

Salvador Shopping S.A.

**Demonstrações financeiras
em 31 de dezembro de 2022**

Conteúdo

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras	3
Balanço patrimonial	6
Demonstração do resultado	7
Demonstração do resultado abrangente	8
Demonstração das mutações do patrimônio líquido	9
Demonstrações dos fluxos de caixa – método indireto	10
Notas explicativas às demonstrações financeiras	11



KPMG Auditores Independentes Ltda.
Av. Engº Domingos Ferreira, 2.589 - Sala 104
51020-031 - Boa Viagem - Recife/PE - Brasil
Telefone +55 (81) 3414-7950
kpmg.com.br

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras

Aos Acionistas e Diretores do
Salvador Shopping S.A.
Recife – PE

Opinião com ressalva

Examinamos as demonstrações financeiras do Salvador Shopping S.A. (Companhia), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2022 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, compreendendo as políticas contábeis significativas e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, exceto pelos efeitos do assunto descrito na seção a seguir intitulada “Base para opinião com ressalva”, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Salvador Shopping S.A. em 31 de dezembro de 2022, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

Base para opinião com ressalva

1. Conforme mencionado nas notas explicativas nos 6.1 e 12 às demonstrações financeiras, a Companhia registrou durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2022, na demonstração do resultado, receitas de “Res Sperata” no valor de R\$ 3.335 mil. Essas receitas referem-se a cessão dos direitos de integrar, participar e usufruir da estrutura técnica e organizacional do empreendimento, e são registradas quando da assinatura dos respectivos contratos com os lojistas. O Pronunciamento Técnico CPC 06 (R2) – Arrendamentos, requer que o arrendador registre as receitas de forma linear durante o prazo do arrendamento, portanto, a receita de “Res Sperata” deve ser reconhecida ao longo do prazo do aluguel. Consequentemente, em 31 de dezembro de 2022, o ativo está apresentado a maior em R\$ 963 mil, o passivo relacionado à receita diferida está apresentado a menor em R\$ 8.327 mil, o patrimônio líquido está apresentado a maior em R\$ 9.290 mil, e o resultado do exercício findo nessa data está apresentado a menor em R\$ 193 mil, líquido dos correspondentes efeitos tributários. Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras do exercício corrente também inclui modificação em decorrência do possível efeito desse assunto sobre a comparabilidade dos valores do exercício corrente e valores correspondentes.
2. No período de 2009 a 2013, a Companhia depreciou as edificações e benfeitorias das suas propriedades para investimento por taxa anual que representava o limite de dedutibilidade para fins fiscais, em detrimento à vida útil estimada em laudo de avaliação dos referidos bens. Essa política não está de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 27 - “Ativo Imobilizado”. Consequentemente, em 31 de dezembro de 2022, as rubricas de Propriedades para investimento, Tributos diferidos e o Patrimônio líquido estão apresentados a menor em R\$ 43.520 mil, R\$ 14.797 mil e R\$ 28.723 mil respectivamente, considerando os efeitos tributários temporários.

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

Outros assuntos

Auditoria das demonstrações financeiras do exercício anterior

As demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2021, apresentadas como valores correspondentes nas demonstrações financeiras do exercício corrente, foram anteriormente auditadas por outros auditores independentes que emitiram relatório de auditoria datado de 24 de março de 2022 contendo ressalva sobre os mesmos assuntos mencionado na seção anterior intitulada "Base para opinião com ressalva", cujos efeitos eram: 1. Receitas de "Res Sperata" - ativo está apresentado a menor em R\$ 522 mil, o passivo relacionado à receita diferida está apresentado a menor em R\$ 9.624 mil, o patrimônio líquido está apresentado a maior em R\$ 9.102 mil, e o resultado do exercício findo nessa data está apresentado a maior em R\$ 1.900 mil, líquido dos correspondentes efeitos tributários.; e 2. Depreciação calculada pelo limite de dedutibilidade para fins fiscais, as rubricas de Propriedades para investimento, Tributos diferidos e o Patrimônio líquido estão apresentados a menor em R\$ 43.520 mil, R\$ 14.797 mil, R\$ 28.723 mil respectivamente, considerando os efeitos tributários temporários.

