

Bellamar Empreendimentos e Participações S.A.

Demonstrações financeiras referentes aos exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

Índice

Balanços patrimoniais.....	3
Demonstrações do resultado.....	4
Demonstrações do resultado abrangente.....	5
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido.....	6
Demonstrações dos fluxos de caixa.....	7
Notas explicativas às demonstrações financeiras.....	8

Bellamar Empreendimentos e Participações S.A.

Balanços patrimoniais
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

	<u>Notas</u>	<u>31.12.2022</u>	<u>31.12.2021</u>
Ativo circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	5	778	785
Tributos a recuperar		25	58
Dividendos a receber	10.3	-	32.382
Total do ativo circulante		<u>803</u>	<u>33.225</u>
Não circulante			
Investimentos em associadas	7	520.241	432.541
Total do ativo não circulante		<u>520.241</u>	<u>432.541</u>
Total do ativo		<u>521.044</u>	<u>465.766</u>
	<u>Notas</u>	<u>31.12.2022</u>	<u>31.12.2021</u>
Passivo circulante			
Impostos e contribuições a recolher		2	40
Dividendos propostos	10.3	-	32.382
Outros passivos circulantes		23	21
Total do passivo circulante		<u>25</u>	<u>32.443</u>
Patrimônio Líquido atribuído aos acionistas controladores	10		
Capital social		138.828	138.828
Reservas de lucros		382.191	294.495
Total do patrimônio líquido		<u>521.019</u>	<u>433.323</u>
Total do passivo e patrimônio líquido		<u>521.044</u>	<u>465.766</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Bellamar Empreendimentos e Participações S.A.

Demonstrações do resultado

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de reais)

	<u>Notas</u>	<u>31.12.2022</u>	<u>31.12.2021</u>
Despesas Gerais e administrativas		(44)	-
Resultado de equivalência patrimonial	7	87.700	94.752
Lucro operacional		87.656	94.752
Resultado financeiro líquido	11	48	174
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social		87.704	94.926
Imposto de renda e contribuição social	9	(8)	(42)
Resultado líquido das operações continuadas		87.696	94.884
Lucro líquido do exercício		87.696	94.884
Atribuível aos:			
Acionistas controladores da Companhia		87.696	94.884
		87.696	94.884
Lucro líquido atribuível aos acionistas controladores por ação (Média ponderada do exercício – R\$)	12		
Básico e diluído		0,63169	0,68346

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Bellamar Empreendimentos e Participações S.A.

Demonstrações do resultado abrangente
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

	<u>31.12.2022</u>	<u>31.12.2021</u>
Lucro líquido do exercício	<u>87.696</u>	<u>94.884</u>
Resultado abrangente do exercício	<u>87.696</u>	<u>94.884</u>
Atribuível aos:		
Acionistas controladores da Companhia	<u>87.696</u>	<u>94.884</u>
	<u>87.696</u>	<u>94.884</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Bellamar Empreendimentos e Participações S.A.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

	Capital social	Reservas de lucros		Lucros (prejuízo) acumulados	Total
		Legal	A realizar		
Saldo em 31 de dezembro de 2020	138.828	-	253.293	-	392.121
Lucro líquido do exercício	-	-	-	94.884	94.884
Resultado abrangente do exercício	-	-	-	94.884	94.884
Constituição de reservas	-	10.628	51.874	(62.502)	-
Dividendos	-	-	(21.300)	(32.382)	(53.682)
Saldo em 31 de dezembro de 2021	138.828	10.628	283.867	-	433.323
Lucro líquido do exercício	-	-	-	87.696	87.696
Resultado abrangente do exercício	-	-	-	87.696	87.696
Constituição de reservas	-	4.385	83.311	(87.696)	-
Saldo em 31 de dezembro de 2022	138.828	15.013	367.178	-	521.019

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Bellamar Empreendimentos e Participações S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

