

LOJAS CITYCOL S.A.

CNPJ 33.881.301/0001-20

Demonstrações financeiras em
31 de dezembro de 2022 e 2021

LOJAS CITYCOL S.A

Demonstrações financeiras em
31 de dezembro de 2022 e 2021

Conteúdo

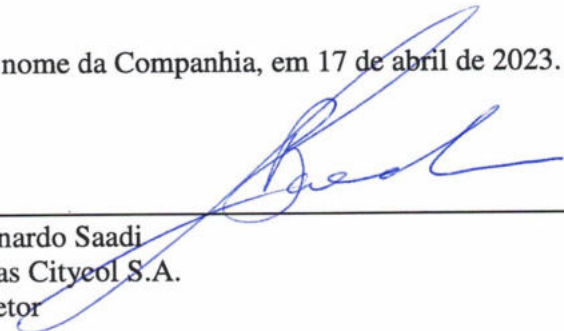
Relatório da administração	3
Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações contábeis	4
Balancos patrimoniais	6
Demonstrações de resultados	7
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido	8
Demonstrações dos fluxos de caixa	9
Notas explicativas às demonstrações financeiras	10

Relatório do período em 31 de dezembro de 2022.


É com satisfação que submetemos à apreciação dos acionistas as demonstrações financeiras das Lojas Citycol S.A., referentes ao exercício encerrado em 31 de dezembro de 2022, acompanhadas do relatório dos auditores independentes.

As informações contábeis e financeiras apresentadas nas demonstrações financeiras estão em conformidade com as normas contábeis brasileiras.

Em nome da Companhia, em 17 de abril de 2023.



Bernardo Saadi
Lojas Citycol S.A.
Diretor



MPCN Sistemas Contábeis e Auditoria S/S
CRC - RJ N°. 001.555/O-0
Mauricio Wanderley Estanislau da Costa
CRC - RJ N°. 057.382/O-4

LOJAS CITYCOL S.A

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

	Nota	2022	2021
Ativo			
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa		10.401	10.164
Contas a receber		16.427	13.437
Impostos a recuperar	1	4.310	2.899
Estoque		27.965	25.127
Outros		160	226
		59.263	51.853
Não circulante			
Depósito judicial FECP 1%		4.130	3.279
Outros depósitos e bloqueios judiciais		400	160
Ativo fiscal diferido		9.033	291
		13.563	3.730
Imobilizado			
Bens móveis e imóveis		30.042	28.487
Depreciações acumuladas		(20.394)	(19.001)
		9.648	9.486
Total do ativo		82.474	65.069
Passivo			
Circulante			
Fornecedores		12.242	8.404
Salários e honorários a pagar		937	746
Encargos a pagar		1.379	1.250
Provisão sobre a folha		4.042	3.353
Impostos e taxas a pagar		6.183	5.967
Contingências trabalhista		704	703
Contrato de mútuo		-	8.438
Outras obrigações		1.450	933
		26.937	29.794
Não circulante			
Parcelamentos – REFIS Lei 11.941/2009		-	56
Contrato de mútuo		8.210	-
		8.210	56
Patrimônio líquido			
Capital social		14.260	14.260
Reserva de capital		6.978	6.978
Reserva legal		2.338	2.088
Reserva para investimentos		15.899	8.807
Reserva de incentivos fiscais		7.852	3.086
		47.327	35.219
Total do passivo e patrimônio líquido		82.474	65.069

LOJAS CITYCOL S.A

Demonstrações de resultados Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de reais)

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Receita líquida	128.163	111.249
Custo	(59.972)	(51.920)
Lucro bruto	68.191	59.329
Receitas e (despesas) operacionais		
Despesas operacionais	(63.994)	(58.107)
Despesas c/ depreciações	(1.660)	(1.583)
Provisão de férias	(3.257)	(3.060)
Outras receitas e despesas	5.306	5.663
	(63.605)	(57.087)
Resultado antes do resultado financeiro e dos impostos sobre o lucro	4.586	(2.242)
Resultado financeiro		
Receitas financeiras	2.078	850
Despesas financeiras	(2.848)	(1.664)
	(770)	(814)
Resultado antes da tributação sobre o lucro	3.816	1.428
Imposto de renda e contribuição social diferidos	1.200	291
Lucro líquido do período	5.016	1.719

