

Índice

Dados da Empresa

Composição do Capital	1
-----------------------	---

DFs Individuais

Balanço Patrimonial Ativo	2
---------------------------	---

Balanço Patrimonial Passivo	3
-----------------------------	---

Demonstração do Resultado	4
---------------------------	---

Demonstração do Resultado Abrangente	5
--------------------------------------	---

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	6
--	---

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2022 à 31/03/2022	7
--------------------------------	---

DMPL - 01/01/2021 à 31/03/2021	8
--------------------------------	---

Demonstração de Valor Adicionado	9
----------------------------------	---

Comentário do Desempenho	10
--------------------------	----

Notas Explicativas	20
--------------------	----

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	48
--	----

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	49
---	----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	50
--	----

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidades)	Trimestre Atual 31/03/2022
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	87.137.724
Preferenciais	0
Total	87.137.724
Em Tesouraria	
Ordinárias	0
Preferenciais	0
Total	0

#Error

#Error

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Ativo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
1	Ativo Total	426.933	448.073
1.01	Ativo Circulante	289.536	309.372
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	13.711	18.789
1.01.03	Contas a Receber	73.344	70.571
1.01.03.01	Clientes	73.344	70.571
1.01.04	Estoques	132.619	152.161
1.01.06	Tributos a Recuperar	61.978	64.021
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	61.978	64.021
1.01.06.01.01	Impostos a recuperar	59.416	61.459
1.01.06.01.02	Impostos de renda e contribuição social a receber	2.562	2.562
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	7.884	3.830
1.02	Ativo Não Circulante	137.397	138.701
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	69.942	68.727
1.02.01.07	Tributos Diferidos	3.545	3.545
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	3.545	3.545
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	66.397	65.182
1.02.01.10.03	Depositos judiciais	3.106	3.008
1.02.01.10.04	Impostos a recuperar	63.291	62.174
1.02.03	Imobilizado	65.027	67.430
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	65.027	67.430
1.02.04	Intangível	2.428	2.544
1.02.04.01	Intangíveis	2.428	2.544

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Passivo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
2	Passivo Total	426.933	448.073
2.01	Passivo Circulante	267.357	292.391
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	15.079	13.953
2.01.01.01	Obrigações Sociais	15.079	13.953
2.01.02	Fornecedores	153.164	192.809
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	153.164	192.809
2.01.03	Obrigações Fiscais	50.330	46.108
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	50.330	46.108
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	50.330	46.108
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	9.203	8.956
2.01.04.03	Financiamento por Arrendamento	9.203	8.956
2.01.05	Outras Obrigações	34.268	23.790
2.01.05.02	Outros	34.268	23.790
2.01.05.02.04	Receita diferida	34.268	23.790
2.01.06	Provisões	5.313	6.775
2.01.06.02	Outras Provisões	5.313	6.775
2.01.06.02.04	Provisão para devolução de mercadorias	5.313	6.775
2.02	Passivo Não Circulante	69.215	74.062
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	42.950	45.329
2.02.01.03	Financiamento por Arrendamento	42.950	45.329
2.02.02	Outras Obrigações	24.563	27.017
2.02.02.02	Outros	24.563	27.017
2.02.02.02.03	Fornecedores e outras contas a pagar	24.563	27.017
2.02.04	Provisões	1.702	1.716
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	394	408
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	51	39
2.02.04.01.04	Provisões Cíveis	343	369
2.02.04.02	Outras Provisões	1.308	1.308
2.02.04.02.04	Provisões para honorários advocatícios	1.308	1.308
2.03	Patrimônio Líquido	90.361	81.620
2.03.01	Capital Social Realizado	86.786	86.786
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	3.575	-5.166

DFs Individuais / Demonstração do Resultado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 31/03/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 31/03/2021
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	208.663	198.837
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-152.614	-148.853
3.03	Resultado Bruto	56.049	49.984
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-50.667	-55.974
3.04.01	Despesas com Vendas	-25.391	-22.019
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-25.837	-20.498
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	993	509
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-432	-13.966
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	5.382	-5.990
3.06	Resultado Financeiro	3.359	-2.808
3.06.01	Receitas Financeiras	8.269	1.515
3.06.02	Despesas Financeiras	-4.910	-4.323
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	8.741	-8.798
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	8.741	-8.798
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	8.741	-8.798

DFs Individuais / Demonstração do Resultado Abrangente**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 31/03/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 31/03/2021
4.01	Lucro Líquido do Período	8.741	-8.798
4.03	Resultado Abrangente do Período	8.741	-8.798

DFs Individuais / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 31/03/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 31/03/2021
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	-2.035	9.993
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	5.358	-7.637
6.01.01.01	(Prejuízo) lucro do exercício	8.741	-8.798
6.01.01.02	Depreciação	3.152	2.695
6.01.01.03	Amortização	200	173
6.01.01.04	Baixas de imobilizado	0	14
6.01.01.05	(Reversão) provisão de juros sobre empréstimo	0	45
6.01.01.06	Juros sobre arrendamentos	1.328	1.319
6.01.01.07	Multa e juros de mora	166	-658
6.01.01.08	Provisões	-1.462	-2.449
6.01.01.09	(Reversão) provisão para contingências	331	-191
6.01.01.10	(Reversão) provisão para perdas de estoque	733	-816
6.01.01.12	Variação cambial - fornecedores e outras contas a pagar	-5.228	1.311
6.01.01.13	Receita de juros sobre créditos fiscais	-1.116	-282
6.01.01.14	Ajuste de valor presente fornecedores nacionais	-1.854	0
6.01.01.15	Ajuste de valor presente contas a receber	367	0
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-7.393	17.630
6.01.02.01	Contas a receber de clientes e outras contas a receber	-3.140	25.589
6.01.02.02	Estoques	18.809	2.098
6.01.02.03	Impostos a recuperar	2.042	-5.001
6.01.02.04	Imposto de renda e contribuição social	0	3.639
6.01.02.05	Outros ativos	-4.054	10.349
6.01.02.06	Depósitos judiciais	-98	473
6.01.02.07	Fornecedores e outras contas a pagar	-35.184	-25.174
6.01.02.08	Salários, férias e encargos sociais	1.126	-1.120
6.01.02.09	Receita diferida	10.478	10.806
6.01.02.10	Impostos a recolher	4.222	-2.678
6.01.02.11	Pagamento de juros - empréstimos	0	-87
6.01.02.12	Pagamento de juros - arrendamentos	-1.250	-1.264
6.01.02.13	Pagamentos de acordos judiciais	-344	0
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-833	-638
6.02.01	Aquisição de imobilizado	-749	-565
6.02.02	Aquisição de intangível	-84	-73
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-2.210	-2.997
6.03.01	Pagamentos de empréstimos	0	-2.458
6.03.02	Captação de empréstimos	0	1.173
6.03.03	Pagamento de arrendamentos - principal	-2.210	-1.712
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-5.078	6.358
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	18.789	10.981
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	13.711	17.339

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 31/03/2022**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	86.786	0	0	-5.166	0	81.620
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	86.786	0	0	-5.166	0	81.620
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	8.741	0	8.741
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	8.741	0	8.741
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	86.786	0	0	3.575	0	90.361

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 31/03/2021**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	SalDOS Iniciais	85.613	0	0	-16.205	0	69.408
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	SalDOS Iniciais Ajustados	85.613	0	0	-16.205	0	69.408
5.04	Transações de Capital com os Sócios	1.173	0	0	15.861	0	17.034
5.04.01	Aumentos de Capital	1.173	0	0	0	0	0
5.04.20	Absorção de prejuízos	0	0	0	15.861	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-8.798	0	-8.798
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-8.798	0	0
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	SalDOS Finais	86.786	0	0	-9.142	0	77.644

DFs Individuais / Demonstração de Valor Adicionado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 31/03/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 31/03/2021
7.01	Receitas	247.358	246.266
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	246.365	245.757
7.01.02	Outras Receitas	993	509
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-215.148	-221.652
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-183.342	-181.602
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-31.799	-40.269
7.02.04	Outros	-7	219
7.03	Valor Adicionado Bruto	32.210	24.614
7.04	Retenções	-3.352	-2.870
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-3.352	-2.870
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	28.858	21.744
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	8.269	1.515
7.06.02	Receitas Financeiras	8.269	1.515
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	37.127	23.259
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	37.127	23.259
7.08.01	Pessoal	13.758	10.090
7.08.01.01	Remuneração Direta	11.197	7.260
7.08.01.02	Benefícios	1.742	1.953
7.08.01.03	F.G.T.S.	819	877
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	9.671	17.578
7.08.02.01	Federais	6.399	5.028
7.08.02.02	Estaduais	3.173	12.478
7.08.02.03	Municipais	99	72
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	4.957	4.389
7.08.03.01	Juros	4.910	4.323
7.08.03.02	Aluguéis	47	66
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	8.741	-8.798
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	8.741	-8.798

Comentário do Desempenho



Privalia Brasil S.A.

Informações contábeis intermediárias em 31 de março de 2022



Comentário do Desempenho

**Privalia Brasil S.A.***Informações contábeis intermediárias em 31 de março de 2022*

MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO

(Valores em Reais mil - R\$, exceto quando mencionado)

A Administração da Companhia é responsável por essas e outras informações que compreendem a Mensagem da Administração. A conclusão dos auditores não abrange a Mensagem da Administração e os auditores não expressam qualquer forma de conclusão de revisão sobre esse relatório.

Os resultados do primeiro trimestre de 2022 manteve a sequência do bom desempenho observado em grande parte de nossos negócios. Na Privalia, continuamos tomando diversas medidas visando à preservação da saúde dos nossos colaboradores, parceiros e clientes e garantindo à viabilidade operacional da Companhia. Gostaríamos de começar comentando sobre o desempenho operacional da Companhia ao longo deste primeiro trimestre de 2022.

Iniciamos o ano mantendo o ritmo de expansão e crescimento do negócio que ocorreram ao longo de 2021 e acreditamos que o ritmo evolua ao longo do ano de 2022. Nossa receita líquida, apresentou um crescimento de 4,9% para o período de três meses findo em 31 de março de 2022 quando comparada com o mesmo período do ano anterior, principalmente devido ao estorno do ICMS DIFAL, portanto, houve diminuição no valor de R\$ 9.622, sendo reconhecido na rubrica de impostos sobre vendas na receita líquida (vide nota 14). A receita líquida atingiu ao final de março de 2022 o montante de R\$ 208.663 (R\$ 198.837 em 31 de março de 2021). Nossa receita bruta atingiu R\$ 279.486, 0,5% superior ao mesmo período de 2021 que foi de R\$ 278.023.

Considerando a receita bruta click (indicador de performance de venda que representa nossa geração de receita do período e é composta pela receita bruta de impostos, descontos e devoluções, adicionais as receitas diferidas), a Companhia teve um aumento de 0,3% no primeiro trimestre de 2022 em comparação ao mesmo período de 2021.

A agilidade em realizar as melhorias operacionais necessárias e suporte ao crescimento das vendas, e os cuidados e protocolos de segurança adotados desde os primeiros sinais da COVID-19, foram fatores preponderantes no enfrentamento aos efeitos gerados pela pandemia até o momento.

Pandemia de Covid-19

As discussões e preocupações iniciais sobre o Covid-19 eram sobre o possível impacto na renda dos nossos consumidores e possível impacto na cadeia de suprimentos. Depois de verificarmos que o impacto na renda não ocorreu, conseguimos aproveitar o momento desde o início de 2021. Assim, nosso negócio foi beneficiado, já que passamos a ser um canal de vendas relevante e com giro de estoque rápido para nossos parceiros que estavam com suas lojas físicas fechadas.

Os principais eixos de atuação da Companhia para lidar com a pandemia foram os seguintes:

- Saúde e segurança de nossos colaboradores, com a redução dos casos de COVID-19, a Administração optou por flexibilizar as medidas de segurança, acompanhando as orientações do Ministério da Saúde e o governo do Estado. Diante desse cenário a Companhia adotou o modelo de trabalho híbrido no escritório administrativo e caso a Companhia julgue necessário serão realizados testes de COVID-19 em seus funcionários.

Comentário do Desempenho



Privalia Brasil S.A.

Informações contábeis intermediárias em 31 de março de 2022

- Preservação do caixa da Companhia: através de tomadas de novas linhas de crédito, avaliação criteriosa de investimentos, redução de despesas não essenciais e extensão de prazos de pagamento com fornecedores; e
- Adequação do nível operacional: adequação dos estoques, adequação da operação logística e dos sistemas de TI.