	Notas	31.12.2022	31.12.2021
Fluxo de caixa das atividades operacionais			
Lucro líquido do exercício		87.696	94.884
Resultado de equivalência patrimonial	7	(87.700)	(94.752)
		(4)	132
Variações nos ativos e passivos operacionais:			
Tributos a recuperar		33	(30)
Impostos e contribuições a recolher		(38)	13
Outros Passivos		4	21
Imposto de renda e contribuição social, pagos		(2)	(2)
Dividendos recebidos		32.382	21.301
		32.379	21.303
Caixa líquido gerado (aplicado) pelas atividades operacionais		32.375	21.435
Fluxo de caixa das atividades de financiamento			
Pagamento de dividendos		(32.382)	(21.301)
Caixa líquido gerado (aplicado) nas atividades de financiamentos		(32.382)	(21.301)
Aumento (diminuição) líquido no caixa e equivalentes de caixa		(7)	134
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício		785	651
Caixa e equivalentes de caixa no fim do exercício		778	785

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Bellamar Empreendimentos e Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021

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

1. Informações corporativas

A Bellamar Empreendimentos e Participação S.A. (“Bellamar” ou “Companhia”) é uma sociedade anônima de capital fechado, cujo objeto exclusivo é a participação societária em instituições financeiras e demais instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil. Sua sede social está localizada em São Paulo, Estado de São Paulo, Brasil.

A Bellamar tem como acionistas a Companhia Brasileira de Distribuição (“CBD”) e a Sendas Distribuidora S.A. (“Sendas”), ambas com a participação societária de 50%. O investimento da Bellamar consiste exclusivamente na participação societária de 35,76% da Financeira Itaú CBD S.A. Crédito, Financiamento e Investimento (“FIC”).

1.1 Continuidade operacional

A Administração avaliou a capacidade da Companhia em continuar operando num futuro previsível e concluiu que tem a capacidade de manter suas operações e sistemas funcionando normalmente. Assim, a Administração não tem conhecimento de nenhuma incerteza material que possa gerar dúvidas significativas sobre a sua capacidade de a Companhia continuar operando e as demonstrações financeiras foram preparadas com base no pressuposto de continuidade operacional.

2. Base de elaboração

As demonstrações financeiras foram preparadas de acordo com as normas internacionais de relatório financeiro, (*International Financial Reporting Standards - IFRS*) emitidas pelo *International Accounting Standards Board – IASB*, pelas práticas contábeis adotadas no Brasil, Lei nº 6.404/76, e pronunciamentos técnicos e interpretações emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC e ratificados pela Comissão de Valores Mobiliários - CVM.

As demonstrações financeiras foram elaboradas com base no custo histórico, exceto por determinados instrumentos financeiros mensurados pelos seus valores justos. Todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, estão sendo evidenciadas e correspondem as utilizadas pela Administração em sua gestão das atividades da Companhia.

As demonstrações financeiras estão sendo apresentadas em milhares de reais – R\$. A moeda funcional da Companhia é o real – R\$.

As demonstrações financeiras referentes aos períodos findos em 31 de dezembro de 2021 e 31 de dezembro de 2022 foram aprovadas pela Administração em 29 de Abril de 2026.

As demonstrações financeiras da associada FIC, que representa a totalidade do investimento, são elaboradas na mesma data de encerramento dos exercícios da Companhia, adotando-se políticas contábeis consistentes. Todos os saldos entre a associada e a Companhia, incluindo receitas e despesas, ganhos e perdas não realizados e dividendos são integralmente eliminados.

3. Principais políticas contábeis materiais

As principais políticas materiais e práticas contábeis estão descritas em cada nota explicativa correspondente, exceto as práticas contábeis abaixo que são relacionadas a mais de uma nota explicativa. As políticas e práticas contábeis foram aplicadas de forma consistente para os exercícios apresentados e para as demonstrações financeiras da Companhia.

Bellamar Empreendimentos e Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021

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

3.1 Classificação dos ativos e passivos como circulantes e não circulantes

A Companhia apresenta os ativos e passivos na demonstração financeira baseada na classificação de circulante e não circulante.

O ativo deve ser classificado como circulante quando satisfizer qualquer dos seguintes critérios:

- Espera-se que seja realizado, ou pretende-se que seja vendido ou consumido no decurso normal do ciclo operacional da entidade.
- Está mantido essencialmente com o propósito de ser negociado.
- Espera-se que seja realizado até doze meses após a data do balanço.
- É caixa ou equivalente de caixa (conforme definido no Pronunciamento Técnico CPC 03 (R2)/IAS 7 – Demonstração dos Fluxos de Caixa), a menos que sua troca ou uso para liquidação de passivo se encontre vedada durante pelo menos doze meses após a data do balanço.