LOJAS CITYCOL S.A

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de reais)

	Capital social	Reserva de capital	Reserva legal	Reserva para Investimentos	Reserva de incentivos fiscais	Resultado do exercício	Total do Patrimônio líquido
Saldo em 31 de dezembro de 2020	14.260	6.978	2.002	8.807	1.453	-	35.500
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	-	1.719	1.719
Constituição de reserva legal	-	-	86	-	-	(86)	-
Constituição de reserva de incentivos fiscais	-	-	-	-	1.633	(1.633)	-
Saldo em 31 de dezembro de 2021	14.260	6.978	2.088	8.807	3.086	-	35.219
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	-	5.016	5.016
Dividendos distribuídos	-	-	-	(450)	-	-	(450)
Constituição de reserva legal	-	-	251	-	-	(251)	-
Constituição de reserva de Incentivos fiscais	-	-	-	-	4.765	(4.765)	-
Ajustes de exercícios anteriores	-	-	-	7.542	-	-	7.542
Saldo em 31 de dezembro de 2022	14.260	6.978	2.339	15.899	7.851	-	47.327

LOJAS CITYCOL S.A

Demonstrações dos fluxos de caixa Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de reais)

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Fluxo de caixa das atividades operacionais:		
Lucro/(Prejuízo) líquido	5.016	1.719
(-) IRPJ e CSLL diferido	(1.200)	(291)
Depreciação e amortização	1.660	1.583
	<u>5.476</u>	<u>3.011</u>
Variações em ativos e passivos:		
(+) Aumento/diminuição de contas a receber	(2.990)	(1.749)
(+) Aumento/diminuição da conta impostos a recuperar	(1.411)	(2.646)
(+) Aumento/diminuição de estoques	(2.838)	1.190
(+) Aumento/diminuição de depósitos judiciais	(1.091)	(697)
(+) Aumento/diminuição de outros ativos	(4)	97
(+) Aumento/diminuição de obrigações tributárias a pagar	979	(1.344)
(+) Aumento/diminuição de contas a pagar	777	(686)
(+) Aumento/diminuição de contrato de mútuo	(228)	228
(+) Aumento/diminuição de fornecedores	3.838	(7.854)
(+) Aumento/diminuição de outros ajustes	-	-
	<u>(2.968)</u>	<u>(13.461)</u>
Caixa líquido (aplicado nas)/gerado pelas atividades operacionais	<u>2.508</u>	<u>(10.450)</u>
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades de Financiamento		
Dividendos pagos	(450)	-
	<u>(450)</u>	<u>-</u>
Fluxo de caixa das atividades de investimentos		
(-)Aquisições do ativo imobilizado	(1.821)	(2.174)
(+)Venda de ativo imobilizado	-	355
(=) Caixa líquido das atividades de investimentos	<u>(1.821)</u>	<u>(1.819)</u>
Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa	<u>237</u>	<u>(12.269)</u>
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	10.164	22.433
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	10.401	10.164
Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa	<u>237</u>	<u>(12.269)</u>

LOJAS CITYCOL S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de reais)

1. Contexto Operacional

LOJAS CITYCOL S.A., é uma sociedade anônima de capital fechado, tendo como objeto social a indústria e comércio varejista de roupas, acessórios, tecidos, e importação.

2. Apresentação das Demonstrações Financeiras e Resumo das Principais Práticas Contábeis

2.1. Base de Preparação

As demonstrações financeiras foram preparadas de acordo com as Normas Internacionais de Relatório Financeiro (IFRS) emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB) e também de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil (BR GAAP).

A Diretoria autorizou a emissão dessas demonstrações financeiras em 17 de abril de 2023.

2.2. Principais Práticas Contábeis

As práticas contábeis descritas abaixo têm sido aplicadas de maneira consistente a todos os exercícios apresentados nestas demonstrações financeiras.