PRINCIPAIS INDICADORES FINANCEIROS E OPERACIONAIS

Abaixo encontram-se os principais indicadores financeiros e operacionais da Companhia para os períodos de três meses findos em 31 de março de 2022 e 2021:

(Em R\$ mil)	31 de março de 2022	31 de março de 2021
Receita líquida	208.663	198.837
Lucro bruto	56.049	49.984
Lucro líquido ajustado (a)	3.513	5.819
EBITDA	8.734	(3.120)
EBITDA ajustado	8.734	10.604
Margem lucro bruto	26,86%	25,14%
Margem EBITDA	4,19%	(1,57)%
Margem EBITDA ajustado	4,19%	5,33%
(Em milhares)		
Pedidos (b)	1.029.750	1.117.215
Base de compradores únicos (c)	420.884	632.958
Compradores recorrentes (d)	338.586	524.307
Novos compradores (e)	82.298	108.651

(a) Lucro líquido ajustado é uma medição não contábil divulgada pela Companhia. O Lucro líquido ajustado, não é medida contábil em conformidade com as práticas contábeis adotadas no Brasil (BR GAAP) nem pelas Normas Internacionais de Relatório Financeiro (IFRS), emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB), e não representa o lucro líquido nem os fluxos de caixa dos períodos apresentados e, portanto, tampouco deve ser considerado isoladamente e não deve ser considerado substituto para lucro ou prejuízo líquido, fluxo de caixa de operações ou outras medições de desempenho operacional ou liquidez determinadas de acordo com o BRGAAP e IFRS.

(b) Pedidos comerciais, click, excluindo cancelamentos.

(c) Compradores únicos e novos compradores dentro de cada janela (semestre, trimestre, mês) excluindo cancelamentos e fraude.

(d) Compradores únicos que já fizeram a segunda ou mais compras dentro de cada janela (semestre, trimestre, mês) excluindo cancelamentos e fraude.

(e) Novos compradores únicos dentro de cada janela (semestre, trimestre, mês) excluindo cancelamentos e fraude.

NOSSOS DESTAQUES

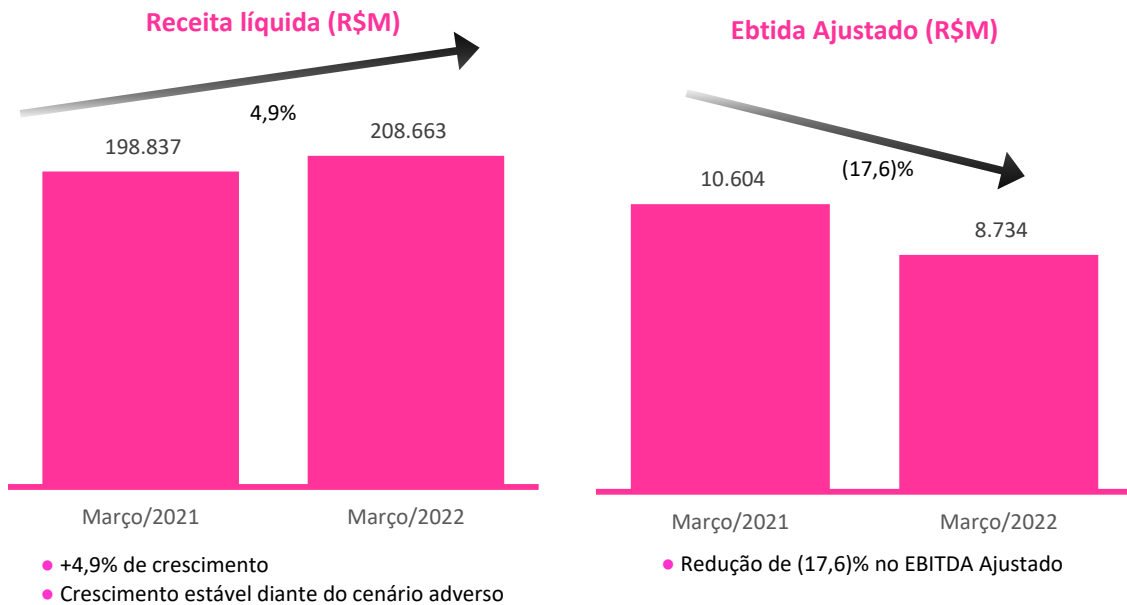
Comentário do Desempenho



Privalia Brasil S.A.

Informações contábeis intermediárias em 31 de março de 2022

Apesar do cenário econômico adverso, nossa receita líquida se manteve estável, apresentando um crescimento de 4,9% de 31 de março de 2022 quando comparado com o período de três meses findo em 31 março de 2021, sendo que nossa receita líquida atingiu ao final de março de 2022 o montante de R\$ 208.663. Contudo, a Companhia apresentou um aumento de margem EBITDA de 5,8%, no período de três meses findos em 31 de março de 2022 quando comparado com o período de três meses findo em 31 março de 2021.



Essa redução ocorreu principalmente devido ao número de compradores únicos estar atrelado ao volume de venda realizadas, no entanto durante os três primeiros meses de 2022 houve a redução nas vendas efetuadas, logo o número de compradores únicos também diminuiu. Adicionalmente, historicamente o volume de vendas da Companhia no primeiro trimestre costuma diminuir, com exceção nos três primeiros meses de 2021 que houve aumento nas vendas, devido a segunda onda de COVID-19 que levou os clientes a efetuarem mais compras online.

Comentário do Desempenho



Privalia Brasil S.A.

Informações contábeis intermediárias em 31 de março de 2022



Nosso EBITDA ajustado foi de R\$ 8.734 em 31 de março de 2022, uma Margem EBITDA ajustado de 4,2% (R\$ 10.604 em 31 de março de 2021, uma Margem EBITDA ajustado de 5,3%).

Reconciliação do EBITDA	Período de três meses findos em 31 de março de	
(Em R\$ mil)	2022	2021
Lucro (Prejuízo) líquido do período	8.741	(8.798)
(+) Resultado financeiro, líquido	(3.359)	2.808
(+) Depreciação e amortização	3.352	2.868
EBITDA⁽¹⁾	8.734	(3.120)
(+) Despesas com captação de recursos ⁽²⁾	-	13.306
(+) Custas crédito tese Difal ⁽³⁾	-	418
EBITDA ajustado ⁽⁴⁾	8.734	10.604
Receita operacional líquida	208.663	198.837
Margem EBITDA ⁽⁵⁾	4,2%	(1,6%)
Margem EBITDA ajustado ⁽⁶⁾	4,2%	5,3%

1. O EBITDA (*Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization*) ou LAJIDA (Lucros Antes de resultado financeiro líquido, Imposto de renda e contribuição social corrente e diferido, Depreciações e Amortizações) é uma medição não contábil divulgada pela Companhia em consonância com a Instrução CVM nº 527/12. O EBITDA, não é medida contábil em conformidade com as práticas contábeis adotadas no Brasil (BR GAAP) nem pelas Normas Internacionais de Relatório Financeiro (IFRS), emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB), e não representa o lucro líquido nem os fluxos de caixa dos períodos apresentados e, portanto, tampouco deve ser considerado isoladamente e não deve ser considerado substituto para lucro ou prejuízo líquido, fluxo de caixa de operações ou outras medições de desempenho operacional ou liquidez determinadas de acordo com o BRGAAP e IFRS.
2. Refere-se ao custo de transação em conexão com a oferta inicial de ações (IPO), que não tem natureza recorrente. O processo foi postergado e não houve custos reconhecidos no resultado do período de três meses findo em 31 de março de 2022.

Comentário do Desempenho



Privalia Brasil S.A.

Informações contábeis intermediárias em 31 de março de 2022

- Ações propostas em favor da Companhia para reconhecimento da ilegalidade da cobrança do DIFAL (Diferencial de Alíquota do ICMS) decorrente da Emenda Constitucional nº 87 2015 bem como do Convênio ICMS. Ações judiciais em todos os Estados, sendo realizadas as devidas emendas às petições iniciais junto com o pagamento das guias de custas.
- O EBITDA Ajustado é o EBITDA ajustado pelo efeito de determinadas transações que não fazem parte de nossa operação recorrente, que pelo entendimento da Administração da Companhia, não contribuem para a informação sobre o potencial de geração bruta de caixa.
- A margem EBITDA é calculada pela divisão do EBITDA pela receita operacional líquida.
- A margem EBITDA Ajustado é calculada pela divisão do EBITDA Ajustado pela receita operacional líquida.

LUCRO LÍQUIDO AJUSTADO

Reconciliação do lucro líquido ajustado (Em R\$ mil)	Período de três meses findo em 31 de março de	
	2022	2021
Lucro (Prejuízo) líquido do período ⁽¹⁾	8.741	(8.798)
(+) Despesas com captação de recursos ⁽²⁾	-	13.306
(+) Variação cambial sobre <i>intercompany</i> ⁽³⁾	(5.228)	1.311
Lucro líquido ajustado ⁽¹⁾	3.513	5.819

- Lucro líquido ajustado é uma medição não contábil divulgada pela Companhia. O Lucro líquido ajustado, não é medida contábil em conformidade com as práticas contábeis adotadas no Brasil (BRGAAP) nem pelas Normas Internacionais de Relatório Financeiro (IFRS), emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB), e não representa o lucro líquido nem os fluxos de caixa dos períodos apresentados e, portanto, tampouco deve ser considerado isoladamente e não deve ser considerado substituto para lucro ou prejuízo líquido, fluxo de caixa de operações ou outras medições de desempenho operacional ou liquidez determinadas de acordo com o BRGAAP e IFRS.
- Refere-se ao custo de transação em conexão com a oferta inicial de ações (IPO), que não tem natureza recorrente. O processo foi suspenso e não houve custos reconhecidos no resultado do período de três meses findo em 31 de março de 2022.
- Variação cambial nas transações com partes relacionadas (Privalia Espanha e Privalia Itália).
- São os créditos tributários (PIS/COFINS) relativos à marketing e embalagem.

Nosso lucro líquido ajustado (pelo efeito das variações cambiais nas transações com partes relacionadas), apresentou uma mudança de um lucro líquido ajustado de R\$ 5.819 para o período de três meses findo em 31 de março de 2021 para um lucro líquido ajustado de R\$ 3.513 para o período de findo em 31 de março de 2022, principalmente pelo impacto da variação cambial do Euro (EUR).

CAPITAL CIRCULANTE LÍQUIDO E DÍVIDA LÍQUIDA

(Em R\$ mil)	Em 31 de março de 2022	Em 31 de dezembro de 2021
Ativo circulante	289.536	309.372
Passivo circulante	267.357	292.391
Capital circulante líquido	22.179	16.981
Índice de liquidez corrente ⁽¹⁾	1,08	1,06

Comentário do Desempenho

**Privalia Brasil S.A.***Informações contábeis intermediárias em 31 de março de 2022*

1. Total de ativo circulante dividido pelo total de passivo circulante.

O capital circulante líquido teve um aumento de R\$ 5.198, passando de R\$ 16.981 em 31 de dezembro de 2021 para R\$ 22.179 em 31 de março de 2022, principalmente pelo aumento do contas a receber devido a menor necessidade de caixa e redução nas antecipações de recebíveis, diminuição do saldo de estoques ocasionado pela venda de mercadorias adquiridos no último trimestre de 2021 e diminuição no saldo da conta de fornecedores devido aos pagamentos de aquisições de mercadorias no 4º trimestre de 2021.

Em 31 de março de 2022, apresentamos uma posição de caixa líquido de R\$ 13.711 (R\$ 18.789 em 31 de dezembro de 2021). A Companhia considera suficiente o caixa líquido disponível, assim como, os ativos do circulante e o seu potencial de geração de caixa para atender as suas obrigações e necessidades de caixa para as operações e investimentos.

INVESTIMENTOS

Para o período de três meses findo em 31 de março de 2022, as aquisições de ativos imobilizados e ativos intangíveis totalizaram R\$ 833 comparado a R\$ 638 no período de três meses findo em 31 de março de 2021. As principais aquisições são devido ao projeto de melhorias nas instalações do armazém em Extrema e desenvolvimento de softwares para a área administrativa.

Nosso programa de investimentos de capital está atualmente focado em sistemas, tecnologia de venda digital e na melhoria do nível de serviço, e ampliação do armazém de Extrema.

Environmental, Social and Governance ("ESG")

As mudanças provocadas pela pandemia aceleraram a consciência geral sobre as ações relacionadas a ESG pelas marcas, e impactaram de forma contundente a maneira como os consumidores se relacionam com as empresas.

O modelo de negócio da Privalia já contribui para que milhares de peças que seriam descartadas sejam aproveitadas ou adquiridas por clientes através de ofertas nas nossas plataformas on-line com ofertas de até 85% OFF. Também utilizamos a metodologia de *upcycle*, ou seja, o aproveitamento de diversas matérias-primas de qualidade *premium* de marcas que precisam descartar para o desenvolvimento e comercialização de novas peças.

Além disso, em março de 2020, durante a pandemia, iniciamos a campanha #ApoioNegocioLocal em nossas plataformas para destacar pequenas e médias empresas brasileiras, disponibilizando por meio dos nossos canais seus produtos para os mais de 16 milhões de clientes, além da possibilidade de entrega em todo o Brasil. A campanha teve uma ótima aderência, contou com em seu segundo momento com o apoio e triagem do Sebrae e funcionou como principal canal impulsionador de vendas em um período difícil de incertezas trazidas pela Pandemia de COVID-19 para essas marcas.

Comentário do Desempenho



Privalia Brasil S.A.

