



Companhia de Participações em Concessões

CNPJ 09.367.702/0001-82

Sócio-Acionistas: Com o grande propósito de compartilhar a aprovação de 15 anos de Demonstrações Financeiras consolidadas de Relatório dos Resultados Independentes, sobre as Demonstrações Financeiras elaboradas de acordo com a legislação societária e expressando os resultados alcançados no exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2017, Condições Gerais em meio de acompanhamento com Auditor Independente, por meio de prestação de conta, a Auditor Independente realizou a seguinte prestação de contas, a partir de informações financeiras auditadas. As informações são financeiras, assim como outras informações relevantes, não foram objeto de auditoria por parte dos auditores independentes. São Paulo, 09 de março de 2018.

Table with columns: Ativo, Passivo, Nota 2017, 2018. Rows include Circulante, Não circulante, Realização a longo prazo, Investimentos, Imobilizado, Intangível, Total do ativo não circulante, Total do ativo.

Table with columns: Demonstrações das mutações do patrimônio líquido para o exercício final em 31 de dezembro de 2017, Saldo em 1º de janeiro de 2016, Aumento de capital, Prorrateio líquido de exercício, Saldo em 31 de dezembro de 2016.

Table with columns: Saldo em 31 de dezembro de 2017, Saldo em 1º de janeiro de 2016, Aumento de capital, Prorrateio líquido de exercício, Saldo em 31 de dezembro de 2017.

Notas explicativas às demonstrações financeiras para o exercício final em 31 de dezembro de 2017. 1. Nota operacional: O Conselho de Administração analisou as oportunidades de novos negócios, visando ao setor de concessões de rodovias, aeroportos, usinas urbanas e negócios afins, sendo responsável pela consolidação da estrutura de investimentos...

2. Investimentos e Imobilizado: O balanço em 31 de dezembro de 2017 apresenta investimentos em ações de empresas controladas, participações em empresas associadas e investimentos em empresas não controladas...

3. Intangível: O balanço em 31 de dezembro de 2017 apresenta intangíveis relacionados a direitos de preferência, direitos de preferência de compra, direitos de preferência de venda, direitos de preferência de aquisição...

4. Demonstrações das mutações do patrimônio líquido: O balanço em 31 de dezembro de 2017 apresenta o aumento de capital realizado em 2016, o prorrateio líquido de exercício e o saldo em 31 de dezembro de 2016...

5. Saldo em 31 de dezembro de 2017: O balanço em 31 de dezembro de 2017 apresenta o saldo em 31 de dezembro de 2016, o aumento de capital, o prorrateio líquido de exercício e o saldo em 31 de dezembro de 2017...

6. Caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras: O balanço em 31 de dezembro de 2017 apresenta o saldo em 31 de dezembro de 2016, o aumento de capital, o prorrateio líquido de exercício e o saldo em 31 de dezembro de 2017...

7. Dívidas e obrigações: O balanço em 31 de dezembro de 2017 apresenta o saldo em 31 de dezembro de 2016, o aumento de capital, o prorrateio líquido de exercício e o saldo em 31 de dezembro de 2017...

8. Informações adicionais: O balanço em 31 de dezembro de 2017 apresenta o saldo em 31 de dezembro de 2016, o aumento de capital, o prorrateio líquido de exercício e o saldo em 31 de dezembro de 2017...

9. Informações adicionais: O balanço em 31 de dezembro de 2017 apresenta o saldo em 31 de dezembro de 2016, o aumento de capital, o prorrateio líquido de exercício e o saldo em 31 de dezembro de 2017...

10. Informações adicionais: O balanço em 31 de dezembro de 2017 apresenta o saldo em 31 de dezembro de 2016, o aumento de capital, o prorrateio líquido de exercício e o saldo em 31 de dezembro de 2017...

11. Informações adicionais: O balanço em 31 de dezembro de 2017 apresenta o saldo em 31 de dezembro de 2016, o aumento de capital, o prorrateio líquido de exercício e o saldo em 31 de dezembro de 2017...

12. Informações adicionais: O balanço em 31 de dezembro de 2017 apresenta o saldo em 31 de dezembro de 2016, o aumento de capital, o prorrateio líquido de exercício e o saldo em 31 de dezembro de 2017...

13. Informações adicionais: O balanço em 31 de dezembro de 2017 apresenta o saldo em 31 de dezembro de 2016, o aumento de capital, o prorrateio líquido de exercício e o saldo em 31 de dezembro de 2017...

14. Informações adicionais: O balanço em 31 de dezembro de 2017 apresenta o saldo em 31 de dezembro de 2016, o aumento de capital, o prorrateio líquido de exercício e o saldo em 31 de dezembro de 2017...

Table with columns: Descrição, Saldo Inicial, Saldo Final, Diferença. Lists various SPVAs and their financial status.