Responsabilidades da administração pelas demonstrações financeiras

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

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

Responsabilidades dos auditores pela auditoria das demonstrações financeiras

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

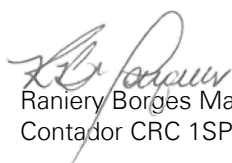
Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- Concluímos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

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

Recife, 24 de março de 2023

KPMG Auditores Independentes Ltda.
CRC PE-000904/F-7



Raniery Borges Marques
Contador CRC 1SP217700/O-3

Salvador Shopping S.A.

Balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de Reais)

Ativo	Nota	2022	2021	Passivo	Nota	2022	2021
Circulante				Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	8	7.377	7.885	Fornecedores		78	219
Contas a receber	9	33.982	40.096	Contas a pagar a empresa ligada	15	727	601
Tributos a recuperar		-	533	Tributos a pagar		4.121	1.700
Adiantamentos		<u>6</u>	<u>6</u>	Adiantamentos de clientes		<u>23</u>	<u>19</u>
Total do ativo circulante		41.365	48.520	Total do passivo circulante		4.949	2.539
Não circulante				Não circulante			
Realizável a longo prazo				Tributos diferidos	14	<u>29.597</u>	<u>26.170</u>
Empréstimos a lojistas	6.9	4.596	5.009	Total do passivo não circulante		29.597	26.170
Depósitos judiciais		<u>1.428</u>	<u>1.161</u>				
Total do realizável a longo prazo		6.024	6.170	Patrimônio líquido	11		
Propriedades para investimento	10	<u>380.252</u>	<u>388.085</u>	Capital social		339.000	339.000
Total do ativo não circulante		386.276	394.255	Reserva de lucros		<u>54.095</u>	<u>75.066</u>
Total do ativo		<u>427.641</u>	<u>442.775</u>	Total do patrimônio líquido		393.095	414.066
				Total do passivo e patrimônio líquido		<u>427.641</u>	<u>442.775</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Salvador Shopping S.A.

Demonstração do resultado

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de Reais)

	Nota	2022	2021
Receitas líquidas	12	175.747	138.770
Despesas administrativas			
Despesas gerais	13	(29.132)	(39.988)
Depreciação	10	(12.857)	(12.089)
Reversão (constituição) de provisões para perdas esperadas de crédito		(870)	1.708
Outras despesas, líquidas		<u>(668)</u>	<u>(898)</u>
Lucro operacional		132.220	87.503
Receitas financeiras	6.2	2.466	2.173
Despesas financeiras	6.2	<u>(160)</u>	<u>(165)</u>
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social		134.526	89.511
Imposto de renda e contribuição social diferidos	14	(3.427)	(3.408)
Contribuição social	14	(8.908)	(5.368)
Imposto de renda	14	<u>(24.099)</u>	<u>(14.606)</u>
Lucro líquido do exercício		<u>98.092</u>	<u>66.129</u>
Ações em circulação no final do exercício (em milhares)		<u>33.900.000</u>	<u>33.900.000</u>
Lucro líquido por lote de mil ações do capital social no fim do exercício – R\$		<u>2,89</u>	<u>1,95</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Salvador Shopping S.A.

Demonstração do resultado abrangente

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de Reais)

	2022	2021
Lucro líquido do exercício	<u>98.092</u>	<u>66.129</u>
Outros componentes do resultado abrangente	<u>-</u>	<u>-</u>
Total do resultado abrangente do exercício	<u><u>98.092</u></u>	<u><u>66.129</u></u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Salvador Shopping S.A.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de Reais)