Informações contábeis intermediárias em 31 de março de 2022

Em 2021, a Privalia realizou a compensação de 100% do carbono emitido no ano de 2020 em seu Centro de Distribuição, localizado em Extrema/MG por meio do projeto “Conservador das Águas” em cursos de água e mananciais por meio do plantio de 842 árvores, compensando assim, cerca de 134,5 t CO₂ (toneladas de Carbono equivalente) emitidas no ano de 2020, o que equivale a todas as atividades de logística do local, incluindo todo o recebimento e expedição dos pedidos, emissão dos resíduos orgânicos, consumo de gás GLP e consumo de água e energia.

Ainda em linha com ações relacionadas à sustentabilidade, implementamos um projeto piloto de entregas sustentáveis, que consiste no uso de bicicletas e furgões elétricos, com zero emissão de carbono, para apoiar as entregas da empresa. O time de transportes atingiu a marca de 118.000 pedidos entregues com zero emissão de carbono, o que equivale a 190 toneladas de CO₂, que deixaram de ser emitidas na atmosfera.

Mais uma iniciativa que faz parte da estratégia de ESG da empresa foi a participação no Programa Brasileiro GHG Protocol, que é responsável pela adaptação do método internacional ao contexto brasileiro e pelo desenvolvimento de ferramentas de cálculo para estimativas destas emissões. Com isso, a Privalia tornou públicas suas emissões de GEE (gases de efeito estufa) pela primeira vez, obtendo a certificação prata que analisa a mensuração dos GEE nos três escopos possíveis da metodologia, e mostra que a empresa segue rigorosos padrões de sustentabilidade em suas atividades de logística, com baixa emissão. Os resultados estão demonstrados em CO₂ e toneladas de Carbono equivalente que foram emitidos no ano de 2020 e podem ser vistos (<http://www.registropublicodeemissoes.com.br/>).

Além disso, a companhia implementou o incentivo ao uso de embalagens com componentes sustentáveis e menos nocivos ao meio ambiente. Embalagens cartonadas e de plástico são reduzidas ao máximo, de modo a utilizar a menor quantidade de matéria-prima possível para o envio dos produtos adquiridos na Privalia. A projeção da empresa é de que será possível ter 100% do plástico bolha e almofada de plástico substituídos por papel reciclado até 2022, o que reduzirá 33 toneladas de plástico ao ano. Outro ponto foi a implementação da gestão de todo resíduo sólido emitido pelo Centro de Distribuição e envio para empresas idôneas e legalizadas para uso em reciclagem: papelão, papel, plástico, madeira, metal, óleo lubrificante, óleo comestível etc.

Tudo isso só foi possível por conta do nosso time e a busca em reforçar nossos valores e cultura, que temos muito orgulho. Por isso, durante todo o ano de 2021 realizamos adaptações, garantindo que todos os Privali@s (nome interno usado para nossos colaboradores) tivesse segurança e orgulho em estar conosco. Além disso, oferecemos ajuda psicológica a todos os interessados e como resultado, notamos uma melhora significativa no clima organizacional.

Em setembro de 2021, iniciamos a arrecadação de livros e equipamentos de tecnologia, e continuamos em novembro, com a elaboração de diversas atividades divididas em competições e gincanas para os colaboradores, com foco em arrecadar o maior número de doações para instituições sociais. Ao todo, arrecadamos mais de 1 tonelada de alimentos nesta ação, além de itens de higiene, todos doados para duas instituições, o Asilo São Vicente de Paula e a Casa Lar João Menino (Ain Karim), ambos localizados no estado de São Paulo.

Quando falamos sobre ações sustentáveis, internamente também iniciamos a entrega de xícaras e garrafas de materiais duráveis e já evitamos descarte de milhares de copos plásticos, que levariam entre 50 e 400 anos para decomposição na natureza.

Comentário do Desempenho



Privalia Brasil S.A.

Informações contábeis intermediárias em 31 de março de 2022

Por meio de todas essas frentes, desde o nosso modelo de negócios que evita incineração de sobra de estoques, passando pelos Privali@s até de ações de sustentabilidade e entrega, caminhamos cada vez mais por uma trilha sustentável, mantendo a qualidade dos nossos serviços e produtos, de forma cada vez mais conectada a um mundo que se preocupa com seu impacto no planeta.

AGRADECIMENTOS

A Companhia segue o foco no desenvolvimento e crescimento do negócio com visão de longo prazo, de forma consistente e sustentável. Agradecemos pelo trabalho realizado por nossos fornecedores, nossos clientes pela parceria e confiança, a nossos talentosos colaboradores pelo empenho e dedicação e a nossos acionistas pelo apoio e estímulo e, especialmente, da aliança com nossos clientes nesse primeiro trimestre de 2022.

RELACIONAMENTO COM AUDITORES INDEPENDENTES

Em atendimento à Instrução CVM nº 381/ 2003, a Companhia informa que, no período de três meses findo em 31 de março de 2022, nossos auditores independentes, KPMG Auditores Independentes Ltda. (KPMG), não foram contratados para outros serviços adicionais ao exame das informações contábeis intermediárias da Companhia.

AVISO LEGAL

Adicionalmente, informações adicionais não auditadas ou revisadas por auditoria aqui contidas refletem a interpretação da Administração da Companhia sobre informações providas de suas informações trimestrais e seus respectivos ajustes, que foram preparados em conformidade com as práticas de mercado e para fins exclusivos de uma análise mais detalhada e específica dos resultados da companhia. Dessa forma, tais considerações e dados adicionais devem ser também analisados e interpretados de forma independente pelos acionistas e agentes de mercado que deverão fazer suas próprias análises e conclusões sobre os resultados aqui divulgados. Nenhum dado ou análise interpretativa realizada pela Administração da Companhia deve ser tratado como garantia de desempenho ou de resultado futuro e são meramente ilustrativas da visão da administração da Companhia sobre os seus resultados.

Comentário do Desempenho**Privalia Brasil S.A.***Informações contábeis intermediárias em 31 de março de 2022***DECLARAÇÃO DA DIRETORIA SOBRE AS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS**

Em conformidade com o artigo 25, §1º, inciso VI da Instrução CVM 480, de 7 de dezembro de 2009, conforme alterada, a Diretoria declara que revisou, discutiu e concorda com as informações contábeis intermediárias da Companhia e relatório dos auditores independentes referentes ao período de três meses findo em 31 de março de 2022.

São Paulo, 13 de maio de 2022.

* * *

Fernando Taveiros Boscolo
CEO

John Christer Salén
CFO & RI

Jordão Tomas de Resende
Diretor Financeiro

Clebison Gonçalves da Silva
Contador
CRC 1SP317628/O-1

Notas Explicativas



Privalia Brasil S.A.

Informações contábeis intermediárias em 31 de março de 2022

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

1 CONTEXTO OPERACIONAL

A Privalia Brasil S.A. ("Privalia" ou "Companhia"), constituída na forma de sociedade anônima, sendo inicialmente constituída na forma limitada, sob a razão social Privalia Serviços de Informação Ltda., estabelecida no Brasil, com sede na Rua Professor Alceu Maynard de Araújo, 698, na cidade de São Paulo, no Estado de São Paulo.

A Privalia Venta Directa, acionista controlador da Privalia, foi fundada em 2006 em Barcelona, na Espanha, com presença no Brasil desde 2008. Em 2016, a Privalia Venta Directa foi adquirida pelo grupo francês Vente-Privee. Atualmente, o grupo que adquiriu a Privalia Venta Directa está presente em 12 países da Europa, e é controlado pela Vente-Privee.com SA, que tem seu endereço comercial na Avenida du Presidente Wilson La Plaine Saint-Denis, 249, na França.

A Privalia é um outlet digital que proporciona uma experiência de compra exclusiva, aproximando marcas e consumidores. Seu principal objetivo é oferecer as melhores marcas e os melhores preços através de seu aplicativo Privalia e do site privalia.com, tornando-se uma ótima solução para seus fornecedores na venda de seus produtos e para seus clientes na oferta exclusiva de marcas e preços reduzidos.

A Companhia revende produtos das principais marcas em várias categorias, tais como moda (todos os gêneros), casa e decoração (home), calçados, infantil (kids), acessórios, esportes, beleza & bem-estar, alimentos e bebidas (gourmet), pets, viagens, entre outros. A Administração da Privalia acredita que o modelo de negócios de vendas rápidas (*flash sales*) é um importante diferencial competitivo, que consiste em oferecer marcas relevantes, com descontos significativos, oferecidos por um curto período (em média 7 dias por campanha).

A Privalia visa ser reconhecida por seus clientes por oferecer ótimas ofertas, por suas inovações e funcionalidade de suas plataformas, e por seu nível de serviço. A Companhia tem investido ao longo dos anos na atração de novas marcas, novas soluções tecnológicas e níveis de serviço para proporcionar uma experiência cada vez melhor para os seus clientes.

No Brasil, a Companhia possui 5 (cinco) unidades, sendo 1 (um) escritório, localizado na cidade de São Paulo e 4 (quatro) unidades logísticas de centro de distribuição, sendo 1 (uma) unidade situada no Estado de São Paulo, na cidade Embu das Artes, e 3 (três) unidades situadas no Estado de Minas Gerais, na cidade de Extrema.

Notas Explicativas



Privalia Brasil S.A.

Informações contábeis intermediárias em 31 de março de 2022

2 BASE DE PREPARAÇÃO

a. Declaração de conformidade

As informações contábeis intermediárias da Companhia foram elaboradas de acordo com o CPC 21(R1) – Demonstrações Intermediárias e IAS 34 – *Interim Financial Reporting*, emitida pelo *International Accounting Standard Board* (IASB) e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das informações contábeis intermediárias.

A Administração confirma que todas as informações relevantes próprias das informações contábeis intermediárias, e somente elas, estão sendo evidenciadas, e que correspondem às utilizadas no desenvolvimento de suas atividades de gestão dos negócios. As informações contábeis intermediárias foram elaboradas com base no custo histórico, exceto pelas aplicações financeiras que foram mensuradas pelo valor justo, conforme descrito nas práticas contábeis.

As práticas, políticas e os principais julgamentos contábeis e fontes de incertezas sobre estimativas adotadas na elaboração das informações contábeis intermediárias, estão consistentes com aquelas adotadas e divulgadas nas notas explicativas das demonstrações financeiras divulgadas em 30 de março de 2022, referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2021. Desta forma, estas informações contábeis intermediárias, devem ser lidas em conjunto com a última demonstração financeira anual.

A emissão das informações contábeis intermediárias foi autorizada pelo Conselho de Administração em 13 de maio de 2022.

b. Continuidade operacional

Para o período de três meses findo em 31 de março de 2022, a Companhia reconheceu o lucro de R\$ 8.741 (prejuízo de R\$ 8.798 para o mesmo período de três meses findo em 31 de março de 2021), caixa líquido utilizado nas atividades operacionais no valor de R\$ 2.035 (caixa líquido proveniente das atividades operacionais em R\$ 9.993 para o mesmo período de três meses findo em 31 de março de 2021), capital circulante líquido positivo de R\$ 22.179 (capital circulante líquido positivo de R\$ 16.981 em 31 de dezembro de 2021) e patrimônio líquido de R\$ 90.361 (R\$ 81.620 em 31 de dezembro de 2021).

A Administração avalia e monitora constantemente a rentabilidade de suas operações e sua posição financeira. Essa avaliação é feita por meio de um plano de negócios que inclui ações planejadas para os próximos anos, a fim de continuar melhorando o desempenho da Companhia em diferentes níveis: crescimento consistente das vendas, melhora do capital circulante líquido (com foco principalmente na redução dos níveis de estoque) e ganhos contínuos de escala. Além disso, outras premissas macroeconômicas relevantes do setor de varejo online são levadas em consideração, como as tendências de varejo online, impulsionado pelo comportamento do consumidor ou pela evolução estimada dos preços dos produtos ofertados.

De acordo com a avaliação da Administração, o ativo circulante e os fluxos de caixa a serem gerados serão suficientes para atender as obrigações e as necessidades de investimentos da Companhia para os próximos 12 meses. Além disso, em 31 de março de 2022 a Companhia possui linhas de crédito disponíveis com bancos, não utilizadas, no valor de R\$ 18.700, que, em conjunto com a opção de antecipação de contas a receber de cartão de crédito (o saldo do contas a receber de cartão de crédito é de R\$ 75.748 em 31 de março de 2022), podem suprir as necessidades adicionais de fluxo de caixa a curto prazo.

Notas Explicativas



Privalia Brasil S.A.

Informações contábeis intermediárias em 31 de março de 2022

Com base nessa avaliação, a Administração concluiu que não há incertezas materiais relacionadas à capacidade da Companhia em continuar operando e, com base nas projeções e medidas que estão sendo tomadas, a Administração tem uma expectativa razoável de que a Companhia terá recursos suficientes para garantir sua continuidade operacional.

Portanto, as informações contábeis intermediárias da Companhia foram preparadas assumindo o pressuposto de continuidade operacional da Companhia.

