

Demonstrações Contábeis

LOJAS CITYCOL S/A

CNPJ: 33.881.301/0001-20

31 de dezembro de 2023
com Relatório do Auditor Independente.

LOJAS CITYCOL S.A.

Rua Minerva Saadi, nº 75 – Cidade Nova – Três Rios/RJ

CNPJ Nº 33.881.301/0001-20

Demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2023

(Em milhares de reais, exceto quando especificado)

Índice

Relatório da Administração.....	3
Relatório do Auditor Independente	4-6
Balço patrimonial	7
Demonstrações do resultado	8
Demonstrações do resultado abrangente.....	9
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido	10
Demonstrações dos fluxos de caixa	11
Notas explicativas às demonstrações contábeis	12-22

Mensagem da Administração

No ano de 2023 houve recuperação nas vendas da Citycol, com aumento de 6,4% em relação a 2022. A Companhia vem conseguindo manter crescentes as vendas, em grande parte com o aumento progressivo do preço médio dos produtos vendidos (7,89% em 2023 e 19,49% em 2022).

O desafio observado para a melhora no lucro líquido da Companhia é a recuperação do volume de vendas, considerando o difícil cenário econômico e as mudanças no perfil do mercado varejista de moda para as classes D e E.

A Administração realiza análises constantes de desempenho por loja e produto a fim de conduzir melhorias pontuais. Além disso, está desenvolvendo análises de posicionamento de marca e perfil dos consumidores com o objetivo de planejar ações visando o aumento da penetração da marca.

Em relação à gestão dos estoques, a Administração está em processo de implementação de sistema de controle por SKU - *Stock Keeping Unit*, passo importante para permitir uma melhor gestão dos estoques e controle das perdas, além de possibilitar a expansão da marca no segmento de vendas online no futuro.

Cabe destacar que no exercício de 2023 a Companhia reconheceu R\$ 56 milhões em receitas decorrentes do êxito no processo judicial em que se discutiu a constitucionalidade da inclusão do ICMS na base de cálculo do PIS e da COFINS. A Administração espera que a melhora nos fluxos de caixa gerada pela utilização desses créditos se reflita nos próximos exercícios em ações para expansão das vendas.

Em nome da Companhia, em 02 de maio de 2024.



Luis Eduardo Teixeira Leal Wanderley
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



AUDIPEC – AUDITORIA E PERÍCIA CONTÁBIL S/S.

Praça Tiradentes, nº 10 – 10º andar s/1001-2 – Centro – Rio de Janeiro – RJ

CEP.: 20.060-070 – Telefax.: 2252.2160, 2252.2169 e 2253.8953

Site: www.audipecauditoria.com.br / E-mail: audipec@audipecauditoria.com.br

RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Ilmos. Srs. Diretores e Acionistas da
LOJAS CITYCOL S/A.

Opinião

1. Examinamos as demonstrações contábeis da empresa **LOJAS CITYCOL S/A.**, as quais compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido e do fluxo de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

2. Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da entidade em 31 de dezembro de 2023, o desempenho de suas operações e o seu fluxo de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

Base para opinião

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

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações contábeis

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



AUDIPEC – AUDITORIA E PERÍCIA CONTÁBIL S/S.

Praça Tiradentes, nº 10 – 10º andar s/1001-2 – Centro – Rio de Janeiro – RJ

CEP.: 20.060-070 – Telefax.: 2252.2160, 2252.2169 e 2253.8953

Site: www.audipecauditoria.com.br / E-mail: audipec@audipecauditoria.com.br

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

6. Os responsáveis pela governança da empresa são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações contábeis.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis

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

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

- a) Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis, independentemente se causada por fraude ou erro; planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos; e obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- b) Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da entidade.
- c) Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.



AUDIPEC – AUDITORIA E PERÍCIA CONTÁBIL S/S.