	Nota	Reservas de lucros			Lucros acumulados	Total
		Capital social	Legal	Retenção		
Saldos em 31 de dezembro de 2020		339.000	25.172	32.820	-	396.992
Lucro líquido do exercício		-	-	-	66.129	66.129
Constituição de reserva legal	11 (b)	-	3.307	-	(3.307)	-
Constituição de reserva de retenção de lucros	11 (b)	-	-	13.767	(13.767)	-
Dividendos antecipados	11 (c)	-	-	-	(30.000)	(30.000)
Juros sobre o capital próprio	11 (d)	-	-	-	(19.055)	(19.055)
Saldos em 31 de dezembro de 2021		339.000	28.479	46.587	-	414.066
Lucro líquido do exercício		-	-	-	98.092	98.092
Constituição de reserva legal	11 (b)	-	4.904	-	(4.904)	-
Realização de reserva de retenção de lucros	11 (b)	-	-	(25.875)	25.875	-
Dividendos antecipados	11 (c)	-	-	-	(91.000)	(91.000)
Juros sobre o capital próprio	11 (d)	-	-	-	(28.063)	(28.063)
Saldos em 31 de dezembro de 2022		339.000	33.383	20.712	-	393.095

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Salvador Shopping S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa - Método indireto

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de Reais)

	Nota	2022	2021
Fluxo de caixa das atividades operacionais			
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social		134.526	89.511
<i>Ajustes:</i>			
Depreciação	10	14.138	13.294
Constituição (reversão) de provisões para perdas esperadas de crédito		870	(1.708)
Juros sobre empréstimos a lojistas e tributos a recuperar		(537)	(352)
<i>Variações nos ativos e passivos:</i>			
Contas a receber		5.678	(692)
Tributos a recuperar		567	(129)
Fornecedores		(141)	167
Contas a pagar a empresa ligada		126	50
Tributos a pagar		674	(530)
Adiantamentos de clientes		4	17
		<u>155.905</u>	<u>99.628</u>
Caixa gerado pelas operações		155.905	99.628
Imposto de renda e contribuição social pagos		<u>(31.260)</u>	<u>(19.974)</u>
		124.645	79.654
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais			
		124.645	79.654
Fluxos de caixa das atividades de investimento			
Recebimentos de empréstimos a lojistas, líquidos		482	514
Depósitos judiciais efetuados, líquidos		(267)	(50)
Aquisições de propriedades para investimento	10	<u>(6.305)</u>	<u>(14.155)</u>
		(6.090)	(13.691)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento			
		(6.090)	(13.691)
Fluxos de caixa das atividades de financiamento			
Dividendos e juros sobre capital próprio pagos		<u>(119.063)</u>	<u>(65.560)</u>
		(119.063)	(65.560)
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento			
		(119.063)	(65.560)
Aumento (redução) líquido de caixa e equivalentes de caixa			
		<u>(508)</u>	<u>403</u>
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	8	7.885	7.482
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	8	<u>7.377</u>	<u>7.885</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

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

1 Contexto operacional

O Salvador Shopping S.A. (“Companhia”) é uma sociedade anônima de capital fechado, localizada no Recife-PE, que tem como objeto a participação e o investimento no empreendimento denominado Salvador Shopping e a gestão e a administração de outras empresas relacionadas com o empreendimento.

A Companhia é proprietária do empreendimento Salvador Shopping, localizado em Salvador – BA, e é controlada pela JCPM Shopping Centers S.A.

2 Base de preparação

As demonstrações financeiras foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil incluindo os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC).

A emissão destas demonstrações financeiras foi autorizada pela diretoria da Companhia em 24 de março de 2023.

As principais políticas contábeis aplicadas na preparação dessas demonstrações financeiras, as quais foram aplicadas de modo consistente nos exercícios apresentados, estão apresentadas na Nota 6.

Todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, estão sendo evidenciadas, e correspondem àquelas utilizadas pela Administração na sua gestão.

3 Moeda funcional e moeda de apresentação

As demonstrações financeiras são preparadas e apresentadas em Reais, que é a moeda funcional da Companhia. Todos os saldos foram arredondados para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

4 Uso de estimativas e julgamentos

Na preparação destas demonstrações financeiras, 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.