- a) **Apuração do Resultado:** É apurado em conformidade com o regime contábil de competência e consideram as receitas auferidas no período e os correspondentes custos, encargos e despesas incorridas, independente do seu efetivo recebimento ou pagamento.
- b) **Caixa e equivalentes de caixa:** Incluem numerários em caixa, os depósitos bancários e investimentos de curto prazo de alta liquidez, com vencimentos até 3 meses e com risco insignificante de mudança de valor.
- c) **Aplicações Financeiras:** Os saldos de aplicações financeiras são apresentados a valor justo, correspondente ao valor de custo, acrescido de rendimentos auferidos até a data do balanço.
- d) **Contas a receber de clientes:** São inicialmente reconhecidas pelo valor da transação e subsequentemente mensuradas pelo custo amortizado com o uso do método da taxa de juros efetiva menos a provisão para créditos de liquidação duvidosa.
- e) **Estoques:** São avaliados ao custo médio de aquisição ou produção, ajustados ao custo de reposição e ao valor líquido de realização dos dois o menor, quando aplicável. O Custo dos produtos acabados e em elaboração compreende o custo das matérias-primas, mão-de-obra e outros custos indiretos relacionados à produção, baseados na ocupação normal da capacidade produtiva. As provisões de estoques para realização (redução a valor de mercado) e para estoques de baixo giro e/ou obsoletos são constituídas sempre que identificados.

O valor realizável líquido é o preço estimado de venda no curso normal dos negócios, deduzido dos custos estimados de conclusão e despesas de vendas.

LOJAS CITYCOL S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de reais)

- f) **Estimativas e julgamentos contábeis críticos:** Com base em premissas, a Companhia faz estimativas com relação ao futuro. Por definição, as estimativas contábeis resultantes raramente serão iguais aos respectivos resultados reais. Para os exercícios apresentados neste relatório não há estimativas e premissas que apresentam um risco significativo, com probabilidade de causar um ajuste relevante nos valores contábeis de ativos e passivos para o próximo exercício social.
- g) **Imposto de renda e contribuição social:** A Companhia calcula o imposto de renda e a contribuição social com base no regime de tributação do lucro real com apuração anual.

A Companhia reconhecei integralmente o ativo fiscal diferido decorrente dos prejuízos fiscais não utilizados, assumindo que é provável que haverá lucros tributáveis futuros disponíveis para permitir a utilização dos referidos saldos de prejuízos fiscais.

- h) **Fornecedores:** A Companhia registra nessa conta as obrigações junto a fornecedores de matérias-primas, mercadorias e outros materiais utilizados nas atividades operacionais da entidade. O prazo para pagamento dos saldos varia entre 30 e 90 dias.

3. Caixa e equivalentes de caixa

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021 o saldo de caixa e equivalentes de caixa é composto como segue:

Descrição	2022	2021
Caixa e depósitos bancários	1.852	2.614
Aplicações financeiras de liquidez imediata	8.549	7.550
Totais	10.401	10.164

As aplicações financeiras de liquidez imediata são representadas por investimentos de renda fixa, com condições pré-estabelecidas de compromisso de recompra. Essas aplicações são remuneradas, substancialmente, com base na variação percentual do Certificado de Depósito Interbancário (CDI) e possuem conversibilidade imediata em caixa.

4. Contas a receber

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021 o saldo da conta a receber é composto como segue:

Descrição	2022	2021
Clientes a receber diversos	156	-
Clientes c/ cartão de crédito	15.874	13.067
Clientes cheques devolvidos	7	7
Contrato de mutuo	390	363
Totais	16.427	13.437

LOJAS CITYCOL S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de reais)

5. Partes Relacionadas

A Companhia possui contratos de locação e de comodato de imóveis junto a partes relacionadas, bem como um empréstimo tomado como parte relacionada.