Praça Tiradentes, nº 10 – 10º andar s/1001-2 – Centro – Rio de Janeiro – RJ

CEP.: 20.060-070 – Telefax.: 2252.2160, 2252.2169 e 2253.8953

Site: www.audipecauditoria.com.br / E-mail: audipec@audipecauditoria.com.br

- d) Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da empresa. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a entidade a não mais se manter em continuidade operacional.
- e) Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.
- f) Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive quanto a eventuais melhorias dos controles internos da empresa.

Rio de Janeiro, 31 de maio de 2024.

AUDIPEC - AUDITORIA E PERÍCIA CONTÁBIL S/S.

CRC RJ-Nº 0202

Ernesto Patrício Giráldez

- Contador CRC-RJ N° 053.076/O-2 -

Lojas Citycol S.A.

C.N.P.J. 33.881.301/0001-20

Balancos patrimoniais em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais)

	Nota	2023	2022
Ativo			
Ativo Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	3	20.991	10.401
Contas a receber	4	19.400	16.427
Impostos a recuperar	6	56.044	4.310
Estoque	7	29.510	27.965
Outros		338	160
		126.283	59.263
Não circulante			
Depósitos judicial FECP 1%	8	-	4.130
Outros depósitos e bloqueios judiciais	8	521	400
Ativo fiscal diferido	9	9.267	9.033
		9.788	13.563
Imobilizados			
Bens móveis e imóveis	10	30.645	30.042
Depreciação acumulada		(21.854)	(20.394)
		8.791	9.648
Total do ativo		144.862	82.474
Passivo Circulante			
Fornecedores		16.185	12.242
Salários e honorários a pagar		846	937
Encargos a pagar		1.479	1.379
Provisão sobre a folha		3.203	4.042
Impostos e taxas a pagar		13.510	6.183
Contingências trabalhistas		298	704
Contrato de mútuo		-	-
Outras obrigações		7.174	1.450
		42.695	26.937
Passivo Não Circulante			
Parcelamentos - REFIS Lei 11.941/2009		-	-
Contrato de mútuo		8.210	8.210
		8.210	8.210
Patrimônio líquido			
Capital social	12.a	14.260	14.260
Reserva de capital		6.978	6.978
Reserva legal	12.b	2.852	2.338
Reserva para investimentos	12.d	23.184	15.899
Reservas de incentivos fiscais	12.c	44.254	7.852
Reservas de lucros a realizar		2.429	-
		93.957	47.327
Total do passivo e do patrimônio líquido		144.862	82.474

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Lojas Citycol S.A.

C.N.P.J. 33.881.301/0001-20

Demonstrações de resultados

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais)

	Nota	2023	2022
Receita líquida	13	135.499	128.163
Custo	14	(71.345)	(59.972)
Lucro bruto		64.154	68.191
Receitas e (despesas) operacionais			
Despesas operacionais	15	(64.690)	(63.994)
Provisão de férias		(2.248)	(3.257)
Despesas com depreciação		(1.704)	(1.660)
Outras receitas e despesas	16	29.212	5.306
		(39.430)	(63.605)
Resultado antes do resultado financeiro e dos impostos sobre o lucro		24.724	4.586
Resultado financeiro			
Receitas financeiras	17	28.930	2.078
Despesas financeiras	18	(2.911)	(2.848)
		26.019	(770)
Resultado antes da tributação sobre o lucro		50.743	3.816
Imposto de renda e contribuição social	19	(4.113)	1.200
Lucro líquido (prejuízo) do exercício		46.630	5.016

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Lojas Citycol S.A.

C.N.P.J. 33.881.301/0001-20

Demonstrações de resultados abrangentes

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais)

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Lucro líquido (prejuízo) do exercício	46.630	5.016
Outros Resultados Abrangentes	-	-
Resultado abrangente no exercício	<u>46.630</u>	<u>5.016</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Lojas Citycol S.A.