3 NOVAS NORMAS E NORMAS E INTERPRETAÇÕES AINDA NÃO EFETIVAS

As seguintes normas entraram em vigor em 1º de janeiro de 2022 e não produziram impactos nas informações contábeis intermediárias da Companhia: Contratos Onerosos: custos para cumprir um contrato (alterações ao CPC 25/IAS 37); Concessões de aluguel relacionadas à COVID-19 após 30 de junho de 2021 (alteração ao CPC 06/IFRS 16) 65; Revisão anual das normas IFRS 2018–2020; Imobilizado: Receitas antes do uso pretendido (alterações ao CPC 27/IAS 16); Referência à Estrutura Conceitual (Alterações ao CPC 15/IFRS 3).

Uma série de novas normas e interpretações entram em vigor para períodos anuais com início após 1º de janeiro de 2022 e a aplicação antecipada é permitida. A Companhia não adotou antecipadamente nenhuma das normas novas ou interpretações alteradas na preparação dessas demonstrações contábeis intermediárias.

- **Alteração da norma IAS 1/CPC 26 – Classificação de passivos como circulante ou não circulante:** Esclarece aspectos a serem considerados para a classificação de passivos como passivo circulante ou passivo não circulante. Esta alteração de norma é efetiva para exercícios iniciados em/ou após 01 de janeiro de 2023, com aplicação retrospectiva. A Companhia está avaliando possíveis impactos.
- **Alteração da norma IAS 1/ CPC 26 e Divulgação de práticas contábeis e IFRS Demonstração prática 2:** Esclarece aspectos a serem considerados na divulgação de políticas contábeis. Esta alteração de norma é efetiva para exercícios iniciando em/ou após 01/01/2023. A Companhia está avaliando possíveis impactos.
- **Alteração da norma IAS 8/CPC 23 – Definição de estimativas contábeis:** Esclarece aspectos a serem considerados na definição de estimativas contábeis. Esta alteração de norma é efetiva para exercícios iniciando em/ou após 01/01/2023. A Companhia está avaliando possíveis impactos.
- **Alteração da norma IAS 12/ CPC 32 – Imposto diferido relacionado a ativos e passivos decorrentes de uma única transação:** Esclarece aspectos a serem considerados no reconhecimento de impostos diferidos ativos e passivos relacionados a diferenças temporárias tributáveis e diferenças temporárias dedutíveis. Esta alteração de norma é efetiva para exercícios iniciando em/ou após 01/01/2023. A Companhia está avaliando possíveis impactos.

Notas Explicativas



Privalia Brasil S.A.

Informações contábeis intermediárias em 31 de março de 2022

4 CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

	31/03/2022	31/12/2021
Caixa e bancos	181	11
Aplicações financeiras.....	13.530	18.778
Total.....	13.711	18.789

Caixa e equivalentes de caixa inclui caixa, depósitos bancários e investimentos de curto prazo resgatáveis em até 90 dias da data do investimento, de alta liquidez ou conversíveis em um montante conhecido de caixa e sujeitos a variação imaterial de valor, que são registrados ao custo acrescido dos rendimentos obtidos até o final do período e não excedem seus valores justos ou de realização.

Em 31 de março de 2022, o montante de R\$ 13.530 (R\$ 18.778 em 31 de dezembro de 2021) era de aplicações indexadas ao Certificado de Depósito Interbancário ("CDI"), com remuneração média mensal de 2% do CDI (2% do CDI em 31 de dezembro de 2021).

As informações sobre a exposição da Companhia aos riscos de crédito e de mercado e sobre a mensuração ao valor justo estão incluídas na nota 26.

5 CONTAS A RECEBER DE CLIENTES E OUTRAS CONTAS A RECEBER

	31/03/2022	31/12/2021
Administradora de cartão de crédito (*).....	75.748	72.282
Outros recebíveis	94	421
Ajuste de valor presente.....	(2.498)	(2.132)
Total.....	73.344	70.571

(*) Refere-se ao saldo com as seguintes adquirentes: PayPal, Getnet e Adyen.

A Companhia realizou antecipação do seu contas a receber de administradoras de cartão de crédito, sem direito de regresso, durante o período de três meses findo em 31 de março de 2022 e 2021. Os descontos financeiros aplicados, relacionados a essas transações, foram registrados como despesas financeiras, conforme demonstrado na nota 25, no montante de R\$ 2.977 para o período de três meses findo em 31 de março de 2022 (R\$ 937 para o período de três meses findo em 31 de março de 2021). A tabela a seguir apresenta o valor contábil das antecipações realizadas com as adquirentes.

	31/03/2022	31/03/2021
Contas a receber e outros recebíveis de bancos	168.770	200.485

A Companhia também fatura os clientes por bens ou serviços para entrega futura. Esse tipo de transação é reconhecido como receita diferida, no passivo, até que a obrigação de desempenho seja satisfeita. Para mais informações, veja nota 16.

Notas Explicativas



Privalia Brasil S.A.

Informações contábeis intermediárias em 31 de março de 2022

6 ESTOQUES

	31/03/2022	31/12/2021
Mercadorias para revenda (a)	125.823	148.005
Estoques de embalagem.....	6.391	7.066
Direito de devolução de produtos (b)	9.150	5.102
Provisão para perdas (c)	(8.745)	(8.012)
Total.....	132.619	152.161

(a) Redução por consequência da venda de estoques adquiridos no último trimestre de 2021.

(b) Refere-se aos direitos de recuperar bens devolvidos pelos clientes para a Companhia. O aumento no saldo de R\$ 4.048 é decorrente do aumento nas devoluções de vendas do período.

(c) A estimativa sobre a provisão para perdas dos estoques foi reavaliada e levou em consideração a experiência histórica de perdas atualizadas, consequentemente aumentou o volume de perda. A variação no saldo da conta, decorre principalmente do aumento dos estoques acima de 6 meses no 1º trimestre de 2022.

Movimentações de provisão para perdas

As mudanças no saldo de provisão para perdas de estoque para os períodos de três meses findos em 31 de março de 2022 e 2021 são as seguintes:

	31/03/2022	31/03/2021
Saldos no início do período (a)	8.012	14.990
Provisão para perdas (b).....	1.443	293
Utilização da provisão para perdas (b)	(710)	(1.109)
Saldo no final do período	8.745	14.174

(a) Redução devido a estoques antigos que foram escoados durante o evento da Casa Privalia em outubro de 2021;

(b) A variação no saldo da conta, decorre principalmente do aumento dos estoques acima de 6 meses no 1º trimestre de 2022, principalmente por conta da transferência do estoque de 100 mil peças para a supercasa Privalia (vendas offline), onde são vendidos produtos para os colaboradores e clientes por 1 semana.

Notas Explicativas



Privalia Brasil S.A.

Informações contábeis intermediárias em 31 de março de 2022

7 IMPOSTOS A RECUPERAR

	31/03/2022	31/12/2021
COFINS (*).....	68.805	70.180
PIS (*).....	15.443	15.895
ICMS (***).....	21.961	19.199
ICMS sobre fretes (**).....	9.098	10.154
COFINS sobre fretes (**).....	5.762	6.431
PIS sobre fretes (**).....	1.250	1.397
Outros impostos.....	388	377
Total.....	122.707	123.633
Ativo circulante.....	59.416	61.459
Ativo não circulante.....	63.291	62.174

(*) Refere-se, principalmente, às contribuições a serem recuperadas pelo trânsito em julgado do processo referente à exclusão do ICMS da base de cálculo do Programa de Integração Social (PIS) e da Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social (COFINS) (veja nota 15). Para os créditos que não possam ser compensados imediatamente, a Administração da Companhia entende que a realização futura é provável, com base em sua avaliação de recuperabilidade, que considera a expectativa de crescimento futuro (aproximadamente cinco anos) e a expectativa sua compensação com os tributos decorrentes de suas operações. A Companhia apresentou sua avaliação do uso de créditos, começando em 2021 (saldo acumulado utilizado no valor de R\$ 3.209) e terminando em 2025. Existem mais duas opções para a utilização desse crédito sendo elas: Dilação do Prazo para utilização via PERDCOMP aumentando o prazo para compensação com os tributos administrados pela Receita Federal, e, a segunda opção é o Pedido de Restituição do valor disponível, conforme artigo 69 da Instrução Normativa da RFB nº 1717/2017.

(**) Refere-se, a créditos dos referidos impostos relativos às despesas de frete. São mensurados com base no cálculo das contribuições de PIS e COFINS e ICMS.

(***) Refere-se ao crédito de ICMS sobre as entradas de mercadorias. A Administração da Companhia, considera a expectativa de recuperação de crédito para os próximos 7 meses, com a migração de 20% das vendas que hoje estão centralizadas no depósito da filial Extrema para o depósito da filial Extrema 2 de Clareance.

8 OUTROS ATIVOS

	31/03/2022	31/12/2021
Comissão e serviços contra fraude em cartões.....	401	384
Adiantamentos a fornecedores.....	2.053	1.854
Despesas antecipadas a apropriar (a).....	5.266	1.285
Adiantamento a funcionários.....	164	307
Total.....	7.884	3.830

(a) Referem-se a despesas com serviços: seguros, assessoria, auditoria, segurança e outras taxas profissionais. O aumento de R\$ 3.981 é decorrente das despesas antecipadas do evento Casa Privalia, que irá ocorrer na primeira semana de maio de 2022 e as despesas começaram ser apropriadas durante o primeiro trimestre de 2022.

9 IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL

a. Reconciliação do imposto de renda e da contribuição social

	31/03/2022	31/03/2021
Lucro (prejuízo) antes do IRPJ e CSLL.....	8.741	(8.798)
Taxa de impostos.....	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social.....	(2.972)	2.991

Exclusões permanentes:

Notas Explicativas



Privalia Brasil S.A.

Informações contábeis intermediárias em 31 de março de 2022

Doações	(7)	(9)
Outras adições permanentes	(117)	(218)
Crédito presumido (Extrema) MG – ICMS	3.432	-
Imposto de renda e contribuição social diferido não constituído	(336)	(2.796)
Imposto de renda e contribuição social do período	-	-
Alíquota efetiva	0,00%	0,00%

b. Ativos fiscais diferidos não reconhecidos

A Companhia tem gerado prejuízos fiscais recorrentemente e, portanto, não reconheceu o imposto de renda diferido ativo uma vez que não há diferença temporária tributável que reverterá no mesmo período que as diferenças temporárias dedutíveis reverterem.

O imposto de renda diferido ativo pode ser reconhecido no curto prazo quando a Companhia começar a gerar lucros tributáveis futuro durante o período e é provável que esses benefícios fiscais sejam realizados.

	31/03/2022		31/12/2021	
	Valor bruto	Efeito fiscal	Valor bruto	Efeito fiscal
Diferenças temporárias dedutíveis, líquidas	52.717	17.923	51.728	17.587
Prejuízos fiscais acumulados e base negativa da contribuição social	233.138	79.267	233.138	79.267
Total	285.855	97.190	284.866	96.854

Diferenças temporárias dedutíveis:

	31/03/2022		31/12/2021	
	Valor bruto	Efeito fiscal	Valor bruto	Efeito fiscal
Ajustes do reconhecimento de receita - CPC47/IFRS15(a) ..	7.454	2.534	4.515	1.535
Provisão para devolução de estoque (b)	5.176	1.760	6.928	2.356
Provisão para perda de estoques (nota 10)	6.666	2.266	8.012	2.724
Provisão a receber de fornecedores (c)	1.961	667	2.038	693
Pagamento de bônus	5.479	1.863	5.479	1.863
Provisão para contingências (nota 15)	394	134	408	139
Provisão tributária – partes relacionadas (nota 14) (e)	9.731	3.309	9.758	3.318
Provisão para perda (armazém/transportadoras) (d)	11.927	4.055	10.889	3.702
Arrendamento mercantil – CPC 06 (R2) / IFRS 16	3.796	1.291	3.568	1.213
Ajuste de valor presente ativos e passivos	(674)	(229)	(674)	(229)
Outros	807	273	807	273
Total	52.717	17.923	51.728	17.587

(a) Receita de vendas reconhecida para fins fiscais cuja obrigação de desempenho não foi cumprida até o encerramento do período, seguindo o CPC 47/IFRS 15.

(b) Refere-se aos direitos de recuperar bens devolvidos pelos clientes para a Companhia e a desvalorização do estoque.

(c) Refere-se a diferenças temporárias quanto à provisão de valores a receber de fornecedores relacionados à devolução de compras, os valores são reconhecidos como passivo na conta de fornecedores e outras contas a pagar.

(d) Refere-se a perdas de mercadorias vendidas no armazém e transportadoras.

(e) Movimentação referente as contas do resultado de provisão para contingências fiscais, resultando na redução de R\$ 27.093 referente ao 1º trimestre/2022.

Notas Explicativas



Privalia Brasil S.A.

Informações contábeis intermediárias em 31 de março de 2022

10 INTANGÍVEL

	Sistemas, aplicativos e softwares	Outros intangíveis	Total
Custo			
Em 1º de janeiro de 2021	4.370	1.609	5.979
Aquisições	64	9	73
Transferências	-	(1.618)	(1.618)
Em 31 de março de 2021	4.434	-	4.434
Em 1º de janeiro de 2022	5.822	-	5.822
Aquisições	84	-	84
Em 31 de março de 2022	5.906	-	5.906
Amortização acumulada			
Em 1º de janeiro de 2021	(2.695)	(299)	(2.994)
Amortização	(133)	(40)	(173)
Transferências	-	339	339
Em 31 de março de 2021	(2.828)	-	(2.828)
Em 1º de janeiro de 2022	(3.278)	-	(3.278)
Amortização	(200)	-	(200)
Em 31 de março de 2022	(3.478)	-	(3.478)
Valor contábil			
Em 1º de janeiro de 2022	2.544	-	2.544
Em 31 de março de 2022	2.428	-	2.428

A Administração não identificou indicativos de redução ao valor recuperável para intangíveis.