6. Impostos a recuperar

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021 o saldo de impostos a recuperar é composto, como segue:

Descrição	2022	2021
PIS e COFINS	3.893	2.728
ICMS	70	77
IRPJ e CSLL A recuperar	347	94
Totais	4.310	2.899

Exclusão do ICMS na base de cálculo do PIS e da COFINS

A Companhia possui ação judicial, impetrada em 2007, ainda em curso, em que questiona a constitucionalidade da inclusão do Imposto sobre a Circulação de Mercadorias e Serviços (ICMS) na base de cálculo do PIS e da COFINS. Apesar da expectativa da Administração de obter êxito no processo, especialmente após o julgamento dos Embargos de Declaração interpostos pela União Federal no Recurso Extraordinário nº 574.706, os créditos eventualmente gerados como resultado do processo, estimados em R\$ 54 milhões, não estão refletidos nas demonstrações financeiras. A Administração possui expectativa de obter a habilitação dos créditos provenientes desse processo no curso do exercício de 2023.

Com relação aos créditos apurados a partir de abril/2017, a Administração vem acompanhando a evolução da jurisprudência. Amparada na opinião de seus assessores legais definiu, em 2021, que seriam apurados créditos de PIS e COFINS considerando os valores de ICMS destacados nos documentos fiscais emitidos.

No exercício de 2022 a Companhia registrou créditos de PIS e COFINS referentes ao período de abril/2017 a março de 2021 no montante de R\$ 9.044 mil, dos quais R\$ 5.151 foram utilizados para compensação de débitos correntes apurados em 2022.

7. Depósitos judiciais - FECP

A Companhia impetrou, em 2017, mandado de segurança com pedido para que seja afastado ato coator consubstanciado pelo aumento da alíquota geral do FECP, ante a impossibilidade de alteração de incentivo fiscal concedido por prazo certo e mediante cumprimento prévio de determinados requisitos (Regime Especial instituído pela Lei nº 6.331/2012 - "Lei da Moda"). Os patronos do processo avaliam que a probabilidade de êxito do processo é provável, o que resultará na reversão em favor da Companhia do montante depositado judicialmente, de R\$ 4.130 mil.

LOJAS CITYCOL S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de reais)

Descrição	2022	2021
ICMS FECP 1% Lei 45607/16	4.130	3.279
Outros	400	160
Totais	4.530	3.439

8. Ativo Fiscal Diferido

A Companhia reconhece o ativo fiscal diferido decorrente dos prejuízos fiscais e bases negativas de contribuição social assumindo que é provável que haverá lucros tributáveis futuros disponíveis para permitir a utilização dos referidos saldos de prejuízos fiscais.

No exercício de 2022 a Administração refletiu na escrituração fiscal os efeitos da exclusão dos montantes de subvenção apurados nos exercícios de 2018, 2019, 2020 e 2021, provenientes dos benefícios obtidos por meio da Lei nº 6.331/2012 do Estado do Rio de Janeiro. Com isso, foi registrada em 2022 receita de ativo fiscal diferido no montante total de R\$ 9.033.

Descrição	2022	2021
IRPJ Diferido	6.642	214
CSLL Diferido	2.391	77
Totais	9.033	291

9. Imobilizado

Descrição	Taxas anuais de depreciação	2022	2021
		Valor Líquido	Valor Líquido
Terrenos	0%	129	129
Edificações	4%	17.133	15.881
Maquinas e Equipamentos	10%	6.124	6.137
Outros Bens	10%, 20% e 25%	6.336	6.090
Imobilizado em andamento		319	250
Depreciação Acumulada		(20.394)	(19.001)
Totais		9.647	9.486

10. Provisões para processos judiciais

A administração conduz as afetas ações judiciais através de assessorias jurídicas externas. Através de

LOJAS CITYCOL S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de reais)

dados fornecidos por seus assessores jurídicos, produzidos a partir da análise das demandas pendentes, do Direito envolvido e do histórico de demandas anteriores, são constituídas provisões, em montante julgado suficiente, para cobrir as perdas potenciais com as ações em curso. Determinadas ações judiciais estão garantidas através de depósitos judiciais.