C.N.P.J. 33.881.301/0001-20

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais)

	Capital Social	Reserva de capital	Reserva legal	Reserva para Investimentos	Reserva de incentivos fiscais	Reserva de lucros a realizar	Resultados do exercício	Total do Patrimônio Líquido
Saldo em 31 de dezembro de 2021	14.260	6.978	2.088	8.807	3.086	-	-	35.219
Ajustes em exercícios anteriores	-	-	-	7.542	-	-	-	7.542
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	-	-	5.016	5.016
Constituição de reserva legal	-	-	251	-	-	-	(251)	-
Dividendos distribuídos	-	-	-	(450)	-	-	-	(450)
Constituição de reserva de incentivos fiscais	-	-	-	-	4.765	-	(4.765)	-
Saldo em 31 de dezembro de 2022	14.260	6.978	2.339	15.899	7.851	-	-	47.327
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	-	-	46.630	46.630
Constituição de reserva legal	-	-	513	-	-	-	(513)	-
Constituição de reserva investimentos	-	-	-	7.285	-	-	(7.285)	-
Constituição de reserva de incentivos fiscais	-	-	-	-	36.403	-	(36.403)	-
Constituição de reserva de lucros a realizar	-	-	-	-	-	2.429	(2.429)	-
Saldo em 31 de dezembro de 2023	14.260	6.978	2.852	23.184	44.254	2.429	-	93.957

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Lojas Citycol S.A.

C.N.P.J. 33.881.301/0001-20

Demonstrações dos fluxos de caixa

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais)

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Lucro líquido do exercício	46.630	5.016
(+/-) Ajustes por:		
Depreciação	1.704	1.660
Imposto de renda e contribuição social provisionados/(diferidos)	4.113	(1.200)
Crédito judicial a recuperar habilitado	(56.083)	-
	<u>(3.636)</u>	<u>5.476</u>
Fluxo de caixa das atividades operacionais:		
(Aumento) / redução em Contas a receber	(2.973)	(2.990)
(Aumento) / redução em Impostos a recuperar	236	(1.411)
(Aumento) / redução em Estoque	(1.545)	(2.838)
(Aumento) / redução em Outros	(178)	(4)
(Aumento) / redução em Depósitos judiciais	4.009	(1.091)
(Aumento) / redução em Ativo fiscal diferido	(234)	-
Aumento / (redução) em Fornecedores	3.943	3.838
Aumento / (redução) em Salários e honorários a pagar	(91)	-
Aumento / (redução) em Encargos a pagar	100	979
Aumento / (redução) em Provisão sobre a folha	(839)	777
Aumento / (redução) em Impostos e taxas a pagar	7.327	-
Aumento / (redução) em Contingências trabalhistas	(406)	-
Aumento / (redução) em Contrato de mútuo	-	(228)
Aumento / (redução) em Outras obrigações	5.724	-
	<u>15.073</u>	<u>(2.968)</u>
Caixa líquido gerado pelas / (aplicado nas) atividades operacionais	<u>11.437</u>	<u>2.508</u>
Fluxo de caixa das atividades de investimento		
(Aquisição) / Venda de imobilizado	(847)	(1.821)
Caixa líquido gerado pelas / (aplicado nas) atividades de investimento	<u>(847)</u>	<u>(1.821)</u>
Fluxo de caixa das atividades de financiamento		
Dividendos pagos	-	(450)
Caixa líquido gerado pelas / (aplicado nas) atividades de financiamento	<u>-</u>	<u>(450)</u>
Aumento / (redução) de caixa e equivalentes de caixa	<u>10.590</u>	<u>237</u>
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	10.401	10.164
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	20.991	10.401
Aumento / (redução) de caixa e equivalentes de caixa	<u>10.590</u>	<u>237</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

LOJAS CITYCOL S.A

Notas explicativas às Demonstrações Contábeis Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(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 elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com o CPC PMEs (R1) - Pronunciamento Técnico PME – Contabilidade para Pequenas e Médias Empresas, emitido pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis – CPC e pelo Conselho Federal de Contabilidade – CFC através da NBC TG 1000 (R1).

A Diretoria autorizou a emissão dessas demonstrações financeiras em 02 de maio de 2024.