4.1 Incertezas sobre premissas e estimativas

As informações sobre as incertezas relacionadas a premissas e estimativas na data da emissão do relatório que possuem um risco significativo de resultar em um ajuste material nos saldos contábeis de ativos e passivos no próximo ano fiscal estão incluídas nas seguintes notas explicativas:

- **Nota explicativa 9:** mensuração para perdas esperadas de crédito para contas a receber e ativos contratuais;
- **Nota explicativa 10:** estimativas referentes à divulgação de valor justo e à seleção das vidas úteis de propriedades para investimentos; e
- **Nota explicativa 14:** estimativa referente à provisão para tributos diferidos.

4.2 Julgamentos

A Companhia entende que não há impactos relevantes decorrentes de julgamentos realizados na aplicação das políticas contábeis que têm efeitos significativos sobre os valores reconhecidos nas demonstrações financeiras.

5 Base de mensuração

As demonstrações financeiras foram preparadas com base no custo histórico, com exceção do valor divulgado na nota explicativa:

- **Nota explicativa 10:** estimativa de valor justo das propriedades para investimento;

6 Resumo das principais políticas contábeis

A Companhia aplicou as políticas contábeis descritas abaixo de maneira consistente a todos os exercícios apresentados nestas demonstrações financeiras.

6.1 Reconhecimento da receita

A Companhia reconhece a receita da seguinte forma:

- As receitas de aluguéis são reconhecidas mensalmente pelo método linear na demonstração do resultado durante o período contratual; e
- As receitas de “Res Sperata” são reconhecidas no momento da assinatura do contrato e são decorrentes da cessão dos direitos de integrar, participar e usufruir da estrutura técnica e organizacional do empreendimento.

A Companhia classifica essas operações como arrendamentos operacionais, uma vez que não transfere substancialmente todos os riscos e benefícios relativos à posse do ativo.

6.2 Receitas e despesas financeiras

As receitas e despesas financeiras são reconhecidas conforme o prazo decorrido pelo regime de competência, usando o método da taxa efetiva de juros.

As receitas financeiras referem-se substancialmente a receitas de aplicações financeiras, adicionais de recebimento em atraso, variações monetárias ativas, juros sobre tributos a recuperar e juros sobre empréstimos a lojistas. As despesas financeiras referem-se substancialmente ao PIS e COFINS sobre receita financeira.

6.3 Imposto de renda e contribuição social

O imposto de renda e a contribuição social do exercício corrente e diferido são calculados com base nas alíquotas de 15%, acrescidas do adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente de R\$ 240 para imposto de renda e 9% sobre o lucro tributável para contribuição social sobre o lucro líquido.

6.4 Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa incluem depósitos bancários e investimentos de curto prazo de alta liquidez com vencimentos originais de até três meses e com risco insignificante de mudança de valor.

6.5 Contas a receber

As contas a receber são, inicialmente, reconhecidas pelo valor justo e, subsequentemente, mensuradas pelo custo amortizado com o uso do método da taxa efetiva de juros menos a provisão para perdas esperadas de crédito de liquidação duvidosa. As contas a receber estão representadas por aluguéis e “Res Sperata” a receber auferidos no empreendimento Salvador Shopping.

6.6 Propriedades para investimento

A Companhia é proprietária de empreendimento mantido para fins de renda de aluguel de longo prazo. O imóvel não é ocupado pela Companhia e está demonstrado ao custo de aquisição ou construção, deduzido da depreciação acumulada, calculada pelo método linear, pelas vidas úteis estimadas mencionadas na Nota 10.

6.7 Contas a pagar

As contas a pagar são obrigações a pagar por bens ou serviços que foram adquiridos no curso normal dos negócios. Elas são, inicialmente, reconhecidas pelo valor justo e, subsequentemente, mensuradas pelo custo amortizado com o uso do método de taxa efetiva de juros, quando aplicável. Na prática, são normalmente reconhecidas ao valor da fatura correspondente.