Em 31 de dezembro de 2022 a Companhia possuía processos judiciais em curso avaliados como de perda possível nas esferas trabalhista e cível, cujos montantes envolvidos foram estimados em R\$ 780 e R\$ 230, respectivamente.

11. Patrimônio Líquido

a) Capital Social:

O capital social em 31 de dezembro de 2021 é de R\$ 14.260 (quatorze milhões e duzentos e sessenta mil reais), totalmente subscrito e integralizado, representado por 5.264.700 (cinco milhões e duzentos e sessenta e quatro mil e setecentas) ações ordinárias nominativas, sem valor nominal.

b) Reserva Legal:

A Reserva Legal é constituída anualmente, de acordo com a legislação societária, no percentual de 5% do lucro líquido apurado em cada exercício, limitada ao percentual de 20% do capital social.

c) Reserva de incentivos fiscais:

A Lojas Citycol S.A. ("Citycol") é beneficiária de incentivo fiscal relativo ao Imposto sobre a Circulação de Mercadorias e Prestação de Serviços de Transporte Interestadual, Intermunicipal e de Comunicação ("ICMS"), concedido pelo Estado do Rio de Janeiro por meio da Lei nº 6.331/2012 ("Incentivo Fiscal Rio Têxtil"). O referido incentivo fiscal permite que o contribuinte recolha o ICMS à alíquota equivalente a 2,5% sobre o valor contábil das operações de saídas de mercadorias. Esse benefício é extremamente relevante haja vista a alíquota base nominal de 20%, vigente no Estado do Rio de Janeiro.

Atualmente, a matéria é regida pela Lei nº 12.973/2014 e regulamentada pela Instrução Normativa RFB nº 1.700/2017. Resumidamente, devem ser observadas as seguintes orientações:

Quando a sociedade apura lucro contábil em valor superior ao incentivo fiscal recebido:

Para que não ocorra a tributação pelo IRPJ e CSLL, o valor correspondente ao incentivo fiscal deve ser integralmente destinado a Reserva de Incentivos Fiscais (espécie de reserva de lucros prevista no artigo 195-A da Lei nº 6.404/1976 – Lei das S.A.), antes mesmo do pagamento de quaisquer dividendos.

Quando a sociedade apura prejuízo contábil ou lucro contábil em valor inferior ao valor do incentivo fiscal recebido:

A sociedade deve constituir integralmente a Reserva de Incentivos Fiscais nos anos-calendário seguintes, à medida que forem apurados lucros contábeis.

Em todos os casos, a Reserva de Incentivos Fiscais pode ser utilizada para: (i) absorção de prejuízos acumulados, desde que o contribuinte recomponha a reserva nos anos seguintes; e (ii) aumento de capital social, desde que não tenha ocorrido a redução de capital nos cinco anos anteriores ao recebimento do incentivo fiscal.

LOJAS CITYCOL S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de reais)

Caso ocorra distribuição da Reserva de Incentivos Fiscais aos sócios, o valor distribuído deverá ser incluído na base de cálculo do IRPJ e da CSLL no momento em que ocorrer a distribuição.

Em 31 de dezembro de 2022 havia saldo de reservas de incentivos fiscais não constituídas de R\$ 21.454 mil.

d) Reserva para investimentos:

A Reserva para Investimentos é constituída com o objetivo de financiar a expansão das atividades da Companhia, em conformidade, com o Art. 28, alínea b do Estatuto Social, no percentual de 5% a 75% do saldo, após as destinações legais.

Em 2022 os acionistas deliberaram a destinação de R\$ 450 mil da conta de reserva para investimentos para pagamento de dividendos.

e) Dividendos obrigatórios:

Aos acionistas é garantido estatutariamente um dividendo mínimo obrigatório de 25% do lucro líquido do exercício, ajustado nos termos da legislação societária brasileira e do Estatuto Social da Companhia.

No exercício findo em 31 de dezembro de 2022, a Administração propõem que não haja distribuição de lucros referentes ao resultado do exercício, considerando a obrigatoriedade legal de constituição da reserva de incentivos fiscais, como disposto no item c.