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 dos 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.

LOJAS CITYCOL S.A

Notas explicativas às Demonstrações Contábeis Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais)

- e) **Estoques:** Os produtos adquiridos de terceiros para revenda, assim como as matérias-primas, são mensurados inicialmente ao custo médio de aquisição. Subsequentemente, quando aplicável, os custos iniciais são ajustados aos valores de reposição ou aos valores líquidos de realização, destes o menor. Os produtos de fabricação própria são mensurados pelo método de varejo, sendo os custos unitários dos produtos fabricados internamente estimados em 70% dos preços de venda para os produtos acabados e em 56% para os produtos em processo. As provisões de estoques para realização (redução a valor de mercado) e para estoques de baixo giro e/ou obsoletos são constituídas quando necessárias.
- 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 trimestral.

A Companhia reconhece 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 2023 e 2022 o saldo de caixa e equivalentes de caixa é composto como segue:

Descrição	2023	2022
Caixa e depósitos bancários	1.608	1.852
Aplicações financeiras de liquidez imediata	19.383	8.549
Totais	20.991	10.401

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.

LOJAS CITYCOL S.A

Notas explicativas às Demonstrações Contábeis Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais)

4. Contas a receber

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022 o saldo da conta a receber é composto como segue:

<u>Descrição</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Clientes a receber diversos	256	156
Clientes c/ cartão de crédito	18.511	15.874
Clientes cheques devolvidos	-	7
Contrato de mútuo	633	390
Totais	<u>19.400</u>	<u>16.427</u>

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.

<u>Descrição</u>	<u>Partes Relacionadas</u>	<u>2023 Valor</u>	<u>2022 Valor</u>
Despesa de alugueis	Pistache	4.810	4.612
Alugueis a pagar	Pistache	401	384
Despesa de alugueis	União	1.639	1.571
Alugueis a pagar	União	137	131
Mútuo a pagar	União	8.210	8.210
Despesa de alugueis	Belize	964	909
Alugueis a pagar	Belize	82	76
Totais		<u>16.243</u>	<u>15.893</u>

Nome das partes relacionadas:

Pistache Patrimonial Ltda.

S.A. União Manufatora de Roupas

Belize Participações S.A.

LOJAS CITYCOL S.A

Notas explicativas às Demonstrações Contábeis Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais)

6. Impostos a recuperar

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022 o saldo de impostos a recuperar é composto, como segue:

<u>Descrição</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
PIS e COFINS	3	3.893
ICMS	50	70
IRPJ e CSLL A recuperar	147	347
Crédito Judicial a recuperar	55.844	-
Totais	56.044	4.310

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

A Companhia informa que iniciou ação judicial, em 2007, onde questionava a constitucionalidade da inclusão do Imposto sobre a Circulação de Mercadorias e Serviços (ICMS) na base de cálculo do PIS e da COFINS, tendo obtido decisão favorável e trânsito em julgado em 17 de agosto de 2022.

Em 2023 a Companhia apurou os valores dos créditos de PIS e COFINS referentes ao período abrangido pela ação judicial, de janeiro/2003 até março/2021, considerando as regras definidas pelo STF e pela Receita Federal do Brasil. Os créditos habilitados somaram R\$ 56,083 milhões, sendo R\$ 27,384 milhões referentes aos valores nominais pagos, apresentados na rubrica de outras receitas, e R\$ 28,699 milhões referentes a atualização pela taxa Selic, apresentados como receitas financeiras. Do montante total do crédito registrado o valor de R\$ 239 mil foi utilizado para compensação de débitos correntes apurados em 2023.

7. Estoques

Os estoques da Companhia estão representados da seguinte forma:

<u>Descrição</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Matéria-prima	6.236	6.516
Produtos em elaboração	1.664	216
Produtos acabados	12.342	13.064
Mercadoria para revenda	8.668	8.169
Beneficiamentos com terceiros	599	-
Totais	29.510	27.965

Não foram identificadas perdas de estoque de baixo giro ou obsoletos nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022.