Notas Explicativas



Privalia Brasil S.A.

Informações contábeis intermediárias em 31 de março de 2022

11 IMOBILIZADO

	Máquinas, aparelhos e equipamentos	Móveis e utensílios	Equipamentos de informática	Aparelhos telefônicos	Benfeitorias em imóveis de terceiros	Instalações	Veículos	Imóveis- Direito de uso (a)	Imobilizado em andamento	Total
Custo										
Em 1º de janeiro de 2021	9.759	12.205	3.714	251	3.700	-	-	56.502	32	86.163
Aquisições	96	295	-	-	119	-	55	-	-	565
Novos arrendamentos (CPC 06 (R2) / IFRS 16)	-	-	875	-	-	-	-	-	-	875
Transferências	-	-	-	-	-	1.618	-	-	-	1.618
Baixas	(25)	(19)	(3)	-	(5)	-	-	-	-	(52)
Em 31 de março de 2021	9.830	12.481	4.586	251	3.814	1.618	55	56.502	32	89.169
Em 1º de janeiro de 2022	9.914	13.732	5.131	296	4.234	1.646	57	62.316	5.119	102.445
Aquisições	-	11	3	-	-	-	-	-	735	749
Em 31 de março de 2022	9.914	13.743	5.134	296	4.234	1.646	57	62.316	5.854	103.194
Depreciação										
Em 1º de janeiro de 2021	(3.986)	(2.738)	(2.553)	(135)	(1.059)	-	-	(12.733)	-	(23.204)
Depreciação (b)	(468)	(300)	(137)	(10)	(185)	-	(2)	(1.593)	-	(2.695)
Transferências	-	-	-	-	-	(339)	-	-	-	(339)
Baixas	20	12	1	-	5	-	-	-	-	38
Em 31 de março de 2021	(4.434)	(3.026)	(2.689)	(145)	(1.239)	(339)	(2)	(14.326)	-	(26.200)
Em 1º de janeiro de 2022	(4.377)	(4.114)	(2.994)	(176)	(1.832)	(462)	(10)	(21.050)	-	(35.015)
Depreciação (b)	(124)	(388)	(101)	(12)	(208)	(41)	(3)	(2.275)	-	(3.152)
Em 31 de março de 2022	(4.502)	(4.502)	(3.095)	(188)	(2.040)	(503)	(13)	(23.325)	-	(38.167)
Valor contábil										
Em 1º de janeiro de 2022	5.537	9.618	2.137	120	2.402	1.184	47	41.266	5.119	67.430
Em 31 de março de 2022	5.412	9.241	2.038	108	2.194	1.143	44	38.991	5.854	65.027

- (a) A Companhia aluga imóveis (armazéns e escritórios) e equipamentos (substancialmente compostos por empilhadeiras). Os arrendamentos possuem prazo médio de locação de 6,5 anos, com opção de renovação do contrato após essa data.
- (b) Para o período de três meses findo em 31 de março de 2022, o montante da depreciação do direito de uso é de R\$ 2.359 (R\$ 2.023 para o período de três meses findo em 31 de março de 2021), i) R\$ 84 (R\$ 430 em 31 de março de 2021) registrado dentro de máquinas, dispositivos e equipamentos e ii) R\$ 2.275 (R\$ 1.593 em 31 de março de 2021) registrados como imóveis direito de uso.
- (c) Em 31 de março de 2022 o valor contábil do direito de uso é de R\$ 44.693 (R\$ 47.339 em 31 de março de 2021), i) R\$ 960 (R\$ 5.163 em 31 de março de 2021) registrado dentro de máquinas, aparelhos e equipamentos e ii) R\$ 43.733 (R\$ 42.176 em 31 de março de 2021) registrado como direito de uso de imóveis.

Notas Explicativas



Privalia Brasil S.A.

Informações contábeis intermediárias em 31 de março de 2022

A Companhia aluga equipamentos de TI com prazos contratuais de um a três anos e mantém um contrato de aluguel de armazém no valor de R\$ 2.090 trimestrais, referente a filial de Embu das Artes – SP, entretanto este armazém é de uso compartilhado e a Companhia não tem direito de controlar o uso do ativo identificado. Portanto, esses arrendamentos são de curto prazo e/ou arrendamentos de itens de baixo valor ou não atendem aos demais critérios definidos no CPC 06 (R2)/ IFRS 16. A Companhia optou por não reconhecer os ativos de direito de uso e os passivos de locação desses arrendamentos.

As informações sobre os arrendamentos são apresentadas a seguir:

31 de março de 2022 – Arrendamentos sobre CPC 06 (R2)/ IFRS 16	2022	2021
Despesas relacionadas a arrendamentos de curto prazo, arrendamentos de baixo valor e contrato sem direito de uso exclusivo	(3.234)	(3.035)

Alguns arrendamentos de imóveis contêm opções de renovação pela Companhia até um ano antes do término do período de contrato não cancelável. Quando possível, a Companhia busca incluir opções de renovação em novos arrendamentos para proporcionar flexibilidade operacional. As opções de renovação mantidas são exercíveis apenas pela Companhia e não pelos locadores. A Companhia avalia na data de início do contrato de locação se é razoavelmente certo exercer as opções de extensão. A Companhia reavalia se é razoavelmente certo exercer as opções se houver um evento significativo ou mudanças significativas nas circunstâncias dentro de seu controle.

Vencimento do contrato		
Data de vencimento	Taxa de desconto	Fluxo de caixa com desconto
2022.....	10,42%	17.700
2023.....	10,42%	17.480
2024.....	10,42%	14.691
2025.....	10,42%	11.760
2026	10,42%	10.688
2027 em diante	10,42%	16.112

Em 31 de março de 2022 e 2021, a Administração não identificou indicativos de redução ao valor recuperável para imobilizados.

12 FORNECEDORES E OUTRAS CONTAS A PAGAR

	31/03/2022	31/12/2021
Fornecedores nacionais (a).....	156.323	193.409
Outras contas a pagar – partes relacionadas (nota 28)	23.563	26.017
Ajuste a valor presente.....	(4.660)	(2.806)
Total.....	175.226	216.620
Risco sacado (b)	2.501	3.206
Total.....	177.727	219.826
Circulante	153.164	192.809

Notas Explicativas



Privalia Brasil S.A.

Informações contábeis intermediárias em 31 de março de 2022

Não circulante	24.563	27.017
----------------------	--------	--------

- (a) É composto pelas contas de fornecedores curto prazo e longo prazo. A redução refere-se a liquidação de faturas que ocorreu durante primeiro trimestre de 2022.
- (b) A Companhia celebrou contratos com o Banco Itaú Unibanco S.A. e o Banco Santander S.A. para estruturação, em conjunto com seus principais fornecedores, da operação denominada "risco sacado", na qual os fornecedores transferem o direito de recebimento de suas duplicatas ao Banco, que passará a ser o credor da operação. Esta operação não alterou significativamente os termos, preços e condições pactuados anteriormente, e não afeta a Companhia com os encargos financeiros praticados pela instituição financeira, ao realizar uma análise criteriosa dos fornecedores por categoria. Dessa forma, a Companhia divulga esta operação na rubrica de fornecedores e outras contas a pagar.

13 SALÁRIOS, FÉRIAS E ENCARGOS SOCIAIS

	31/03/2022	31/12/2021
Provisão para pagamento de bônus	6.568	5.479
Provisões de férias	3.490	3.340
Encargos s/ salários a pagar	1.857	2.749
Encargos s/ provisões de férias	1.215	1.162
Salários a pagar	1.138	1.223
Provisões de 13º salário (a)	811	-
Total.....	15.079	13.953

- (a) Um bônus obrigatório de um mês de salário que deve ser de 50% pago até novembro de cada ano. O saldo remanescente é pago no final do ano.

14 IMPOSTOS A RECOLHER

	31/03/2022	31/12/2021
CIDE (a)	6.132	6.453
PIS (a)	1.357	1.373
COFINS (a)	6.253	6.328
Imposto sobre circulação de mercadorias e serviços (ICMS) (c)	12.629	8.375
ISS (a)	3.096	3.067
IRRF(a)	9.566	10.043
Provisão para passivos fiscais (b)	9.726	9.758
Outros impostos a pagar	1.571	711
Total.....	50.330	46.108

- (a) A Companhia possui obrigações referentes aos tributos federais e municipais cobrados sobre transações com partes relacionadas, as quais correspondem a assistência técnica, administrativa e serviços similares, cobrados pela Privalia Venta Directa, S.A. à Privalia Brasil S.A., a título de encargos administrativos (serviço importado da controladora referente a despesas relacionadas a custos compartilhados). Tais encargos estão sujeitos a impostos de importação, como programa de integração social ("PIS"), contribuição para o financiamento da seguridade social ("COFINS"), contribuição de intervenção no domínio econômico ("CIDE"), imposto sobre serviços ("ISS") e imposto de renda retido ("IRRF").
- (b) Refere-se a multas e juros acumulados sobre os impostos federais e municipais cobrados sobre as transações com partes relacionadas mencionadas acima. Multas e juros para o período de três meses findo em 31 de março de 2022 correspondem a: (i) R\$ 2.000 para CIDE (R\$ 2.018 para o exercício findo em 31 de dezembro de 2021), (ii) R\$ 382 para PIS (R\$ 386 para o exercício findo em 31 de dezembro 2020), (iii) R\$ 1.759 para COFINS (R\$1.774 para o exercício findo em 31 de dezembro de 2021), (iv) R\$ 2.585 para ISS (R\$ 2.406 para o exercício findo em 31 de dezembro de 2021) e (v) R\$ 3.000 para IRRF (R\$ 3.174 para o exercício findo em 31 de dezembro 2020), e são reconhecidos como despesas financeiras quando atualizadas.
- (c) Em 24 de fevereiro de 2021 o Supremo Tribunal Federal - STF decidiu pela declaração de inconstitucionalidade da cobrança do ICMS – DIFAL devido nas operações interestaduais com destinatários não contribuintes instituída pelo Convênio ICMS Confaz nº 93/2015, sendo promulgada a Lei Complementar nº 190/2022 após a sanção presidencial no presente ano de 2022. Em virtude desse fato, o aumento dos valores reconhecidos de ICMS a recolher ocorreu devido ao não pagamento do ICMS DIFAL referente ao 1º trimestre de 2022, no qual os pagamentos serão realizados em abril de 2022 via depósitos judiciais. Além disso, alguns estados da Federação publicaram leis e decretos informando suspensão da exigibilidade do tributos para o primeiro trimestre de 2022, e, portanto, a Companhia estornou o montante inicialmente reconhecido de R\$ 9.622, sendo reconhecido na rubrica de receita líquida nas demonstrações de resultado.

Notas Explicativas



Privalia Brasil S.A.

Informações contábeis intermediárias em 31 de março de 2022

15 PROVISÃO PARA CONTINGÊNCIAS

A Companhia é parte em ações tributárias, trabalhistas e cíveis. A Administração acredita, amparada pelo parecer de sua assessoria jurídica, que a provisão para riscos cíveis e trabalhistas é suficiente para cobrir potenciais perdas. Está apresentada da seguinte forma:

	31/03/2022	31/12/2021
Cíveis (a).....	352	369
Trabalhistas (b)	42	39
Total.....	394	408

(a) Os processos cíveis dizem respeito, principalmente, às reclamações dos clientes.

(b) Os processos trabalhistas, dos quais a Companhia é parte, foram movidos por ex-funcionários ou ex-funcionários de prestadores de serviços.

A tabela a seguir apresenta as movimentações nos saldos do período de três meses findo em 31 de março de 2022 e 2021:

	31/12/2021	Adição	Reversão	Liquidação	31/03/2022
Cíveis	357	533	(202)	(344)	343
Trabalhistas.....	51	-	-	-	51
Total.....	408	533	(202)	(344)	394

	31/12/2020	Adição	Reversão	31/03/2021
Cíveis	670	-	(176)	494
Trabalhistas.....	66	-	(15)	51
Total.....	736	-	(191)	545

A Companhia é parte de processos tributários, cíveis e trabalhistas para os quais nenhuma provisão foi registrada por envolver possível risco de perda, conforme avaliado pela Administração com o apoio de seus assessores jurídicos. Para o período de três meses findo em 31 de março de 2022, os passivos contingentes classificados como possíveis são representados por R\$ 6.942 processos tributários, R\$ 750 processos cíveis e R\$ 1.011 processos trabalhistas, totalizando R\$ 8.703 (para o exercício findo em 31 de dezembro de 2021, R\$ 6.964 processos tributários, R\$ 266 processos cíveis e R\$ 1.297 processos trabalhistas, totalizando R\$ 8.527).