Todos os demais ativos devem ser classificados como não circulantes.

O passivo deve ser classificado como circulante quando satisfizer qualquer dos seguintes critérios:

- Espera-se que seja liquidado durante o ciclo operacional normal da entidade.
- Está mantido essencialmente para a finalidade de ser negociado.
- Deve ser liquidado no período de até doze meses após a data do balanço.
- A entidade não tem direito incondicional de diferir a liquidação do passivo durante pelo menos doze meses após a data do balanço.

Todos os outros passivos devem ser classificados como não circulantes.

3.2 Instrumentos Financeiros

Ativos financeiros são reconhecidos quando a Companhia ou suas subsidiárias assumem direitos contratuais de receber caixa ou outros ativos financeiros de contratos nos quais são parte. Ativos financeiros são desreconhecidos quando os direitos de receber caixa atrelados ao ativo financeiro expiram ou foram transferidos substancialmente os riscos e benefícios para terceiros. Ativos e passivos são reconhecidos quando direitos e/ou obrigações são retidos na transferência pela Companhia.

Passivos financeiros são reconhecidos quando a Companhia e/ou suas subsidiárias assumem obrigações contratuais para liquidação em caixa ou na assunção de obrigações de terceiros por meio de um contrato no qual são parte. Passivos financeiros são desreconhecidos quando são quitados, extintos ou expirados.

4. Principais julgamentos contábeis, estimativas e premissas

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

No processo de aplicação das políticas contábeis da Companhia, a Administração adotou julgamentos, os quais tiveram o efeito mais significativo sobre os valores reconhecidos nas demonstrações financeiras conforme as informações incluídas nas seguintes notas explicativas:

- Imposto de renda: Constituição de provisões com base em estimativas razoáveis: Nota nº 9

Bellamar Empreendimentos e Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021

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

5. Caixa e equivalentes de caixa

Compreendem o caixa, as contas bancárias e as aplicações de curto prazo, de alta liquidez, imediatamente conversíveis em valores conhecidos de caixa e sujeitos a um risco insignificante de alteração do valor, com intenção e possibilidade de serem resgatados em até 90 dias a partir da data da aplicação.

	31.12.2022	31.12.2021
Caixa e contas bancárias – Brasil	229	270
Aplicações financeiras – Brasil	549	515
	778	785

As aplicações financeiras, em 31 de dezembro de 2022, constituem, substancialmente, operações compromissadas e em CDB, remuneradas pela média ponderada de 80% (80% em 31 de dezembro de 2021) do CDI (Certificado de Depósito Interbancário).

6. Remuneração da Administração

A Companhia tem como acionistas a CBD e a Sendas, conforme divulgado na nota 1, onde as principais decisões estratégicas e operacionais são definidas em conjunto por essas duas empresas. Os administradores, apontados no estatuto social da Companhia, atuam de forma compartilhada com suas obrigações corporativas, sem remuneração adicional por esta função na Companhia.

7. Investimentos em associadas

7.1 Participação em associadas:

A seguir são apresentados os detalhes das associadas da Companhia no encerramento de cada exercício:

		Participação nos investimentos - %				
		31.12.2022			31.12.2021	
Grupo	Sociedades	País	Companhia	Participação indireta	Companhia	Participação indireta
FIC	Financeira Itaú CBD S.A. Crédito, Financiamento e Investimento ("FIC")	Brasil	35,76	-	35,76	-
	FIC Promotora de Vendas Ltda. ("FIC Promotora")	Brasil	-	35,76	-	35,76

O cálculo do investimento da FIC considera o patrimônio líquido da investida deduzido da reserva especial de ágio no valor de R\$122.249, a qual é de direito exclusivo do Itaú Unibanco.

7.2 Informações contábeis da associada

Os investimentos em associadas são contabilizados segundo o método da equivalência patrimonial, por se tratar de uma entidade na qual a Companhia exerce influência significativa, mas não o controle, uma vez que (a) é parte do acordo de acionistas, indicando uma parcela dos administradores e tendo direito de veto em certas decisões relevantes; e (b) o poder sobre as decisões operacionais e financeiras. A associada é a FIC administradas pelo Itaú Unibanco S.A. ("Itaú Unibanco").