COMPANHIA DE PARTICIPAÇÕES EM CONCESSÕES. Table with columns: Descrição, Saldo Inicial, Saldo Final, Diferença. Includes sub-sections for 'Móveis e utensílios' and 'Veículos'.

Table with columns: Descrição, Saldo Inicial, Saldo Final, Diferença. Includes sub-sections for 'Móveis e utensílios' and 'Veículos'.

Atas de reuniões

Ata de reunião do Conselho de Administração... Ata de reunião do Conselho de Administração... Ata de reunião do Conselho de Administração...

Relatório do Auditor Independente sobre as Demonstrações Financeiras

Relatório do Auditor Independente sobre as Demonstrações Financeiras... Relatório do Auditor Independente sobre as Demonstrações Financeiras... Relatório do Auditor Independente sobre as Demonstrações Financeiras...

Atas de reuniões

Ata de reunião do Conselho de Administração... Ata de reunião do Conselho de Administração... Ata de reunião do Conselho de Administração...

Ata de reunião do Conselho de Administração... Ata de reunião do Conselho de Administração... Ata de reunião do Conselho de Administração...

Ata de reunião do Conselho de Administração... Ata de reunião do Conselho de Administração... Ata de reunião do Conselho de Administração...

Ata de reunião do Conselho de Administração... Ata de reunião do Conselho de Administração... Ata de reunião do Conselho de Administração...

Ata de reunião do Conselho de Administração... Ata de reunião do Conselho de Administração... Ata de reunião do Conselho de Administração...

Ata de reunião do Conselho de Administração... Ata de reunião do Conselho de Administração... Ata de reunião do Conselho de Administração...

Ata de reunião do Conselho de Administração... Ata de reunião do Conselho de Administração... Ata de reunião do Conselho de Administração...

Ata de reunião do Conselho de Administração... Ata de reunião do Conselho de Administração... Ata de reunião do Conselho de Administração...

Ata de reunião do Conselho de Administração... Ata de reunião do Conselho de Administração... Ata de reunião do Conselho de Administração...

Ata de reunião do Conselho de Administração... Ata de reunião do Conselho de Administração... Ata de reunião do Conselho de Administração...

Saravia e Sicilano S.A.

CNPJ/MF nº 61.265.284/0001-04

www.saravia.com.br

Relatório da Administração

Senhores Acionistas: Submetemos a apreciação de V.Sas. as demonstrações contábeis referentes aos exercícios findos em 31 de dezembro de 2017 e 2016. Colocamos à disposição dos senhores acionistas para quaisquer esclarecimentos que julgarem necessários.

A Administração

Balancos Patrimoniais levantados em 31 de dezembro de 2017 e 2016 (Em milhares de reais – R\$)

Table with columns: Nota explicativa, 2017, 2016, Passivo e Patrimônio Líquido, Nota explicativa, 2017, 2016. Rows include Circulante, Ativo Circulante, Ativo não circulante, etc.

Demonstrações de Resultados

para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2017 e 2016 (Em milhares de reais – R\$, exceto o lucro líquido por ação)

Table with columns: Nota explicativa, 2017, 2016. Rows include Receita Operacional Líquida, Custos das Mercadorias e dos Serviços Vendidos, Lucro Bruto, etc.

Demonstrações das Mutações do Patrimônio Líquido para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2017 e 2016 (Em milhares de reais – R\$)

Table with columns: Capital social, Prejuízos acumulados, Ajustes de avaliação patrimonial, Total do patrimônio líquido. Rows include Saldo em 31 de dezembro de 2015, Aumento de capital – AGE 4/3/2016, etc.

Demonstrações de Resultados Abreangente

para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2017 e 2016 (Em milhares de reais – R\$)

Table with columns: 2017, 2016. Rows include Prejuízo do exercício, Outros resultados abreangentes, Resultado Abreangente Total, etc.

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2017 e 2016 (Valores expressos em milhares de reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma)