6.8 Despesas administrativas

As despesas administrativas gerais referem-se principalmente a gastos compartilhados relativos à parcela do uso da infraestrutura administrativa mantida pelo Grupo JCPM (Nota 15), a gastos relacionados à estrutura mantida no empreendimento para gerenciamento e monitoramento do processo de arrecadação de aluguéis, além de outras despesas necessárias para a condução das atividades da Companhia e estão registradas pelo regime de competência.

6.9 Instrumentos financeiros

A Companhia classifica seus ativos financeiros como “ativos financeiros mensurados ao custo amortizado”, os quais são ativos financeiros não derivativos com pagamentos fixos ou determináveis, representados unicamente por principal e juros, não cotados em um mercado ativo, e estão apresentados no ativo circulante, exceto aqueles com prazo de vencimento superior a 12 meses após a data de emissão do balanço (estes são classificados no ativo não circulante). As receitas com juros provenientes destes ativos financeiros são registradas em receitas financeiras usando o método da taxa efetiva de juros. Esses ativos compreendem as aplicações financeiras, contas a receber, empréstimos a lojistas, adiantamentos e depósitos judiciais.

Os empréstimos a lojistas referem-se a valores concedidos a lojistas para instalação de suas lojas no empreendimento Salvador Shopping, com encargos médios mensais correspondentes à variação do IGP-DI. Uma provisão para perdas esperadas de crédito é constituída em montante julgado suficiente para fazer face a eventuais perdas na realização desses ativos. Em 2022, a Companhia constituiu provisão para perdas esperadas de crédito no montante de R\$ 434 (2021 – reverteu provisão de R\$ 434)

7 Novas normas e interpretações ainda não efetivas

Uma série de novas normas serão efetivas para exercícios iniciados após 1º de janeiro de 2022. Não se espera que as seguintes normas novas e alteradas tenham um impacto significativo nas demonstrações financeiras da Companhia:

- Divulgação de Políticas Contábeis (Alterações ao CPC 26); e
- Definição de Estimativas Contábeis (Alterações ao CPC 23).

8 Caixa e equivalentes de caixa

	2022	2021
Bancos – conta corrente	138	3.108
Aplicações financeiras (a)	<u>7.239</u>	<u>4.777</u>
	<u>7.377</u>	<u>7.885</u>

- (a) As aplicações em renda fixa referem-se a certificados de depósitos bancários e quotas em fundos de investimento, os quais possuem liquidez imediata e têm remuneração atrelada à variação dos certificados de depósito interfinanceiro - CDI.

9 Contas a receber

	2022	2021
Aluguéis a receber	31.869	34.493
Cessões de direito a receber – “Res sperata”	5.803	8.343
Condomínio do Salvador Shopping (a)	1.765	2.248
Outras	562	593
Provisão para perdas estimadas de crédito (b)	(6.017)	(5.581)
	33.982	40.096

- (a) Referem-se aos valores de aluguéis e de “Res Sperata” já recebidos pelo Condomínio do Salvador Shopping, porém não repassados à Companhia até o fim do exercício. Esses valores, são, normalmente, repassados no início do mês subsequente.
- (b) A provisão para perdas esperadas de crédito de liquidação duvidosa é constituída em montante julgado suficiente para fazer face a eventuais perdas na realização do contas a receber, com base em análise individual de cada devedor. Em 2022, a Companhia constituiu provisão para perdas esperadas de crédito de liquidação duvidosa, no montante de R\$ 436 (2021 – reverteu provisão no valor de R\$ 1.274).

10 Propriedades para investimento

	2022			2021		
	Custo de aquisição	Depreciação acumulada	Líquido	Líquido	Vida útil estimada (em anos)	
Terrenos	33.452	-	33.452	33.452		
Edificações	505.158	(183.767)	321.391	329.360	50	
Instalações e equipamentos	127.920	(102.736)	25.184	23.979	10	
Móveis e utensílios	2.364	(2.300)	64	65	10	
Outros	361	(333)	28	12	5	
Adiantamentos	133	-	133	1.217		
	669.388	(289.136)	380.252	388.085		
				2022		2021
Saldo em 1º de janeiro				388.085		387.224
Aquisições				6.305		14.155
Depreciação				(14.138)		(13.294)
Saldo em 31 de dezembro				380.252		388.085

Os valores acima representam a Área Bruta Locável – ABL correspondente ao empreendimento do Salvador Shopping. As aquisições de propriedades para investimento em 2022 e 2021 estão substancialmente representadas por gastos com a revitalização do empreendimento e pelos gastos com adaptação de espaços para novas locações.