LOJAS CITYCOL S.A

Notas explicativas às Demonstrações Contábeis Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais)

8. Depósitos judiciais - FECP

A Companhia informa que tinha mandado de segurança, impetrado em 2017, 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").

Em 2023 a Companhia obteve êxito no processo e o valor depositado judicialmente, atualizado em R\$ 4.482 mil, foi levantado.

Descrição	2023	2022
ICMS FECP 1% Lei 45607/16	-	4.130
Outros	521	400
Totais	521	4.530

9. 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 2023 a Administração refletiu na escrituração fiscal os efeitos da exclusão dos montantes de subvenção apurados no exercício, provenientes dos benefícios obtidos por meio da Lei nº 6.331/2012 do Estado do Rio de Janeiro. Com isso, foi registrada no 1º, 2º e 3º trimestres de 2023 receita de ativo fiscal diferido no montante total de R\$ 2.098 e despesa de R\$ 1.865 proveniente da compensação de 30% do prejuízo fiscal no 4º trimestre de 2023.

Descrição	2023	2022
IRPJ Diferido	6.814	6.642
CSLL Diferido	2.453	2.391
Totais	9.267	9.033

LOJAS CITYCOL S.A

Notas explicativas às Demonstrações Contábeis Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais)

10. Imobilizado

Descrição	Taxas anuais de depreciação	2023	2022
		Valor Líquido	Valor Líquido
Terrenos	0%	129	129
Edificações e Benfeitorias	4%	17.792	17.133
Máquinas e Equipamentos	10%	5.878	6.124
Outros Bens	10%, 20% e 25%	6.846	6.336
Imobilizado em andamento		-	319
Depreciação Acumulada		(21.854)	(20.394)
Totais		8.791	9.647

11. Provisões para processos judiciais

A administração conduz as afetas ações judiciais através de assessorias jurídicas externas. Através de 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 2023 a Companhia possuía processos judiciais em curso avaliados como de perda possível nas esferas trabalhista e cível, cujos montantes envolvidos foram estimados em R\$ 961 e R\$ 958, respectivamente.

12. Patrimônio Líquido

a) Capital Social:

O capital social em 31 de dezembro de 2023 é de R\$ 14.260.000,00 (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

LOJAS CITYCOL S.A

Notas explicativas às Demonstrações Contábeis Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais)

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.

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 2023 o saldo não constituído de períodos anteriores de reservas de incentivos fiscais foi constituído, acrescido do saldo do ano, no montante de R\$ 36.403.

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.

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 2023, a Administração propõe 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.

LOJAS CITYCOL S.A

Notas explicativas às Demonstrações Contábeis Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais)

13. Receita Líquida

Estão representados da seguinte forma:

	2023	2022
Receitas operacionais	180.966	170.184
Devolução de vendas	(6.778)	(6.314)
Impostos e Contribuições s/ vendas e serviços	(38.689)	(35.707)
	135.499	128.163

14. Custo

Estão representados da seguinte forma:

	2023	2022
Mercadorias revendidas	39.801	37.421
Produtos de fabricação própria vendidos	14.057	14.734
Custos com pessoal	15.570	7.817
Outros custos	1.917	-
	71.345	59.972

15. Despesas operacionais

Estão representadas da seguinte forma:

	2023	2022
Despesa com pessoal	24.386	25.173
Encargos sociais	4.318	7.996
Despesas tributárias	808	726
Conservação e reparos	875	1.735
Materiais de consumo	644	973
Transportes	1.393	1.287
Serviços de concessionárias	3.723	4.122
Taxas diversas	204	128
Propaganda e publicidade	721	545
Seguros	169	174
Aluguéis e taxas de imóveis	15.110	14.699
Serviços prestados	7.909	2.172
Despesas administrativas	3.323	3.335
Despesas com alimentação	2	2
Outras provisões	7	-
Despesas indedutíveis	1.098	927
	64.690	63.994

LOJAS CITYCOL S.A

Notas explicativas às Demonstrações Contábeis Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais)

