasil, ou=Secretaria da Receita Federal
do Brasil - RFB, ou=RFB e CPF A1, ou=EM BRANCO,
ou=31345737000170, ou=VIDEOCONFERENCIA,
cn=EDUARDO LOGES:60876271034
Dados: 2022.08.15 10:06:38 -03'00'

LUKAS RIBEIRO E

RIBEIRO:54317541572

Lukas Ribeiro e Ribeiro

Diretor Financeiro e de Relações com Investidores

Assinado de forma digital por LUKAS
RIBEIRO E RIBEIRO:54317541572
Dados: 2022.08.12 18:07:00 -03'00'

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente

Pelo presente instrumento, os diretores da Lojas Le Biscuit S.A. (Companhia) abaixo designados declaram que:

(i) reviram, discutiram e concordam com as opiniões expressas no parecer dos auditores independentes sobre as informações financeiras intermediárias da Companhia referentes ao período de seis meses findos em 30 de junho de 2022; e

(ii) reviram, discutiram e concordam com as informações financeiras intermediárias da Companhia referentes ao período de seis meses findos em 30 de junho de 2022.

Salvador, 15 de agosto de 2022

EDUARDO

LOGES:60876271

034

Assinado de forma digital por EDUARDO
LOGES:60876271034
DN: c=BR, o=ICP-Brasil, ou=Secretaria da Receita
Federal do Brasil - RFB, ou=RFB e-CPF A1, ou=EM
BRANCO, ou=31345737000170,
ou=VIDEOCONFERENCIA, cn=EDUARDO
LOGES:60876271034
Dados: 2022.08.15 12:01:05 -03'00'

Eduardo Loges
Diretor Presidente

LUKAS RIBEIRO E
RIBEIRO:5431754
1572

Assinado de forma digital por
LUKAS RIBEIRO E
RIBEIRO:54317541572
Dados: 2022.08.12 18:11:54
-03'00'

Lukas Ribeiro e Ribeiro
Diretor Financeiro e de Relações com Investidores