1. Contexto Operacional
1.1. Saravia e Sicilano S.A. ("Saravia") é empresa do segmento de varejo de produtos ligados a cultura, lazer e informação, controlada pela Saravia S.A.
1.2. Base de Preparação e Apresentação das Demonstrações Contábeis
1.3. Base de mensuração
2.1. Modo funcional e de apresentação
2.2. Principais fontes de julgamento e estimativas
3. Principais Políticas Contábeis
3.1. Receitas operacionais, custos e despesas
3.2. Transações e saldos em moeda estrangeira
3.3. Ativos financeiros não derivativos – reconhecimento e desreconhecimento
3.4. Ativos financeiros não derivativos – mensuração
3.5. Ativos financeiros não derivativos – reconhecimento e desreconhecimento
3.6. Ativos financeiros não derivativos – mensuração
3.7. Ativos financeiros não derivativos – reconhecimento e desreconhecimento
3.8. Ativos financeiros não derivativos – mensuração
3.9. Ativos financeiros não derivativos – reconhecimento e desreconhecimento
3.10. Ativos financeiros não derivativos – mensuração
3.11. Ativos financeiros não derivativos – reconhecimento e desreconhecimento
3.12. Ativos financeiros não derivativos – mensuração
3.13. Ativos financeiros não derivativos – reconhecimento e desreconhecimento
3.14. Ativos financeiros não derivativos – mensuração
3.15. Ativos financeiros não derivativos – reconhecimento e desreconhecimento
3.16. Ativos financeiros não derivativos – mensuração
3.17. Ativos financeiros não derivativos – reconhecimento e desreconhecimento
3.18. Ativos financeiros não derivativos – mensuração
3.19. Ativos financeiros não derivativos – reconhecimento e desreconhecimento
3.20. Ativos financeiros não derivativos – mensuração
3.21. Ativos financeiros não derivativos – reconhecimento e desreconhecimento
3.22. Ativos financeiros não derivativos – mensuração
3.23. Ativos financeiros não derivativos – reconhecimento e desreconhecimento
3.24. Ativos financeiros não derivativos – mensuração
3.25. Ativos financeiros não derivativos – reconhecimento e desreconhecimento
3.26. Ativos financeiros não derivativos – mensuração
3.27. Ativos financeiros não derivativos – reconhecimento e desreconhecimento
3.28. Ativos financeiros não derivativos – mensuração
3.29. Ativos financeiros não derivativos – reconhecimento e desreconhecimento
3.30. Ativos financeiros não derivativos – mensuração
3.31. Ativos financeiros não derivativos – reconhecimento e desreconhecimento
3.32. Ativos financeiros não derivativos – mensuração
3.33. Ativos financeiros não derivativos – reconhecimento e desreconhecimento
3.34. Ativos financeiros não derivativos – mensuração
3.35. Ativos financeiros não derivativos – reconhecimento e desreconhecimento
3.36. Ativos financeiros não derivativos – mensuração
3.37. Ativos financeiros não derivativos – reconhecimento e desreconhecimento
3.38. Ativos financeiros não derivativos – mensuração
3.39. Ativos financeiros não derivativos – reconhecimento e desreconhecimento
3.40. Ativos financeiros não derivativos – mensuração
3.41. Ativos financeiros não derivativos – reconhecimento e desreconhecimento
3.42. Ativos financeiros não derivativos – mensuração
3.43. Ativos financeiros não derivativos – reconhecimento e desreconhecimento
3.44. Ativos financeiros não derivativos – mensuração
3.45. Ativos financeiros não derivativos – reconhecimento e desreconhecimento
3.46. Ativos financeiros não derivativos – mensuração
3.47. Ativos financeiros não derivativos – reconhecimento e desreconhecimento
3.48. Ativos financeiros não derivativos – mensuração
3.49. Ativos financeiros não derivativos – reconhecimento e desreconhecimento
3.50. Ativos financeiros não derivativos – mensuração
3.51. Ativos financeiros não derivativos – reconhecimento e desreconhecimento
3.52. Ativos financeiros não derivativos – mensuração
3.53. Ativos financeiros não derivativos – reconhecimento e desreconhecimento
3.54. Ativos financeiros não derivativos – mensuração
3.55. Ativos financeiros não derivativos – reconhecimento e desreconhecimento
3.56. Ativos financeiros não derivativos – mensuração
3.57. Ativos financeiros não derivativos – reconhecimento e desreconhecimento
3.58. Ativos financeiros não derivativos – mensuração
3.59. Ativos financeiros não derivativos – reconhecimento e desreconhecimento
3.60. Ativos financeiros não derivativos – mensuração
3.61. Ativos financeiros não derivativos – reconhecimento e desreconhecimento
3.62. Ativos financeiros não derivativos – mensuração
3.63. Ativos financeiros não derivativos – reconhecimento e desreconhecimento
3.64. Ativos financeiros não derivativos – mensuração
3.65. Ativos financeiros não derivativos – reconhecimento e desreconhecimento
3.66. Ativos financeiros não derivativos – mensuração
3.67. Ativos financeiros não derivativos – reconhecimento e desreconhecimento
3.68. Ativos financeiros não derivativos – mensuração
3.69. Ativos financeiros não derivativos – reconhecimento e desreconhecimento
3.70. Ativos financeiros não derivativos – mensuração
3.71. Ativos financeiros não derivativos – reconhecimento e desreconhecimento
3.72. Ativos financeiros não derivativos – mensuração
3.73. Ativos financeiros não derivativos – reconhecimento e desreconhecimento
3.74. Ativos financeiros não derivativos – mensuração
3.75. Ativos financeiros não derivativos – reconhecimento e desreconhecimento
3.76. Ativos financeiros não derivativos – mensuração
3.77. Ativos financeiros não derivativos – reconhecimento e desreconhecimento
3.78. Ativos financeiros não derivativos – mensuração
3.79. Ativos financeiros não derivativos – reconhecimento e desreconhecimento
3.80. Ativos financeiros não derivativos – mensuração
3.81. Ativos financeiros não derivativos – reconhecimento e desreconhecimento
3.82. Ativos financeiros não derivativos – mensuração
3.83. Ativos financeiros não derivativos – reconhecimento e desreconhecimento
3.84. Ativos financeiros não derivativos – mensuração
3.85. Ativos financeiros não derivativos – reconhecimento e desreconhecimento
3.86. Ativos financeiros não derivativos – mensuração
3.87. Ativos financeiros não derivativos – reconhecimento e desreconhecimento
3.88. Ativos financeiros não derivativos – mensuração
3.89. Ativos financeiros não derivativos – reconhecimento e desreconhecimento
3.90. Ativos financeiros não derivativos – mensuração
3.91. Ativos financeiros não derivativos – reconhecimento e desreconhecimento
3.92. Ativos financeiros não derivativos – mensuração
3.93. Ativos financeiros não derivativos – reconhecimento e desreconhecimento
3.94. Ativos financeiros não derivativos – mensuração
3.95. Ativos financeiros não derivativos – reconhecimento e desreconhecimento
3.96. Ativos financeiros não derivativos – mensuração
3.97. Ativos financeiros não derivativos – reconhecimento e desreconhecimento
3.98. Ativos financeiros não derivativos – mensuração
3.99. Ativos financeiros não derivativos – reconhecimento e desreconhecimento
3.100. Ativos financeiros não derivativos – mensuração