Os processos tributários classificados com risco de perda possível, referem-se principalmente ao processo Nº: 4080245, o qual está estimado em R\$ 6.082, e a Companhia foi autuada em 19 de julho de 2016 por infrações relativas ao crédito de ICMS, livros fiscais, contábeis e registros magnéticos. Após a apresentação de defesa da Companhia por seus assessores jurídicos, o auto de infração e a imposição de multa foram julgados improcedentes. Entretanto, a Fazenda Estadual de São Paulo - SP interpôs recurso de retificação de julgado e recurso especial, mas na sequência os assessores jurídicos na Companhia já apresentaram as respectivas contrarrazões e atualmente estão no aguardo do julgamento.

A provisão é revisada periodicamente com base no andamento de ações judiciais e histórico de perdas para refletir a melhor estimativa.

Notas Explicativas



Privalia Brasil S.A.

Informações contábeis intermediárias em 31 de março de 2022

Ações judiciais em favor da Companhia

a) ICMS na base de cálculo do PIS e da COFINS

Em 2013 a Companhia entrou com uma ação judicial requerendo a exclusão do ICMS da base de cálculo do PIS/COFINS, bem como o reembolso do valor pago devido à inclusão do ICMS no cálculo base do PIS/COFINS, durante os 5 (cinco) anos anteriores ao início da ação.

Em 13 de março de 2017, o Supremo Tribunal Federal (STF) concluiu sobre o mérito para o processo judicial (RE 574.706). Consequentemente, isto impactou outras ações judiciais relacionadas ao mesmo mérito.

Em 11 de novembro de 2018, o Tribunal Regional Federal de São Paulo ("TRF-SP") com base nos precedentes de decisões favoráveis divulgadas pelo Superior Tribunal de Justiça (STJ), concluiu pelo trânsito em julgado do mérito, o que concedeu à Privalia o direito de excluir o ICMS da base de cálculo do PIS e da COFINS. A Companhia, considerando ter esse direito líquido e certo, reconheceu os créditos e mensurou o valor do PIS e da COFINS a ser reembolsado do período de janeiro de 2011 a maio de 2018.

A Companhia mensurou o direito ao crédito tributário das contribuições de PIS e COFINS sobre o ICMS considerando o valor destacado em nota fiscal de vendas (excluindo vendas canceladas e devolvidas). Adicionalmente, a Companhia disponibilizou a documentação à Receita Federal do Brasil, a fim de receber a autorização para o valor calculado.

Em 19 de setembro de 2019, a Receita Federal do Brasil, com base na avaliação documental, emitiu a aprovação e habilitou o valor dos créditos fiscais. Foram habilitados créditos tributários no montante de R\$ 71.062 (montante principal de R\$ 9.400 para o PIS e R\$43.295 para a COFINS e juros de R\$ 3.287 para o PIS e juros de R\$15.080 para a COFINS).

Todos os créditos mencionados anteriormente foram oferecidos à tributação do imposto de renda e da contribuição social.

Em 13 de maio de 2021, o Plenário do Supremo Tribunal Federal, decidiu sobre a modulação, com efeitos retroativos a 15 de março de 2017 (durante os 5 (cinco) anos anteriores ao início da ação), que determina que o valor a ser utilizado para o cálculo das compensações tributárias será o valor do ICMS destacado nas notas fiscais (e não o valor efetivamente pago). Assim, empresas que, de março de 2017 até hoje, pagaram PIS e Cofins usando uma base de cálculo que incluía o ICMS, têm direito ao ressarcimento do valor que pagaram a mais.

Com base nos fatos mencionados acima, a decisão proferida não impacta o registro inicial efetuado pela Companhia.

b) Não incidência do IRPJ e CSLL sobre a atualização pela Selic dos débitos tributários recebidos da União.

Em 27 de setembro de 2021, o Plenário do Supremo Tribunal Federal (STF) negou provimento ao recurso extraordinário 1.063.187/SC, dotado de repercussão geral, interposto pela União, fixando a seguinte tese: "É inconstitucional a incidência do IRPJ e da CSLL sobre os valores atinentes à taxa Selic recebidos em razão de repetição de indébito tributário".

Notas Explicativas



Privalia Brasil S.A.

Informações contábeis intermediárias em 31 de março de 2022

A referida decisão, entretanto, ainda não transitou em julgado e é possível que, diante de recurso por parte da Fazenda Nacional, ocorra a modulação de seus efeitos, de modo restringir seu alcance temporal.

Em 20 de dezembro de 2019, a Companhia impetrou Mandado de Segurança objetivando o reconhecimento da não incidência do IRPJ e da CSLL sobre os valores decorrentes de atualização monetária e juros de mora, dentre eles a SELIC, tendo em vista a sua natureza indenizatória, aplicados sobre as repetições de indébito tributário em que é altamente provável que tal decisão impacte significativamente, de forma imediata e positiva, a decisão que será proferida pelo Tribunal Federal da 3ª Região no caso da Companhia. Contudo, ainda é possível que ocorra a modulação dos efeitos da decisão, de modo que o STF poderá restringir seu alcance temporal.

A Companhia aguarda a definição do pleito dos elementos necessários quanto às circunstâncias específicas pertinentes ao caso concreto, que possibilitem a certeza, quanto aos créditos tributários a serem disponibilizados para utilização, na falta do efeito vinculante da decisão do STF. A compensação se dará após o trânsito em julgado de seu processo judicial e posterior habilitação do crédito pela autoridade fiscal.

16 RECEITA DIFERIDA

	31/03/2022	31/12/2021
Receita diferida	34.268	23.790

A receita diferida é reconhecida como receita auferida nas demonstrações do resultado à medida que o bem ou serviço é entregue ao cliente, o que se espera ocorrer em, aproximadamente, um mês.

17 PROVISÕES E PASSIVOS DE DEVOLUÇÕES

	31/03/2022	31/12/2021
Passivos de devoluções (*)	5.313	6.775
Provisão para honorários advocatícios (**)	1.308	1.308
Total	6.621	8.083
Circulante	5.313	6.775
Não circulante	1.308	1.308

(*) Refere-se às provisões para devolução de mercadorias de clientes. A estimativa de provisão para devolução é reavaliada em cada encerramento de período, a redução no saldo é decorrente da atualização da média histórica de devoluções. O impacto é reconhecido prospectivamente nas informações contábeis intermediárias.

(**) O valor reconhecido no longo prazo refere-se aos honorários advocatícios relacionados ao processo de ICMS na base de PIS e COFINS. O montante será pago após todo o processo de recuperação dos créditos seja concluído.

Notas Explicativas



Privalia Brasil S.A.

Informações contábeis intermediárias em 31 de março de 2022

18 ARRENDAMENTOS

	31/03/2022	31/12/2021
Arrendamentos.....	52.153	54.285
Total.....	52.153	54.285
Circulante.....	9.203	8.956
Não circulante.....	42.950	45.329

Reconciliação dos fluxos de caixa decorrentes de atividades de financiamento:

Saldos em 1º de janeiro de 2021.....	53.257
(+) Novos arrendamentos.....	875
(-) Pagamento de arrendamento.....	(1.712)
(-) Pagamento de juros sobre arrendamento.....	(1.264)
(+) Provisão de juros sobre arrendamento.....	1.319
Saldos em 31 de março de 2021.....	52.475
Saldos em 1º de janeiro de 2022.....	54.285
(-) Pagamento de arrendamento.....	(2.210)
(-) Pagamento de juros sobre arrendamento.....	(1.250)
(+) Provisão de juros sobre arrendamento.....	1.328
Saldos em 31 de março de 2022.....	52.153

A Companhia reconhece os juros sobre arrendamentos como atividade operacional no seu fluxo de caixa.

O fluxo nominal (não descontado) dos contratos de arrendamento por prazo de vencimento, está organizado da seguinte forma:

Vencimento do contrato	Fluxo de pagamentos
Data de vencimento	
2022.....	10.461
2023.....	13.405
2024.....	11.481
2025.....	9.324
2026 em diante	23.826
Valores não descontados – Direito de uso.....	68.497

Em 31 de março de 2022, a Companhia reconheceu despesas relacionadas a contratos que não atenderam aos critérios para serem reconhecidos como direito de uso (ou seja, a Companhia não tem o direito de controlar os ativos identificados) e contratos isentos (por exemplo, contratos de curto prazo e de baixo valor). As despesas totalizaram no período de três meses findo em 31 de março de 2022 o montante de R\$ 3.234 (R\$ 3.035 no período de três meses findo em 31 de março 2021) e foram registradas como despesas de administrativas nas demonstrações do resultado.

Notas Explicativas



Privalia Brasil S.A.

Informações contábeis intermediárias em 31 de março de 2022

Outras considerações

Em conformidade com o ofício CVM/SNC/SEP 02/2019, são apresentados os saldos comparativos do passivo de arrendamento, as despesas financeiras e a despesa de depreciação para o período de três meses findo em 31 de março de 2022, considerando os fluxos estimados de pagamentos futuros ajustados pela inflação. (Fonte: relatório Focus 25/03/2022).

	2022	2023	2024	2025 em diante	Passivo de arrendamento
Inflação projetada.....	6,86%	3,20%	3,00%	3,00%	
Valor do arrendamento..	10.480	10.236	8.909	22.633	52.258

	2022	2023	2024	2025 em diante	Despesas financeiras
Inflação projetada.....	6,86%	3,20%	3,00%	3,00%	
Valor do arrendamento..	6.129	5.126	4.174	8.873	24.301

	2022	2023	2024	2025 em diante	Despesas de depreciação
Inflação projetada.....	6,86%	3,20%	3,00%	3,00%	
Valor do arrendamento..	9.147	9.693	9.230	29.135	57.205

19 PATRIMÔNIO LÍQUIDO

Capital social

O capital social da Companhia no período de três meses findo em 31 de março de 2022 foi de R\$ 86.786 (R\$ 86.786 em 31 de dezembro de 2021) divididos em 86.786.199 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal registrada (86.786.199 ações em 31 de dezembro de 2021).

Em 08 de fevereiro de 2021 foi aprovada, em Assembleia Geral, a alteração do tipo jurídico da Companhia de Sociedade Limitada para Sociedade por Ações.

Acionistas

	Ações		R\$		%
	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021	
Privalia Venta Directa, S.L.	85.612.814	85.612.814	85.612.812	85.612.812	98,25%
Fernando Taveiros Boscolo	871.377	871.377	670.507	670.507	1,00%
John Christer Salén.....	435.689	435.689	335.254	335.254	0,50%
Juan Diego Fernandez De Gamboa Olabarri.....	217.844	217.844	167.627	167.627	0,25%
Total.....	87.137.724	87.137.724	86.786.199	86.786.199	100%

Notas Explicativas



Privalia Brasil S.A.

Informações contábeis intermediárias em 31 de março de 2022

Aumento de capital

Em 08 de fevereiro de 2021, os acionistas decidiram aumentar o capital no montante de R\$ 1.173 através de emissão de ações ordinárias nominativas registradas por meio da integralização de capital. O acordo de subscrição estabelece que será atribuição do Conselho de Administração deliberar sobre o resgate, recompra, amortização, permuta ou aquisição de ações e/ou outros valores mobiliários da Companhia, para cancelamento ou manutenção em tesouraria, bem como o cancelamento de ações mantidas em tesouraria, nos casos permitidos pela regulação aplicável. No caso de recompra das ações, o valor da transação será o valor de custo, sem atualização.

Absorção de prejuízos acumulados

Em 17 de fevereiro de 2021, a Companhia firmou um novo acordo com sua controladora para liquidar parcialmente o passivo líquido em aberto, no valor de R\$ 15.861, mediante absorção dos prejuízos acumulados.

20 RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA

	31/03/2022	31/03/2021
Receita operacional bruta		
Vendas de mercadorias	260.887	260.593
Receita de frete	17.600	16.701
Receita de serviços (Premium e Marketplace)	999	729
Receita bruta de vendas	279.486	278.023
Descontos e devoluções	(33.120)	(32.266)
Impostos sobre vendas (a)	(37.703)	(46.920)
Deduções da receita	(70.823)	(79.186)
Receita operacional líquida	208.663	198.837

(a) A redução nos impostos sobre vendas é devido a Lei Complementar nº 190/22, para maiores detalhes veja nota 14 (c).

Como a maioria das empresas de varejo, a Companhia experimenta flutuações sazonais em suas vendas, resultados operacionais e fluxos de caixa de nossas operações trimestrais podem também flutuar significativamente em função do calendário, em particular devido às datas em que o feriado de Páscoa é celebrado, a existência de um dia a mais nos anos bissextos ou a variação do número de sábados (dia no qual realizamos um maior volume venda) num determinado trimestre, por exemplo no quarto trimestre a Companhia historicamente gera um volume maior de vendas, o qual inclui os efeitos da Black Friday e do Natal, enquanto as despesas da Companhia são distribuídos de maneira uniforme ao longo do ano, ocasionando uma concentração maior do resultado operacional no final do ano.

Notas Explicativas



Privalia Brasil S.A.