16. Outras receitas e despesas

Estão representadas da seguinte forma:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Receita de recuperação de impostos	27.405	4.909
Reversão de provisão	1.404	-
REFIS abatimento multa / encargos	-	5
Outras	26	2
Receita baixa ativo permanente	377	390
	<u>29.212</u>	<u>5.306</u>

Da receita de recuperação de impostos, R\$ 27.384 se referem à habilitação da Receita Federal do crédito de PIS e de COFINS em função de decisão favorável, transitada em julgado quanto à constitucionalidade da inclusão do ICMS na base de cálculo desses impostos.

17. Receitas financeiras

Estão representadas da seguinte forma:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Rendimentos s/ aplicações financeiras	1.312	649
Descontos obtidos	112	145
Juros recebidos	15	113
Receitas financeiras diversas	28.858	1.053
PIS s/ Receita financeira	(198)	(14)
COFINS s/ Receita financeira	(1.216)	(87)
Variação monetária de depósitos judiciais FECP 1%	47	219
	<u>28.930</u>	<u>2.078</u>

A companhia reconheceu na rubrica de receitas financeiras diversas o valor de R\$ 28.699 (R\$ 1.034 em 2022) a título de atualização de crédito original pela SELIC de ação judicial referente a exclusão do ICMS na base do PIS e da COFINS do período de janeiro de 2003 a março de 2017.

LOJAS CITYCOL S.A

Notas explicativas às Demonstrações Contábeis Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais)

18. Despesas financeiras

Estão representadas da seguinte forma:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
IOF e Juros s/ saldo Devedor	-	16
Tarifas Bancárias	43	45
Juros sobre Empréstimos	1.082	1.131
Juros e Multas	4	32
Comissões Cartões de Crédito	1.763	1.618
IOF sobre Aplicações	6	6
Comissões Adm PIX	13	-
	<u>2.911</u>	<u>2.848</u>

19. Imposto de Renda e Contribuição Social

Estão representadas da seguinte forma:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Lucro líquido antes do Imposto de Renda e Contribuição Social (i)	49.971	3.816
Adições		
Despesas não dedutíveis	398	2.558
Exclusões		
Subvenção para Investimentos (ICMS) (ii)	(3.384)	(8.853)
Taxa Selic – Exclusão ICMS da base de cálculo PIS e COFINS 2018 a 03/2021 (iii)	(28.699)	(1.053)
Lucro / (Prejuízo) Real	18.285	(3.531)
Compensação de prejuízo fiscal (até 30% do Lucro Real)	(5.486)	-
Base positiva/(negativa) do IRPJ e CSLL – Prejuízo Fiscal	12.799	(3.531)
IRPJ provisionado / (diferido)	3.194	(882)
CSLL provisionado / (diferido)	1.152	(318)
(-) Impostos diferidos (vide nota 9)	(233)	-
Total de Imposto de Renda e Contribuição Social	4.113	(1.200)

LOJAS CITYCOL S.A

Notas explicativas às Demonstrações Contábeis Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais)

- (i) Os valores de lucro líquido antes do Imposto de Renda e Contribuição Social, adições e exclusões apresentados para 2023 se referem ao 4º trimestre de 2023, considerando que do 1º ao 3º trimestre de 2023 foram apuradas bases de cálculo negativas trimestrais.
- (ii) Apurado mensalmente com base no benefício da redução do ICMS de 20% para 2,5% sobre o valor contábil das operações de saídas de mercadorias.
- (iii) Atualização da exclusão do benefício da redução do ICMS sobre a base de cálculo do IRPJ e CSLL de 2018 a 03/2021 decorrente da correção das ECD até o mês anterior a entrega da Declaração do IRPJ.

20. Eventos subsequentes

Não ocorreram eventos subsequentes à data do encerramento do exercício findo em 31 de dezembro de 2023 que tenha, ou possa a vir a ter efeitos relevantes sobre a situação financeira, patrimonial e os resultados da Companhia.