Saraiva e Siciliano S.A.

CNPJ/MF nº 61.365.284/0001-04

www.saraiva.com.br

continuação das Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2017 e 2016 (Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

Atualização de que o valor líquido de recuperação das mercadorias, pela sua venda durante o curso normal dos negócios será inferior ao valor de custo, por deterioração, obsolescência, baixo giro...

o exercício encerrado em 31 de dezembro de 2017, além dos resultados positivos com as ações...

o exercício encerrado em 31 de dezembro de 2016, além dos resultados positivos com as ações...

Table with 2 columns: 2017 and 2016. Rows include contributions for financing, integration, and other programs.

11.8. Imposto de Renda e Contribuição Social

Imposto de renda e contribuição social diferidos. Prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social...

Passivo: Outras onças a pagar (não circulante). Outras onças a pagar (circulante).

Table with 2 columns: 2017 and 2016. Rows include tax and social contribution items.

11.9. Imobilizado

Terrenos, Edifícios e construções, Máquinas e equipamentos, Móveis, utensílios e instalações...

Table with 2 columns: 2017 and 2016. Rows include depreciation and acquisition data.

11.10. Intangível

Amortização fiscal do agio sobre aquisição de ações. Amortização de direitos de preferência...

Table with 2 columns: 2017 and 2016. Rows include intangible asset details.

11.11. Empréstimos e Financiamentos

Empréstimos em nome nacional: BNDES, Banco do Brasil, Banco do Nordeste...

Table with 2 columns: 2017 and 2016. Rows include loan and financing details.

11.12. Resultado Operacional Líquido

Resultado operacional líquido: Venda de mercadorias e serviços, Impostos indutivos...

Table with 2 columns: 2017 and 2016. Rows include operational results.

11.13. Resultado Financeiro

Resultado financeiro: Receitas sobre aplicações financeiras, Variações cambiais sobre empréstimos e financiamentos...

Table with 2 columns: 2017 and 2016. Rows include financial results.

A Administração considera a realização dos ativos financeiros, constituídos no Varejo, com base nos livros tributários futuros.

Prejuízo contábil antes do imposto de renda e do contribuição social (59.346) (40.125)...

Imposto de renda e contribuição social no resultado do exercício: Diferidos (18.308) (10.866)...

11.14. Fornecedores: Fornecedor - nacional (3.681) 4.636, Fornecedor - estrangeiro (242.888) (207.740)...

11.15. Cessão de Créditos de Fornecedores com Terceiros: Mercado local (risco específico) (1.154) (1.154)...

11.16. Provisão para Riscos Tributários, Cíveis e Trabalhistas: Férias (10.596) 11.854, 13º salário (4.267) 95.576...

11.17. Obrigações Sociais e Trabalhistas: Férias (10.596) 11.854, 13º salário (4.267) 95.576...

11.18. Provisão para Riscos Tributários, Cíveis e Trabalhistas: Impostos e contribuições a pagar (1.154) (1.154)...

11.19. Provisão para Riscos Tributários, Cíveis e Trabalhistas: PIS - Lei Complementar nº 770 (a) (1.777) (1.777)...

11.20. Receita Operacional Líquida: Venda de mercadorias e serviços (1.916.431) 1.930.522...

11.21. Despesa com Prazos: Mercadorias (1.174.288) (1.174.288), Custos dos serviços vendidos (17.833) (20.529)...

11.22. Outras Receitas Operacionais: Resultado na venda de ativo permanente (20.882) 705...

11.23. Resultado Financeiro: Receitas sobre aplicações financeiras (952) 1.079...

11.24. Resultado Financeiro: Receitas sobre aplicações financeiras (952) 1.079...

11.25. Arrendamento Operacional - Locação de Lojas: Em 31 de dezembro de 2017, o Varejo possuía 102 contratos de locação de lojas firmados...