As vidas úteis utilizadas para fins de determinação das taxas anuais de depreciação estão baseadas em laudo de avaliação emitido por peritos independentes. Para a elaboração do laudo, o avaliador independente considerou o planejamento operacional da Companhia para os próximos exercícios, antecedentes internos como o nível de manutenção e utilização dos itens, elementos de comparação e taxas de vivência dos bens.

Se essas propriedades estivessem avaliadas pelo valor justo, este seria de R\$ 2.501.757. A Companhia estabelece o valor justo através de técnicas de avaliação, que incluem o uso de operações recentes realizadas entre terceiros com propriedades similares, a análise de modelos de precificação que fazem o maior uso possível de informações geradas pelo mercado e a análise de fluxos de caixa descontados, os quais não consideram os efeitos tributários, tendo em vista a experiência e o entendimento da administração de que o mercado assim avalia esses tipos de propriedades em eventuais negociações.

As propriedades para investimento são arrendadas para locatários por meio de contratos de arrendamento operacional que possuem normalmente prazo de vigência de cinco anos. Excepcionalmente podem existir contratos com prazos de vigências e condições diferenciadas.

Em 2022, a Companhia faturou R\$ 166.023 em aluguéis mínimos referentes aos contratos vigentes em 31 de dezembro de 2022 (2021 – R\$ 123.588), cujos montantes apresentam o seguinte cronograma de renovação:

	2022	2021
Em 2022	-	19%
Em 2023	6%	8%
Em 2024	15%	17%
Após 2024	43%	27%
Indeterminado	<u>36%</u>	<u>29%</u>
Total	<u>100%</u>	<u>100%</u>

11 Patrimônio líquido

a. Capital social

O capital social em 31 de dezembro de 2022 e de 2021, totalmente subscrito e integralizado, está representado por 33.900.000.000 ações ordinárias nominativas, sem valor nominal.

b. Reservas de lucros

Reserva legal

A reserva legal é constituída anualmente como destinação de 5% do lucro líquido do exercício e não poderá exceder a 20% do capital social. A reserva legal tem por fim assegurar a integridade do capital social e somente poderá ser utilizada para compensar prejuízo e aumentar o capital.

Reserva de retenção de lucros

Em 2022, a Administração propôs a realização da reserva de retenção de lucros, no valor de R\$ 25.875, tendo destinado tais recursos na distribuição de dividendos aos acionistas. A realização da reserva em 2022 será deliberada oportunamente em Assembleia de Acionistas que aprovará as demonstrações financeiras deste exercício.

Em 2021, propôs a destinação do saldo remanescente do lucro líquido do exercício, no montante de R\$ 13.767, para a reserva de retenção de lucros, uma vez que foram utilizados para atender investimentos de capital próprio. A constituição da reserva em 2021 foi aprovada em Assembleia de Acionistas realizada em 19 de maio de 2022.

c. Distribuição de dividendos

Aos acionistas é assegurado, estatutariamente, um dividendo mínimo obrigatório de 12% do lucro líquido do exercício, ajustado nos termos da Lei das Sociedades por Ações. Durante o exercício de 2022, a diretoria pagou dividendos antecipados no montante de R\$ 91.000 (2021 – R\$ 30.000). O estatuto da Companhia autoriza previamente a distribuição de dividendos, conforme o proposto pela administração.