Bellamar Empreendimentos e Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021

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

As informações contábeis resumidas são as seguintes:

	FIC	
	31.12.2022	31.12.2021
Ativo circulante	11.681.742	8.741.906
Ativo não circulante	31.565	34.850
Ativo total	11.713.307	8.776.756
Passivo circulante	9.962.788	7.401.341
Passivo não circulante	173.601	43.723
Patrimônio líquido	1.576.918	1.331.692
Total passivo e patrimônio líquido	11.713.307	8.776.756
Demonstração do resultado:		
	31.12.2022	31.12.2021
Receitas	1.411.426	1.033.982
Resultados operacionais	412.350	482.334
Lucro líquido (prejuízo) do exercício	245.226	264.946

7.3 Composição e movimentação dos investimentos

	FIC
Saldos em 31.12.2020	370.171
Equivalência patrimonial	94.752
Dividendos	(32.382)
Saldos em 31.12.2021	432.541
Equivalência patrimonial	87.700
Saldos em 31.12.2022	520.241

Bellamar Empreendimentos e Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021

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

8. Instrumentos financeiros

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

	31.12.2022	31.12.2021
Ativos financeiros:		
<u>Custo amortizado</u>		
Caixa e equivalentes de caixa	778	785

8.1 Considerações sobre os fatores de risco que podem afetar os negócios da Companhia

(i) Risco de crédito

Caixa e equivalentes de caixa: a fim de minimizar o risco de crédito são adotadas políticas de investimentos em instituições financeiras aprovadas pela Administração da Companhia, considerando-se os limites monetários e as avaliações das instituições financeiras, os quais são constantemente atualizados.

(ii) Risco de taxa de juros

Em 31 de dezembro de 2021 e 31 de dezembro de 2022 a Companhia não possui empréstimos e financiamentos.

(iii) Risco de gestão de capital

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

9. Imposto de renda e contribuição social

Imposto de renda e contribuição social correntes

O imposto de renda e contribuição social correntes ativos e passivos, são mensurados pelo valor previsto para ser ressarcido ou pago às autoridades fiscais. As alíquotas e leis tributárias adotadas para cálculo do imposto são aquelas em vigor ou substancialmente em vigor, no encerramento dos exercícios.

A tributação sobre a renda compreende o Imposto de Renda da Pessoa Jurídica - IRPJ e a Contribuição Social sobre o Lucro Líquido - CSLL, sendo calculada no regime do lucro real (lucro ajustado) segundo as alíquotas aplicáveis na legislação em vigor: 15%, sobre o lucro real e 10% adicionais sobre o que exceder R\$240 em lucro real por ano, no caso do IRPJ, e 9%, no caso da CSLL. Até 2021 o regime tributário da Bellamar era com base no lucro presumido e no início de 2022 passou para o regime tributário com base no lucro real.

Bellamar Empreendimentos e Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021

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

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

	31.12.2022	31.12.2021
Lucro antes do IR e CSLL	87.704	94.926
Despesa de IR e CSLL	(29.819)	(32.275)
Equivalência patrimonial	29.818	32.216
Outras diferenças permanentes	(7)	17
Imposto de renda e contribuição social efetivo	(8)	(42)
Imposto de renda e contribuição social do exercício:		
Correntes	(8)	(42)
Despesa de imposto de renda e contribuição social	(8)	(42)
Taxa efetiva	0,01%	0,04%

10. Patrimônio líquido

10.1 Capital social

O capital social subscrito e integralizado, em 31 de dezembro de 2021 e em 31 de dezembro de 2022, é representado por 138.827.580 ações nominativas das quais 138.827.578 são ordinárias, nominativas e sem valor nominal e 2 são preferenciais sem valor nominal. Em 31 de dezembro de 2022 o capital social é de R\$138.828 (R\$138.828 em 31 de dezembro de 2021).

Direito de ações

Nos termos da Lei das Sociedades por Ações, o Estatuto Social ou as deliberações tomadas pelos acionistas em Assembleia Geral não podem privar os acionistas do direito de: (i) participar dos lucros sociais da Companhia; (ii) participar, na hipótese de liquidação da Companhia, da distribuição de quaisquer ativos remanescentes, na proporção de sua participação no capital social; (iii) fiscalizar a gestão, nos termos previstos na Lei das Sociedades por Ações; (iv) preferência na subscrição de futuros aumentos de capital, exceto em determinadas circunstâncias previstas na Lei das Sociedades por Ações e/ou em Acordo de Acionistas; e (v) retirar -se da Companhia nos casos previstos na Lei das Sociedades por Ações.