11.26. Arrendamento Operacional - Locação de Lojas: Em 31 de dezembro de 2017, o Varejo possuía 102 contratos de locação de lojas firmados...

11.27. Arrendamento Operacional - Locação de Lojas: Em 31 de dezembro de 2017, o Varejo possuía 102 contratos de locação de lojas firmados...

11.28. Arrendamento Operacional - Locação de Lojas: Em 31 de dezembro de 2017, o Varejo possuía 102 contratos de locação de lojas firmados...

11.29. Arrendamento Operacional - Locação de Lojas: Em 31 de dezembro de 2017, o Varejo possuía 102 contratos de locação de lojas firmados...

11.30. Arrendamento Operacional - Locação de Lojas: Em 31 de dezembro de 2017, o Varejo possuía 102 contratos de locação de lojas firmados...

11.31. Arrendamento Operacional - Locação de Lojas: Em 31 de dezembro de 2017, o Varejo possuía 102 contratos de locação de lojas firmados...

11.32. Arrendamento Operacional - Locação de Lojas: Em 31 de dezembro de 2017, o Varejo possuía 102 contratos de locação de lojas firmados...

11.33. Arrendamento Operacional - Locação de Lojas: Em 31 de dezembro de 2017, o Varejo possuía 102 contratos de locação de lojas firmados...

11.34. Arrendamento Operacional - Locação de Lojas: Em 31 de dezembro de 2017, o Varejo possuía 102 contratos de locação de lojas firmados...

11.35. Arrendamento Operacional - Locação de Lojas: Em 31 de dezembro de 2017, o Varejo possuía 102 contratos de locação de lojas firmados...

11.36. Arrendamento Operacional - Locação de Lojas: Em 31 de dezembro de 2017, o Varejo possuía 102 contratos de locação de lojas firmados...

11.37. Arrendamento Operacional - Locação de Lojas: Em 31 de dezembro de 2017, o Varejo possuía 102 contratos de locação de lojas firmados...

11.38. Arrendamento Operacional - Locação de Lojas: Em 31 de dezembro de 2017, o Varejo possuía 102 contratos de locação de lojas firmados...

11.39. Arrendamento Operacional - Locação de Lojas: Em 31 de dezembro de 2017, o Varejo possuía 102 contratos de locação de lojas firmados...

11.40. Arrendamento Operacional - Locação de Lojas: Em 31 de dezembro de 2017, o Varejo possuía 102 contratos de locação de lojas firmados...

500 pontos, e pela amortização de parte do saldo da receita diferida relativa a expectativa de taxação dos diretores de uso de pontos, calculada pela base histórica de concessões proporcionais à época de uso efetivo dos pontos.

Em 31 de dezembro de 2017, a receita diferida do programa de fidelização, registrada em rubrica específica no passivo é de R\$1.757.993,00 em 31 de dezembro de 2016.

11.14. Fornecedores: Fornecedor - nacional (3.681) 4.636, Fornecedor - estrangeiro (242.888) (207.740)...

11.15. Cessão de Créditos de Fornecedores com Terceiros: Mercado local (risco específico) (1.154) (1.154)...

11.16. Provisão para Riscos Tributários, Cíveis e Trabalhistas: Férias (10.596) 11.854, 13º salário (4.267) 95.576...

11.17. Obrigações Sociais e Trabalhistas: Férias (10.596) 11.854, 13º salário (4.267) 95.576...

11.18. Provisão para Riscos Tributários, Cíveis e Trabalhistas: Impostos e contribuições a pagar (1.154) (1.154)...

11.19. Provisão para Riscos Tributários, Cíveis e Trabalhistas: PIS - Lei Complementar nº 770 (a) (1.777) (1.777)...

11.20. Receita Operacional Líquida: Venda de mercadorias e serviços (1.916.431) 1.930.522...

11.21. Despesa com Prazos: Mercadorias (1.174.288) (1.174.288), Custos dos serviços vendidos (17.833) (20.529)...

11.22. Outras Receitas Operacionais: Resultado na venda de ativo permanente (20.882) 705...

11.23. Resultado Financeiro: Receitas sobre aplicações financeiras (952) 1.079...

11.24. Resultado Financeiro: Receitas sobre aplicações financeiras (952) 1.079...

11.25. Arrendamento Operacional - Locação de Lojas: Em 31 de dezembro de 2017, o Varejo possuía 102 contratos de locação de lojas firmados...