d. Juros sobre o capital próprio

Em conformidade com a Lei nº 9.249/95, a administração da Companhia aprovou a distribuição a seus acionistas de juros sobre o capital próprio, calculados com base na variação da Taxa de Juros a Longo Prazo (TJLP), imputando-os ao valor do dividendo mínimo obrigatório. Em atendimento à legislação fiscal, os juros sobre o capital próprio creditados aos acionistas, no montante de R\$ 28.063 (2021 – R\$ 19.055), foram contabilizados como despesa financeira. No entanto, para efeito dessas demonstrações financeiras, os juros sobre o capital próprio são apresentados como distribuição do lucro líquido do exercício, portanto, reclassificados para o patrimônio líquido, pelo valor bruto, uma vez que os benefícios fiscais por ele gerados são mantidos no resultado do exercício.

12 Receitas líquidas

	2022	2021
Receitas de aluguéis	192.041	154.573
Receitas de “Res Sperata”	3.335	5.346
Outras receitas	2.442	547
Deduções – Cancelamentos	(4.158)	(7.551)
Deduções – PIS e COFINS	(17.913)	(14.145)
	175.747	138.770

13 Despesas administrativas – Despesas gerais

	2022	2021
Gastos com a estrutura do Salvador Shopping	(15.848)	(26.632)
Baixas de contas a receber de aluguel, “Res Sperata” e de empréstimos a lojistas	(6.882)	(7.715)
Compartilhamento da estrutura do Grupo (Nota 15)	(6.169)	(5.326)
Serviços contratados	(122)	(142)
Outras	(111)	(173)
	(29.132)	(39.988)

14 Imposto de renda e contribuição social e tributos diferidos

O imposto de renda e a contribuição social diferidos passivos referem-se à diferença temporária entre a depreciação das edificações calculada à taxa fiscal e a respectiva depreciação calculada pela sua vida útil (base contábil), conforme disposto no art. 57 da Lei nº 4.506/64 (alterada pela Lei nº 12.973/14). As alíquotas desses tributos, definidas atualmente para determinação dos tributos diferidos, são de 25% para o imposto de renda e de 9% para a contribuição social.

Os encargos do imposto de renda e da contribuição social foram calculados com base no lucro real. A taxa efetiva dos tributos difere da taxa nominal, principalmente pela dedução dos juros sobre capital próprio de R\$ 28.063 (2021 – R\$ 19.055), conforme mencionado na Nota 11(c); pela adição de despesas não dedutíveis para fins fiscais no valor de R\$ 1.718 (2021 – R\$ 917); pela adição de provisões para perdas esperadas de crédito, no valor de R\$ 870 (2021 – exclusão de reversões de R\$ 1.708); e pela exclusão da diferença a maior da depreciação fiscal para a depreciação contábil, no montante de R\$ 10.079 (2021 - R\$ 10.025).

15 Partes relacionadas

A Companhia é parte integrante de um grupo de empresas, denominado Grupo JCPM, que atua de forma integrada e os benefícios das estruturas operacional e administrativa são atribuídos a cada empresa, segundo a razoabilidade das suas operações (Nota 13).

As contas a pagar a empresa ligada, JCPM Shopping Centers S.A., no valor de R\$ 727 (2021 – R\$ 601), referem-se à parcela em aberto que cabe à Companhia no compartilhamento das estruturas operacional e administrativa do grupo econômico no qual está inserida.

O pessoal-chave da administração está representado pelos diretores, cuja remuneração anual paga ou provisionada corresponde ao pró-labore e aos salários e encargos, no montante de R\$ 1.211 (2021 –R\$ 1.113). Os salários e encargos são atribuídos à Companhia por meio de compartilhamento de despesas.

16 Cobertura de seguros

A contratação do seguro está sob a responsabilidade do Condomínio do Salvador Shopping e é feita com base em programa de gerenciamento de riscos com o objetivo de delimitar os riscos, buscando no mercado coberturas compatíveis com o porte do empreendimento. As coberturas contratadas, no montante de R\$ 1.037.201, são consideradas suficientes pela administração para cobrir eventuais sinistros, segundo a natureza de sua atividade, os riscos envolvidos em suas operações e a orientação de seus consultores de seguros.