Cada ação ordinária da Companhia confere aos acionistas direito a um voto nas deliberações sociais.

As ações preferenciais somente conferirão os direitos políticos e econômicos após o atingimento do Ponto de Equilíbrio, conforme detalhado a seguir:

(a) Em relação aos direitos políticos, quando atingido o Ponto de Equilíbrio, cada ação preferencial conferirá ao seu titular o direito de 1 (um) voto nas deliberações sociais;

(b) Em relação aos direitos econômicos, cada ação preferencial servirá para que, a partir do momento em que for atingido o Ponto de Equilíbrio, todo o lucro líquido da Companhia apurado a partir de referido Ponto de Equilíbrio seja distribuído aos acionistas da Companhia de acordo com a contribuição respectiva de CBD e Sendas para a formação do referido lucro líquido, observadas as regras abaixo. O saldo do lucro líquido acumulado até a data em que for atingido o Ponto de Equilíbrio continuará sendo distribuído à CBD e Sendas, respectivamente, de acordo com a participação societária que cada uma detiver no capital social da Companhia anterior à data do atingimento do Ponto de Equilíbrio.

O Ponto de Equilíbrio será considerado alcançado pela Companhia quando qualquer dos acionistas contribuir, individualmente, entre 45 (quarenta e cinco) e 50 (cinquenta) por cento do lucro líquido

Bellamar Empreendimentos e Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021

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

da Companhia, apurado de acordo com o somatório da média móvel de 3 (três) trimestres consecutivos, de acordo com o calendário civil. Por contribuição do lucro líquido, entende-se a formação direta ou indireta do lucro líquido da Companhia, inclusive através da aplicação do método da equivalência patrimonial em empresas investidas, que direta ou indiretamente houver sido contribuído ou gerado pela CBD e pela Sendas, respectivamente, em cada trimestre do ano calendário.

10.2 Reservas de lucros

- (i) *Reserva legal*: é constituída mediante apropriação de 5% do lucro líquido de cada exercício social, observado o limite de 20% do capital.
- (ii) *Reserva de lucros a realizar*: constituída mediante a destinação de até 100% do lucro líquido remanescente, após as apropriações determinadas por lei.

10.3 Dividendos

A distribuição de dividendos para os acionistas da Companhia é reconhecida como passivo no encerramento do exercício, com base nos dividendos mínimos obrigatórios definidos no estatuto social. Os eventuais valores que excederem esse mínimo são registrados somente na data em que tais dividendos adicionais são aprovados pelos acionistas da Companhia.

A Companhia poderá pagar ou creditar juros a título de remuneração de capital próprio calculados sobre as contas do patrimônio líquido, observadas as taxas e os limites definidos em lei.

Em 15 de Maio de 2023 a Administração aprovou a distribuição de dividendos referente ao exercício social de 2022 no montante de R\$14.096 (R\$0,1015 centavos por ação). O pagamento integral ocorreu na mesma data. Em 26 de setembro de 2022 aprovou a distribuição de dividendos no valor de R\$ 32.382 (R\$0,2332 centavos por ação) referente ao exercício social de 2021. O pagamento integral ocorreu na mesma data.

11. Resultado financeiro, líquido

As receitas financeiras incluem os rendimentos gerados pelo caixa e equivalentes de caixa.

	31.12.2022	31.12.2021
Receitas financeiras:		
Rentabilidade de caixa e equivalentes de caixa	47	173
Atualizações monetárias ativas	1	1
Total de receitas financeiras	48	174

Bellamar Empreendimentos e Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021

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

12. Lucro por ação

O lucro básico por ação é calculado com base no número médio ponderado de ações de cada categoria em circulação durante o exercício.

O lucro diluído por ação é calculado conforme segue:

- Numerador: lucro do exercício.
- Denominador: número de ações.

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

	<u>31.12.2022</u>	<u>31.12.2021</u>
Numerador básico		
Lucro líquido alocado disponível para acionistas	87.696	94.884
Denominador básico e diluído (milhares de ações)		
Média ponderada da quantidade de ações	138.828	138.828
Lucro básico e diluído por ação (R\$)	<u>0,63169</u>	<u>0,68346</u>