11.26. Arrendamento Operacional - Locação de Lojas: Em 31 de dezembro de 2017, o Varejo possuía 102 contratos de locação de lojas firmados...

11.27. Arrendamento Operacional - Locação de Lojas: Em 31 de dezembro de 2017, o Varejo possuía 102 contratos de locação de lojas firmados...

11.28. Arrendamento Operacional - Locação de Lojas: Em 31 de dezembro de 2017, o Varejo possuía 102 contratos de locação de lojas firmados...

11.29. Arrendamento Operacional - Locação de Lojas: Em 31 de dezembro de 2017, o Varejo possuía 102 contratos de locação de lojas firmados...

11.30. Arrendamento Operacional - Locação de Lojas: Em 31 de dezembro de 2017, o Varejo possuía 102 contratos de locação de lojas firmados...

11.31. Arrendamento Operacional - Locação de Lojas: Em 31 de dezembro de 2017, o Varejo possuía 102 contratos de locação de lojas firmados...

11.32. Arrendamento Operacional - Locação de Lojas: Em 31 de dezembro de 2017, o Varejo possuía 102 contratos de locação de lojas firmados...

11.33. Arrendamento Operacional - Locação de Lojas: Em 31 de dezembro de 2017, o Varejo possuía 102 contratos de locação de lojas firmados...

11.34. Arrendamento Operacional - Locação de Lojas: Em 31 de dezembro de 2017, o Varejo possuía 102 contratos de locação de lojas firmados...

11.35. Arrendamento Operacional - Locação de Lojas: Em 31 de dezembro de 2017, o Varejo possuía 102 contratos de locação de lojas firmados...

11.36. Arrendamento Operacional - Locação de Lojas: Em 31 de dezembro de 2017, o Varejo possuía 102 contratos de locação de lojas firmados...

11.37. Arrendamento Operacional - Locação de Lojas: Em 31 de dezembro de 2017, o Varejo possuía 102 contratos de locação de lojas firmados...

11.38. Arrendamento Operacional - Locação de Lojas: Em 31 de dezembro de 2017, o Varejo possuía 102 contratos de locação de lojas firmados...

11.39. Arrendamento Operacional - Locação de Lojas: Em 31 de dezembro de 2017, o Varejo possuía 102 contratos de locação de lojas firmados...

11.40. Arrendamento Operacional - Locação de Lojas: Em 31 de dezembro de 2017, o Varejo possuía 102 contratos de locação de lojas firmados...

11.41. Arrendamento Operacional - Locação de Lojas: Em 31 de dezembro de 2017, o Varejo possuía 102 contratos de locação de lojas firmados...

Saraiva e Siciliano S.A.

CNPJ/MF nº 01.365.284/0001-04

www.saraiva.com.br

Continuação das Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2017 e 2016. Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma.

4) Análise de sensibilidade suplementar sobre instrumentos financeiros, conforme Instrução CVM nº 475/08.
a) Análise de sensibilidade foi desenvolvida considerando a exposição à variação do CDI, principal indicador dos instrumentos e das aplicações de sobras de caixa.

Em 31 de dezembro de 2017, o saldo de premissas por créditos de liquidação dividida, no montante de R\$ 100 (R\$119 em 31 de dezembro de 2016), para cobrir os riscos de crédito.
i) Gerenciamento de risco de liquidez.
A administração monitora continuamente as previsões contínuas das exigências de liquidez do Varejo.

Despesas com aluguéis, liquidadas dos impostos a receber:
Consolidado
2017 2016
Arrendamentos operacionais - nota explicativa 21 21

Operação Risco Cenário I Cenário II Cenário III
Emprestimos para capital de giro sujeitos a variação do CDI Baixa do CDI (84) (209) (416)

Emprestimos:
2017 2016
Utilizado 242.811 233.992
Financiamento:
Utilizado 58.136 58.136

22. Lucro Líquido (Prejuízo) por Ação
Conforme descrito na introdução, o Varejo possui ações ordinárias adquirentes. A tabela a seguir demonstra o cálculo do lucro por ação de acordo com o pronunciamento técnico CPC 41 (IAS 33).

Prejuízo atribuído aos acionistas do Varejo
2017 2016
Prejuízo por ação - básico - R\$ 489.666 447.635

Cartas de fiança em garantia de fornecimento de mercadorias
Cartas de fiança em garantia de processo de execução fiscal federal
Cartas de fiança em garantia ao contrato de financiamento junto ao BNDES

23. Instrumentos Financeiros
a) Gestão do risco de capital
Este os princípios orientadores da gestão do capital realizada pela Administração do Varejo destacam-se de assegurar a continuidade das operações para retorno aos acionistas, e de manter uma estrutura de capital do Varejo consistente em passivos financeiros em instituições financeiras (nota explicativa nº 12), caixa e equivalentes de caixa (nota explicativa nº 4) e patrimonial líquido (nota explicativa nº 19).