Informações contábeis intermediárias em 31 de março de 2022

21 CUSTO DAS VENDAS

	31/03/2022	31/03/2021
Custo de revenda de mercadorias	(131.412)	(131.033)
Custo dos serviços prestados de fretes	(16.420)	(16.004)
Outros custos (a).....	(4.782)	(1.816)
Total.....	(152.614)	(148.853)

(a) Refere-se ao custo com embalagens e provisão (reversão) para desvalorização de estoque. O aumento no saldo em R\$ 2.966 é decorrente principalmente ao: (i) aumento no descarte de produtos perecíveis vendidos pela Companhia, onde o saldo em 31 de março de 2022 era de R\$ 1.157 (R\$ 260 em 31 de março de 2021); (ii) aumento nos custos de produção de campanha, devido a contratações de modelos para produção de campanha, onde o saldo em 31 de março de 2022 era de R\$ 483 (R\$ 334 em 31 de março de 2021) e; (iii) aumento do custo unitário de consumo de embalagem que em 31 de março de 2022 o saldo era de R\$ 1.549 (R\$ 1.324 em 31 de março de 2021).

22 DESPESAS DE VENDAS E DISTRIBUIÇÃO

	31/03/2022	31/03/2021
Serviços de armazenagem (a)	(13.478)	(12.900)
Depreciação do direito de uso.....	(1.834)	(1.663)
Comissão de cartão de crédito.....	(5.691)	(4.912)
Publicidade e marketing (b).....	(3.115)	(1.430)
Royalties para fornecedores	(1.273)	(1.114)
Total.....	(25.391)	(22.019)

(a) Refere-se às despesas associadas serviços com movimentação e armazenamento logístico, segurança, relacionado aos centros de distribuição.
 (b) Refere-se ao aumento de investimento da Companhia em publicidade e marketing em sistemas que realizam o disparo automático de e-mails de marketing e gestão da exposição da marca em mídias de *Top of the Funnel* ("TOFu"). Além disso, também houve o aumento na utilização dos serviços de mídias sociais.

Notas Explicativas



Privalia Brasil S.A.

Informações contábeis intermediárias em 31 de março de 2022

23 DESPESAS ADMINISTRATIVAS E GERAIS

	31/03/2022	31/03/2021
Despesas com pessoal (a).....	(16.183)	(12.863)
Despesas com partes relacionadas (nota 28) (b).....	(1.599)	(585)
Despesas de serviços de terceiros (c)	(4.824)	(4.134)
Honorários advocatícios	(381)	(552)
Despesas de viagem.....	(248)	(371)
Despesas de aluguel.....	(47)	(65)
Depreciação do direito de uso.....	(526)	(360)
Depreciação e amortização.....	(992)	(847)
Contingências (d)	(331)	191
Outras despesas operacionais	(706)	(912)
Total.....	(25.837)	(20.498)

- (a) O aumento durante o primeiro trimestre de 2022 ocorreu devido ao aumento no número de contratações, aumento nas despesas salariais referente ao dissídio de 10% aprovado no sindicato em novembro de 2021 e ao Programa de Participação nos Resultados (PPR) que passou a ser pago em 2021 e registrado a partir do segundo trimestre de 2021.
- (b) Aumento devido a tomada de serviços com a Privalia Espanha.
- (c) Estão incluídas neste saldo despesas com: assessoria, auditoria, segurança, limpeza e conservação do escritório, outras taxas profissionais e atendimento ao Cliente ("SAC").
- (d) Refere-se a provisões (reversões) de ações cíveis e trabalhistas (ver nota 15) e durante 2021 houve uma redução significativas por conta dos acordos com clientes, ocasionando a variação no saldo.

24 OUTRAS RECEITAS (DESPESAS) OPERACIONAIS, LÍQUIDAS

24.1 Outras receitas operacionais

	31/03/2022	31/03/2021
Multas de contrato de serviço (atraso na entrega) (b)	628	137
PIS/COFINS sobre arrendamentos	311	275
Outras receitas operacionais.....	54	97
Total.....	993	509

- (a) A Companhia reconhece como receita os valores cobrados de fornecedores a título de penalidade por descumprimento de determinados prazos acordados em contrato.

Notas Explicativas



Privalia Brasil S.A.

Informações contábeis intermediárias em 31 de março de 2022

24.2 Outras despesas operacionais

	31/03/2022	31/03/2021
PIS/COFINS sobre outras receitas	(153)	(127)
Custas judiciais da tese de crédito sobre Difal (a)	-	(418)
Outros impostos e taxas	(64)	(48)
Despesas com captação de recursos (b)	-	(13.306)
Outras despesas (c)	(215)	(67)
Total.....	(432)	(13.966)

- (a) Ações judiciais propostas em favor da Companhia para o reconhecimento da ilegalidade da cobrança do ICMS DIFAL (Emenda Constitucional nº 87/2015). O DIFAL do ICMS é calculado com base na diferença entre a alíquota interestadual e o crédito do próprio ICMS interno do comprador.
- (b) A redução de R\$13.306, ocorreu, pois em 31 de março de 2021, haviam registradas despesas relacionadas ao IPO e estes valores foram reconhecidos na demonstração de resultados em decorrência da decisão da Companhia em postergar o IPO em 2021, conforme orientado no CPC 08.
- (c) Aumento decorrente ao pagamento de R\$ 139 referente ao distrato realizado com o último integrante do Conselho de Administração, que foi desfeito em virtude da suspensão do IPO.

25 DESPESAS FINANCEIRAS LÍQUIDAS

	31/03/2022	31/03/2021
Receitas financeiras.....		
Variação cambial ativa (a).....	5.241	396
Ajuste de valor presente fornecedores nacionais.....	1.854	-
Reversão de multa e juros por atraso no pagamento (c)	27	776
Atualização monetária sobre créditos tributários (b)	1.116	282
Outras receitas financeiras.....	31	61
Total das receitas financeiras	8.269	1.515
Despesas financeiras.....		
Variação cambial passiva (a)	(13)	(1.707)
Taxa sobre antecipações de recebível (nota 5) (d)	(2.977)	(937)
Atualização de multa e juros por atraso no pagamento (c)	(193)	(118)
PIS e COFINS sobre receitas financeiras	-	(6)
Despesas com juros – empréstimos	-	(45)
Ajuste de valor presente contas a receber	(367)	-
Despesas com juros – arrendamentos	(1.327)	(1.319)
Outras despesas financeiras	(33)	(191)
Total das despesas financeiras	(4.910)	(4.323)
Total das despesas financeiras líquidas.....	3.359	(2.808)

- (a) A receita com variação cambial refere-se principalmente a redução no câmbio do Euro (EUR) perante ao Real.
- (b) Receita de juros com base na conclusão do julgamento do ICMS na base de cálculo do PIS e COFINS. Veja a nota 15.
- (c) Refere-se a multa e juros por atraso no pagamento dos seguintes tributos incidentes sobre as transações com partes relacionadas: CIDE, PIS, COFINS, ISS, IRRF. Veja a nota 14 e multa e juros sobre atrasos no pagamento dos tributos da operação de venda.
- (d) O aumento é decorrente da variação na taxa de CDI que passou de 0,48% em 31 de março de 2021 para 2,37% em 31 de março de 2022.

Notas Explicativas



Privalia Brasil S.A.

Informações contábeis intermediárias em 31 de março de 2022

26 INSTRUMENTOS FINANCEIROS E GERENCIAMENTO DE RISCOS

26.1 Fatores de risco financeiro

a. Visão geral

Os principais fatores de risco a que a Companhia está exposta refletem aspectos estratégico-operacionais e econômico-financeiros. Os riscos estratégico-operacionais (tais como, comportamento, demanda, concorrência e mudanças relevantes na estrutura do mercado) são endereçados pelo modelo de gestão da Companhia.

Os riscos econômicos e financeiros refletem, principalmente, o comportamento de variáveis macroeconômicas, como taxas de câmbio e de juros, bem como as características dos instrumentos financeiros utilizados pela Companhia. Esses riscos são administrados por meio de acompanhamento pela Administração da Companhia, que atua ativamente na gestão operacional.

A Companhia possui como prática gerenciar os riscos existentes de forma conservadora, sendo que esta prática possui, como principais objetivos, preservar o valor e a liquidez dos ativos financeiros e garantir recursos financeiros para o bom andamento dos negócios.

b. Avaliação

Todas as operações com instrumentos financeiros estão reconhecidas nas informações contábeis intermediárias. Durante o período não houve nenhuma reclassificação entre as categorias.

c. Valor justo versus valor contábil

Para todas as operações, a Administração considera que o valor justo se equipara ao valor contábil, uma vez que para essas operações o valor contábil reflete o valor de liquidação na data das demonstrações financeiras intermediárias.

26.2 Risco de liquidez

Risco de liquidez é o risco em que a Companhia possa eventualmente encontrar dificuldades em cumprir com as obrigações associadas com seus passivos financeiros, que são liquidados com pagamentos à vista.

A abordagem da Companhia no gerenciamento do risco de liquidez é de garantir o pagamento de suas obrigações, motivo pelo qual tem por objetivo manter disponibilidade de caixa para cumprimento de suas obrigações de curto prazo, sob condições normais e de estresse, sem causar perdas inaceitáveis ou com risco de prejudicar a reputação da Companhia.

A Companhia trabalha alinhando disponibilidade e geração de recursos de modo a cumprir suas obrigações nos prazos acordados.

Apresentam-se a seguir os vencimentos contratuais dos passivos financeiros na data do balanço. Os valores são brutos e não descontados e incluem pagamentos de juros contratuais.

Notas Explicativas



Privalia Brasil S.A.

Informações contábeis intermediárias em 31 de março de 2022

Passivos financeiros não derivativos	Valor contábil	Total	Menos de um ano	Um e dois anos	Dois e cinco anos	Mais do que cinco anos
Em 31 de março de 2022						
Fornecedores e outras contas a pagar.....	177.727	177.727	153.164	24.563	-	-
Arrendamentos (a).....	52.153	68.497	10.461	24.886	9.324	14.890
Em 31 de dezembro de 2021						
Fornecedores e outras contas a pagar.....	219.826	219.826	192.809	27.017	-	-
Arrendamentos (a).....	54.285	71.984	13.948	24.886	9.324	23.826

(a) O valor total é referente ao fluxo nominal (não descontado) dos contratos de arrendamento.

As análises de vencimento da Companhia não projetam fluxos de caixa que poderiam ocorrer significativamente mais cedo ou em valores significativamente diferentes.

26.3 Risco de crédito

O risco de crédito é o risco de perda financeira da Companhia se um cliente ou adquirente não cumprir com suas obrigações contratuais.

O gerenciamento do risco é realizado pela área de finanças corporativas da Companhia. A tesouraria da identifica, avalia e protege a Companhia contra eventuais riscos financeiros em cooperação com as unidades operacionais.

As vendas são substancialmente realizadas utilizando cartão de crédito como meio de pagamento e com prazo médio de 3 meses. O pagamento, é garantido pelas operadoras de cartão de crédito.

A Companhia não registra provisão para perda de crédito, uma vez que esta carteira de recebíveis é praticamente certa, pois os riscos são assumidos pelas operadoras de cartão de crédito. Historicamente, a Companhia não tem incorrido em perdas com contas a receber de clientes e outros recebíveis.

Os valores registrados em caixa e equivalentes de caixa são aplicações automáticas (aplicações indexadas ao CDI, com remuneração média mensal de 2% do CDI) em instituições financeiras, onde são aplicadas e resgatadas em até um dia útil. A Companhia acredita que o risco de crédito das operações com instituições financeiras é baixo, avaliado por agências de rating.

26.4 Risco de mercado

A Companhia está exposta a uma série de riscos de mercado, sendo as principais variações de taxas de câmbio e taxas de juros que podem afetar seus resultados e condições financeiras.

No processo de gestão de riscos de mercado é feita a identificação, avaliação e a implementação de estratégias, com a efetiva contratação dos instrumentos financeiros adequados.

Notas Explicativas



Privalia Brasil S.A.

Informações contábeis intermediárias em 31 de março de 2022

a. Risco cambial

Decorre da possibilidade de oscilações das taxas de câmbio das moedas estrangeiras utilizadas pela Companhia, preponderantemente decorrente de transações com partes relacionadas.

A análise de sensibilidade para as taxas de câmbio com o aumento e redução de 25% e 50% nos números é a seguinte para o período de três meses findo em 31 de março de 2022:

Risco de fluxo de caixa ou valor justo associado à variação cambial							
Operação.....	Risco - Moeda	Saldo (exposição € mil)	Cenário Provável	Cenário II + 25%	Cenário III + 50%	Cenário IV - 25%	Cenário V - 50%
Partes relacionadas							
Espanha	EUR	4.483	23.563	29.454	35.345	17.672	11.776
(veja nota 28)							
Total.....		4.483	23.563	29.454	35.345	17.672	11.782
Impacto no resultado				5.891	11.782	(5.891)	(11.782)
Total.....				5.891	11.782	(5.891)	(11.782)
Referência para passivos financeiros			Taxa de câmbio em 31 de março de 2022				
(Fornecedores e outras contas a pagar)				+ 25%	+ 50%	- 25%	- 50%
Euro – EUR (a).....			5,26 (*)	6,57	7,88	3,94	2,63

(*) Fonte: banco central do Brasil.

b. Risco de taxa de juros

Decorre de a possibilidade da Companhia não auferir ganhos ou incorrer em perdas decorrentes de oscilações de taxas de juros incidentes sobre seus ativos e passivos financeiros. O risco da Companhia decorre das operações com aplicações financeiras atreladas ao CDI.