Emprestimos e financiamentos líquidos de instrumentos derivativos e
2017 2016
Caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras (68.942) 125.130

Passivos mantidos pelo custo amortizado
Emprestimos e financiamentos 216.854 216.854
Arrendamento operacional 12.563 12.604

Ativos financeiros
Valor justo por meio do resultado
Caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras 68.942 125.130

Controlado Vencimento Valor de referência Índice Valor
18/04/2017 30/06/2017 1.1755 3.2522 0,351 726

Passivos - valor justo
Emprestimos e financiamentos 100.813 100.813
Métodos e premissas adotados na determinação do valor justo:

Ativos financeiros
Valor justo por meio do resultado
Caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras 4.040 21.371

Controlado Vencimento Valor de referência Índice Valor
07/07/2017 14/07/2017 3.2000 3.1181 4,991 (59)

Passivos - valor justo
Emprestimos e financiamentos 100.813 100.813
Métodos e premissas adotados na determinação do valor justo:

Ativos financeiros
Valor justo por meio do resultado
Caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras 4.040 21.371

Controlado Vencimento Valor de referência Índice Valor
14/08/2017 06/10/2017 3.2360 3.1078 1,488 (160)

Passivos - valor justo
Emprestimos e financiamentos 100.813 100.813
Métodos e premissas adotados na determinação do valor justo:

Ativos financeiros
Valor justo por meio do resultado
Caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras 4.040 21.371

Controlado Vencimento Valor de referência Índice Valor
14/08/2017 06/10/2017 3.2360 3.1078 1,488 (160)

Passivos - valor justo
Emprestimos e financiamentos 100.813 100.813
Métodos e premissas adotados na determinação do valor justo:

Ativos financeiros
Valor justo por meio do resultado
Caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras 4.040 21.371

Controlado Vencimento Valor de referência Índice Valor
14/08/2017 06/10/2017 3.2360 3.1078 1,488 (160)

Passivos - valor justo
Emprestimos e financiamentos 100.813 100.813
Métodos e premissas adotados na determinação do valor justo:

Ativos financeiros
Valor justo por meio do resultado
Caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras 4.040 21.371

Controlado Vencimento Valor de referência Índice Valor
14/08/2017 06/10/2017 3.2360 3.1078 1,488 (160)

Passivos - valor justo
Emprestimos e financiamentos 100.813 100.813
Métodos e premissas adotados na determinação do valor justo:

Ativos financeiros
Valor justo por meio do resultado
Caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras 4.040 21.371

Controlado Vencimento Valor de referência Índice Valor
14/08/2017 06/10/2017 3.2360 3.1078 1,488 (160)

Passivos - valor justo
Emprestimos e financiamentos 100.813 100.813
Métodos e premissas adotados na determinação do valor justo:

Ativos financeiros
Valor justo por meio do resultado
Caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras 4.040 21.371

Controlado Vencimento Valor de referência Índice Valor
14/08/2017 06/10/2017 3.2360 3.1078 1,488 (160)

Passivos - valor justo
Emprestimos e financiamentos 100.813 100.813
Métodos e premissas adotados na determinação do valor justo:

Ativos financeiros
Valor justo por meio do resultado
Caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras 4.040 21.371

Controlado Vencimento Valor de referência Índice Valor
14/08/2017 06/10/2017 3.2360 3.1078 1,488 (160)

Passivos - valor justo
Emprestimos e financiamentos 100.813 100.813
Métodos e premissas adotados na determinação do valor justo:

Ativos financeiros
Valor justo por meio do resultado
Caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras 4.040 21.371

Controlado Vencimento Valor de referência Índice Valor
14/08/2017 06/10/2017 3.2360 3.1078 1,488 (160)

Passivos - valor justo
Emprestimos e financiamentos 100.813 100.813
Métodos e premissas adotados na determinação do valor justo:

Ativos financeiros
Valor justo por meio do resultado
Caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras 4.040 21.371

Controlado Vencimento Valor de referência Índice Valor
14/08/2017 06/10/2017 3.2360 3.1078 1,488 (160)

Passivos - valor justo
Emprestimos e financiamentos 100.813 100.813
Métodos e premissas adotados na determinação do valor justo:

Ativos financeiros
Valor justo por meio do resultado
Caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras 4.040 21.371

Controlado Vencimento Valor de referência Índice Valor
14/08/2017 06/10/2017 3.2360 3.1078 1,488 (160)

Passivos - valor justo
Emprestimos e financiamentos 100.813 100.813
Métodos e premissas adotados na determinação do valor justo:

Ativos financeiros
Valor justo por meio do resultado
Caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras 4.040 21.371

Controlado Vencimento Valor de referência Índice Valor
14/08/2017 06/10/2017 3.2360 3.1078 1,488 (160)

Passivos - valor justo
Emprestimos e financiamentos 100.813 100.813
Métodos e premissas adotados na determinação do valor justo:

Ativos financeiros
Valor justo por meio do resultado
Caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras 4.040 21.371

Controlado Vencimento Valor de referência Índice Valor
14/08/2017 06/10/2017 3.2360 3.1078 1,488 (160)

Passivos - valor justo
Emprestimos e financiamentos 100.813 100.813
Métodos e premissas adotados na determinação do valor justo:

Ativos financeiros
Valor justo por meio do resultado
Caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras 4.040 21.371

Controlado Vencimento Valor de referência Índice Valor
14/08/2017 06/10/2017 3.2360 3.1078 1,488 (160)

Passivos - valor justo
Emprestimos e financiamentos 100.813 100.813
Métodos e premissas adotados na determinação do valor justo:

Ativos financeiros
Valor justo por meio do resultado
Caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras 4.040 21.371

Controlado Vencimento Valor de referência Índice Valor
14/08/2017 06/10/2017 3.2360 3.1078 1,488 (160)

Passivos - valor justo
Emprestimos e financiamentos 100.813 100.813
Métodos e premissas adotados na determinação do valor justo:

Ativos financeiros
Valor justo por meio do resultado
Caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras 4.040 21.371

Controlado Vencimento Valor de referência Índice Valor
14/08/2017 06/10/2017 3.2360 3.1078 1,488 (160)

Passivos - valor justo
Emprestimos e financiamentos 100.813 100.813
Métodos e premissas adotados na determinação do valor justo:

Ativos financeiros
Valor justo por meio do resultado
Caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras 4.040 21.371

Controlado Vencimento Valor de referência Índice Valor
14/08/2017 06/10/2017 3.2360 3.1078 1,488 (160)

Passivos - valor justo
Emprestimos e financiamentos 100.813 100.813
Métodos e premissas adotados na determinação do valor justo:

Ativos financeiros
Valor justo por meio do resultado
Caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras 4.040 21.371

Controlado Vencimento Valor de referência Índice Valor
14/08/2017 06/10/2017 3.2360 3.1078 1,488 (160)

Passivos - valor justo
Emprestimos e financiamentos 100.813 100.813
Métodos e premissas adotados na determinação do valor justo:

Ativos financeiros
Valor justo por meio do resultado
Caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras 4.040 21.371

Controlado Vencimento Valor de referência Índice Valor
14/08/2017 06/10/2017 3.2360 3.1078 1,488 (160)

Passivos - valor justo
Emprestimos e financiamentos 100.813 100.813
Métodos e premissas adotados na determinação do valor justo:

Ativos financeiros
Valor justo por meio do resultado
Caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras 4.040 21.371

Controlado Vencimento Valor de referência Índice Valor
14/08/2017 06/10/2017 3.2360 3.1078 1,488 (160)

Passivos - valor justo
Emprestimos e financiamentos 100.813 100.813
Métodos e premissas adotados na determinação do valor justo:

Ativos financeiros
Valor justo por meio do resultado
Caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras 4.040 21.371

Controlado Vencimento Valor de referência Índice Valor
14/08/2017 06/10/2017 3.2360 3.1078 1,488 (160)

Passivos - valor justo
Emprestimos e financiamentos 100.813 100.813
Métodos e premissas adotados na determinação do valor justo:

Ativos financeiros
Valor justo por meio do resultado
Caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras 4.040 21.371

Controlado Vencimento Valor de referência Índice Valor
14/08/2017 06/10/2017 3.2360 3.1078 1,488 (160)

Passivos - valor justo
Emprestimos e financiamentos 100.813 100.813
Métodos e premissas adotados na determinação do valor justo:

Relatório do Auditor Independente sobre as Demonstrações Contábeis
temporárias. Este assunto foi considerado uma área crítica e de risco em nossa abordagem de auditoria

Em 13 de dezembro de 2017, detalhe do contrato de "swap" em aberto no Varejo e como segue:

Emprestimos e financiamentos
Exposição líquida
2017 2016

Ativos financeiros
Exposição líquida
2017 2016

Conselho de Administração
Jorge Eduardo Saraiva
Presidente do Conselho de Administração

Diretoria
Jorge Saraiva Neto
Diretor Presidente

Contador
Davi Fernandes Garcia
CPF: 116.463.530-4

Associações, Conselheiros e Administradores da Saraiva e Siciliano S.A. - São Paulo-SP

Relatório do Auditor Independente sobre as Demonstrações Contábeis

Em 13 de dezembro de 2017, detalhe do contrato de "swap" em aberto no Varejo e como segue:

Ativos financeiros
Exposição líquida
2017 2016