Visando à mitigação desse risco em relação ao passivo, a Companhia prioriza a obtenção de recursos com seus recebíveis de cartão de crédito.

Os valores dos principais instrumentos financeiros não derivativos da Companhia reconhecidos nos ativos e passivos para o período de três meses findo em 31 de março de 2022 e para o exercício findo em 31 de dezembro de 2021, são compatíveis com seus valores de mercado.

Em 31 de março de 2022 a Companhia efetuou testes de sensibilidade para os cenários adversos e favoráveis dos juros (CDI). Para a análise de sensibilidade, a Companhia utilizou o 2% do CDI previsto no relatório FOCUS – Banco Central (11,75%). Os cenários consideram o impacto no resultado decorrente das variações de 25% e de 50% respectivamente do CDI.

Notas Explicativas



Privalia Brasil S.A.

Informações contábeis intermediárias em 31 de março de 2022

	31 de março de 2022	Provável	Aumento dos Juros		Redução dos Juros	
			Possível (+) 25%	Remoto (+) 50%	Possível (-) -25%	Remoto (-) -50%
Aplicação financeira	13.530	32	40	48	(40)	(48)

26.5 Gerenciamento de capital

Os objetivos da Companhia ao gerenciar o seu capital são os de salvaguardar a capacidade de continuidade de negócios para oferecer retorno aos acionistas e benefícios às outras partes interessadas, além de manter uma estrutura de capital ideal para reduzir esse custo.

A dívida líquida e o patrimônio líquido do acionista para o período findo de três meses findo em 31 de março de 2022 e para o exercício findo 31 de dezembro de 2021, são apresentados da seguinte forma:

	31/03/2022	31/12/2021
(-) Caixa e equivalente de caixa	(13.711)	(18.789)
Caixa líquido	(13.711)	(18.789)
Patrimônio líquido do acionista	90.361	81.620

26.6 Estimativa de valor justo

A tabela abaixo mostra os instrumentos financeiros por categoria e nível:

		31/03/2022		31/12/2021	
Ativos financeiros	Classificação por categoria	Valor Contábil	Valor justo	Valor Contábil	Valor justo
Caixa e equivalente de caixa	Custo amortizado.....	13.711	13.711	18.789	18.789
Contas a receber de clientes e outras contas a receber	Custo amortizado.....	73.344	73.344	70.571	70.571
Total.....		87.055	87.055	89.360	89.360
Passivos financeiros...					
Fornecedores e outras contas a pagar.....	Custo amortizado.....	177.727	177.727	219.826	219.826
Arrendamentos.....	Custo amortizado.....	52.153	52.153	54.285	54.285
Total.....		229.880	229.880	274.111	274.111

Notas Explicativas



Privalia Brasil S.A.

Informações contábeis intermediárias em 31 de março de 2022

27 RESULTADO POR AÇÃO

O resultado básico por ação é calculado mediante a divisão do resultado líquido atribuível aos acionistas da Companhia, pela quantidade média ponderada de ações em circulação durante o período.

O resultado diluído por ação é calculado dividindo-se o resultado atribuível aos acionistas da controladora pela média ponderada do número de ações em circulação durante o período mais o número médio ponderado de ações que seriam emitidas na conversão de potenciais ações com efeitos diluidores.

Não há opções outorgadas ou efeitos diluidores a serem considerados; portanto, o resultado básico e o diluído por ação são os mesmos para os períodos apresentados.

A tabela a seguir reflete o resultado líquido e ações utilizados nos cálculos do resultado básico e diluído por ação:

	31/03/2022	31/03/2021
Resultado atribuível aos acionistas da Companhia.....	8.741	(8.798)
Média ponderada da quantidade de ações para fins de cálculo do		
Resultado por ação	86.974.788	88.001.840
Resultado básico e diluído por ação (R\$)	0,10	(0,10)

Notas Explicativas



Privalia Brasil S.A.

Informações contábeis intermediárias em 31 de março de 2022

28 TRANSAÇÕES COM PARTES RELACIONADAS

As transações com partes relacionadas referem-se, principalmente, aos valores decorrentes do rateio dos custos corporativos incorridos pela controladora. Outras transações recorrentes com partes relacionadas incluem o pagamento pelo uso de sistemas corporativos utilizados no Brasil. As transações são precificadas com base em condições específicas estabelecidas entre as partes, que poderiam ser diferentes se fossem negociadas com terceiros.

		31/03/2022	31/12/2021
Passivo circulante			
Privalia Espanha (a)	Controladora	23.563	26.017
Total do passivo circulante		23.563	26.017
Resultado		31/03/2022	31/03/2021
Privalia Espanha - despesas corporativas e despesas com salários (a) (b)	Controladora	(1.599)	(585)
Total despesas administrativas e gerais		(1.599)	(585)
Receitas financeiras			
Privalia Espanha - variação cambial	Controladora	5.241	-
Despesas financeiras			
Privalia Espanha - variação cambial	Controladora	13	(1.311)
Total despesas financeiras		13	(1.311)
Total resultado financeiro		5.228	(1.311)

(a) Refere-se às despesas relacionadas ao compartilhamento de custos da controladora (suprimentos, finanças, RH, serviços de marketing, serviços de TI, etc.). Conforme acordado com a controladora em anos anteriores, o saldo permaneceu em aberto com o propósito de gerenciamento do caixa e evitar a saída de recursos. Em 2021 o passivo em aberto foi parcialmente liquidado por meio da absorção dos prejuízos acumulados.

(b) A Companhia incorre em despesas recuperadas através de reembolsos. Estas despesas estão relacionadas a custos trabalhistas com expatriados, serviços de marketing, tecnologia da informação e despesas administrativas.

Por não haver risco de inadimplência, não foi reconhecida eventual redução ao valor recuperável de contas a receber de clientes entre partes relacionadas durante o período de três meses findo em 31 de março de 2022 e para o exercício findo em 31 de dezembro de 2021.

29 REMUNERAÇÃO DE ADMINISTRADORES

Os montantes referentes à remuneração do pessoal-chave da Administração estão apresentados abaixo:

	31/03/2022	31/03/2021
Salários e bônus	3.972	2.917

Notas Explicativas

**Privalia Brasil S.A.***Informações contábeis intermediárias em 31 de março de 2022*

A Companhia não concede benefícios pós-emprego, benefícios de rescisão de contrato de trabalho ou outros benefícios de longo prazo para o pessoal-chave da Administração.

Não há limite máximo de pagamento de remuneração aos diretores aprovado pelo conselho da administração

30 COMPROMISSOS

a. Parceria Banco BTG

Em 05 de julho de 2021, a Companhia comunicou ao mercado um Acordo de Investimento com o Banco BTG Pactual S.A. ("BTG").

Por meio do Acordo de Investimento, a Companhia e o BTG celebraram, um acordo operacional estratégico de parceria exclusiva, no qual:

- (i) O BTG ou qualquer sociedade de seu grupo econômico terá direito de exclusividade para oferecer aos usuários da plataforma da Companhia certos produtos e serviços financeiros, bancários, de pagamento e securitários de quaisquer sociedades do grupo BTG;
- (ii) A Companhia, por si ou por qualquer sociedade controlada, irá promover esses produtos e serviços exclusivos aos usuários de sua plataforma;
- (iii) O grupo BTG terá o direito de preferência de oferecer à Companhia produtos e serviços exclusivos que a Companhia deseja contratar, no âmbito de suas próprias atividades; e
- (iv) O grupo BTG terá direito exclusivo de acessar e usar os dados de usuários da plataforma da Companhia para fins da oferta de produtos e serviços exclusivos, dentre outros. ("Acordo Operacional Estratégico (descrito abaixo no item "c)") e "Parceria Exclusiva"). A implementação da Parceria Exclusiva está condicionada à liquidação do Investimento Âncora (conforme definido abaixo).

O Acordo Operacional Estratégico terá prazo de vigência de 5 (cinco) anos a partir da data de sua assinatura, sendo automaticamente prorrogado por iguais períodos desde que nenhuma das partes manifeste interesse pela não renovação com, ao menos, 9 (nove) meses de antecedência da data de término da vigência.

Em qualquer hipótese, caso a Companhia manifeste seu interesse pela não renovação do Acordo Operacional Estratégico, o BTG terá direito de preferência, durante o prazo de 12 (doze) meses a contar do término da vigência do Acordo Operacional Estratégico, exercível no prazo de 30 (trinta) dias contados do recebimento de notificação nesse sentido, para igualar quaisquer ofertas de terceiros relativas a negócio ou parceria similar à Parceria Exclusiva ou que envolva qualquer das atividades exclusivas nos mesmos termos aplicáveis à oferta de terceiro.

Notas Explicativas



Privalia Brasil S.A.

Informações contábeis intermediárias em 31 de março de 2022

b. Acordo de parceria para divulgação, promoção de vendas e oferta de cartão de crédito co-branded

Em 22 de outubro de 2021 a Companhia celebrou um Acordo de Parceria para Divulgação, Promoção de Vendas e Oferta de Cartão de Crédito *Co-Branded* (o “Acordo”) com o Banco BTG Pactual S.A. (“BTG”). Tal acordo prevê uma parceria, onde a Privalia irá oferecer cartão de crédito emitidos pelo BTG aos seus usuários e empregados. Este fará referência às marcas e sinais visuais do BTG e da Privalia.

Esta parceria é baseada em duas relações jurídicas distintas: i) uma relação jurídica do titular do cartão de crédito com o BTG, referente a todos os termos e condições para a utilização do Cartão, onde O BTG será responsável e irá realizar o processamento de cadastro, e envio de proposta, formalização, análise de crédito, liberação do cartão em seu ambiente de acordo com suas regras e políticas; e ii) uma relação jurídica do usuário da Privalia com a Privalia, referente a todos os termos e condições do *Cashback*. Estes serão formalizadas através de um instrumento contratual autônomo celebrado exclusivamente entre o titular do cartão de crédito e o BTG ou Usuário do Ambiente Privalia e a Privalia, conforme aplicável. Estes deverão estar de acordo com as regras fixadas e estabelecidas pelo BTG ou Privalia, conforme aplicável, e com a legislação e regulamentação aplicável.

O Acordo operacional estratégico de parceria exclusiva, atualmente está em desenvolvimento e sua conclusão está prevista para o 1º semestre de 2022. Além disso, o acordo terá o prazo de 5 (cinco) anos, podendo ser renovado por prazo igual. Em hipótese de rescisão deste Acordo, a Privalia concorda que o BTG, como emissor do Cartão, terá o direito de uso da marca desenvolvida para a Parceria (*co-branded*) até que a troca dos cartões tenha sido concluída, por um prazo máximo de 2 (dois) anos.

* * *

Fernando Taveiros Boscolo
CEO

John Christer Salén
CFO & RI

Jordão Tomas de Resende
Diretor Financeiro

Clebison Gonçalves da Silva
Contador
CRC 1SP317628/O-1

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

KPMG Auditores Independentes Ltda.
Rua Arquiteto Olavo Redig de Campos, 105, 6º andar - Torre A
04711-904 - São Paulo/SP - Brasil
Caixa Postal 79518 - CEP 04707-970 - São Paulo/SP - Brasil
Telefone +55 (11) 3940-1500
kpmg.com.br

Relatório sobre a revisão de informações trimestrais - ITR

Aos Conselheiros de Administração e Acionistas da
Privalia Brasil S.A.
São Paulo – SP

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias, da Companhia Privalia Brasil S.A. (“Companhia”), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo em 31 de março de 2022, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de março de 2022 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de três meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

A administração da Companhia é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias de acordo com o CPC 21(R1) e 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

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias 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), referentes ao período de três meses findo em 31 de março de 2022, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins de 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 tomadas em conjunto.

São Paulo, 13 de maio de 2022

KPMG Auditores Independentes Ltda.
CRC 2SP014428/O-6

Márcia Keiko Ando
Contadora CRC 1SP235113/O-7

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

Declaração dos diretores sobre as demonstrações financeiras

Em observância às disposições constantes da Instrução CVM nº 480/2009, a Diretoria declara que discutiu, reviu e concordou com as demonstrações financeiras da Companhia referente ao trimestre findo em 31 de março de 2022.

São Paulo, 13 de maio de 2022.

Nome: John Christer Salén

Diretor de Relações com Investidores & CFO

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente

Declaração dos diretores sobre o parecer emitido pelos auditores independentes

Em observância às disposições constantes da Instrução CVM nº 480/2009, a Diretoria declara que discutiu, reviu e concordou com as conclusões expressas no relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras relativas ao exercício findo em 31 de março de 2022.

São Paulo, 13 de maio de 2022.

Nome: John Christer Salén

Diretor de Relações com Investidores & CFO