

Demonstrações Contábeis

LOJAS CITYCOL S/A

CNPJ: 33.881.301/0001-20

31 de dezembro de 2024
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 2024

(Em milhares de reais, exceto quando especificado)

Índice

Relatório da Administração.....	3
Relatório do Auditor Independente	4-6
Balanco 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	12-21

Lojas Citycol S.A.

*Demonstrações financeiras em
31 de dezembro de 2024 e 2023*

Mensagem da Administração

No ano de 2024 houve uma redução nas vendas da Citycol de 3,9% em relação a 2023. Apesar da redução no valor nominal das Vendas, o preço médio manteve-se a crescente conforme os últimos 4 anos.

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 da marca e perfil dos consumidores com o objetivo de planejar ações visando o aumento da penetração da marca.

Com a implantação do sistema de custeio estamos analisando a margem bruta por produto permitindo a empresa entender a rentabilidade de cada item em seu catálogo, auxiliando na tomada de decisões sobre preços, redução de custos e estratégias de venda.

Em nome da Companhia, em 29 de Abril de 2025.



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 2024 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 2024, 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, 29 de abril de 2025.

AUDIPEC - AUDITORIA E PERÍCIA CONTÁBIL S/S.

CRC RJ-Nº 0202

Ernesto Patrício Giráldez

- Contador CRC-RJ Nº 053.076/O-2 -

Lojas Citycol S.A.

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

Balancos patrimoniais em 31 de dezembro de 2024 e 2023

(Em milhares de reais)

	Nota	2024	2023
Ativo			
Ativo Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	3	19.255	20.991
Contas a receber	4	17.685	19.400
Impostos a recuperar	6	46.360	56.044
Estoque	7	23.561	29.510
Outros		306	338
		107.167	126.283
Não circulante			
Outros depósitos e bloqueios judiciais		606	521
Ativo fiscal diferido	8	12.594	9.267
		13.200	9.788
Imobilizados			
Bens móveis e imóveis	9	31.461	30.645
Depreciação acumulada		(22.760)	(21.854)
		8.701	8.791
Total do ativo		129.068	144.862
Passivo Circulante			
Fornecedores		14.049	16.185
Salários e honorários a pagar		941	846
Encargos a pagar		1.446	1.479
Provisão sobre a folha		4.052	3.203
Impostos e taxas a pagar		7.144	13.510
Contingências trabalhistas		422	298
Contrato de mútuo		9.100	8.210
Outras obrigações		6.490	7.174
		43.643	50.905
Patrimônio líquido			
Capital social	11.a	14.260	14.260
Reserva de capital		6.978	6.978
Reserva legal	11.b	2.852	2.852
Reserva para investimentos	11.d	23.185	23.184
Reservas de incentivos fiscais	11.c	44.254	44.254
Reservas de lucros a realizar		2.428	2.429
Lucro/Prejuízos acumulados		(8.533)	
		85.424	93.957
Total do passivo e do patrimônio líquido		129.068	144.862

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 2024 e 2023

(Em milhares de reais)

	Nota	2024	2023
Receita líquida	12	128.291	135.499
Custo	13	(70.486)	(71.345)
Lucro bruto		57.805	64.154
Receitas e (despesas) operacionais			
Despesas operacionais	14	(65.136)	(64.690)
Provisão de férias		(3.976)	(2.248)
Despesas com depreciação		(1.745)	(1.704)
Outras receitas e despesas	15	494	29.212
		(70.363)	(39.430)
Resultado antes do resultado financeiro e dos impostos sobre o lucro		(12.558)	24.724
Resultado financeiro			
Receitas financeiras	16	4.064	28.930
Despesas financeiras	17	(2.736)	(2.911)
		1.328	26.019
Resultado antes da tributação sobre o lucro		(11.230)	50.743
Imposto de renda e contribuição social	18	2.697	(4.113)
Lucro líquido (prejuízo) do exercício		(8.533)	46.630

Lojas Citycol S.A.

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

Demonstrações de resultados abrangentes

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023

(Em milhares de reais)

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Lucro líquido (prejuízo) do exercício	(8.533)	46.630
Outros Resultados Abrangentes	-	-
Resultado abrangente no exercício	<u>(8.533)</u>	<u>46.630</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 2024 e 2023

(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 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
Prejuízo líquido do exercício	-	-	-	-	-	-	(8.533)	(8.533)
Saldo em 31 de dezembro de 2024	14.260	6.978	2.852	23.184	44.254	2.429	(8.533)	85.424

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 2024 e 2023

(Em milhares de reais)

	2024	2023
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Lucro líquido do exercício	(8.533)	46.630
(+/-) Ajustes por:		
Depreciação	1.745	1.704
Imposto de renda e contribuição social provisionados/(diferidos)	(2.697)	4.113
Juros sobre empréstimo de mútuo	890	-
Crédito judicial a recuperar habilitado	-	(56.083)
	(8.596)	(3.636)
Fluxo de caixa das atividades operacionais:		
(Aumento) / redução em Contas a receber	1.715	(2.973)
(Aumento) / redução em Impostos a recuperar	12.381	236
(Aumento) / redução em Estoque	5.949	(1.545)
(Aumento) / redução em Outros	32	(178)
(Aumento) / redução em Depósitos judiciais	(85)	4.009
(Aumento) / redução em Ativo fiscal diferido	(3.327)	(234)
Aumento / (redução) em Fornecedores	(2.136)	3.943
Aumento / (redução) em Salários e honorários a pagar	95	(91)
Aumento / (redução) em Encargos a pagar	(33)	100
Aumento / (redução) em Provisão sobre a folha	849	(839)
Aumento / (redução) em Impostos e taxas a pagar	(6.366)	7.327
Aumento / (redução) em Contingências trabalhistas	124	(406)
Aumento / (redução) em Contrato de mútuo	(890)	-
Aumento / (redução) em Outras obrigações	(684)	5.724
	7.624	15.073
Caixa líquido gerado pelas / (aplicado nas) atividades operacionais	(972)	11.437
Fluxo de caixa das atividades de investimento		
(Aquisição) / Venda de imobilizado	(764)	(847)
Caixa líquido gerado pelas / (aplicado nas) atividades de investimento	(764)	(847)
Aumento / (redução) de caixa e equivalentes de caixa	(1.736)	10.590
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	20.991	10.401
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	19.255	20.991
Aumento / (redução) de caixa e equivalentes de caixa	(1.736)	10.590

LOJAS CITYCOL S.A

Notas explicativas às Demonstrações Contábeis Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023

(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 04 de abril de 2025.

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.
- e) **Estoques:** O custo dos estoques é baseado no custo médio de aquisição, acrescido de gastos relativos a transportes, armazenagem, impostos não recuperáveis e outros gastos incorridos para trazê-los às suas localizações e condições existentes. No caso de produtos industrializados, em processo de elaboração e acabados, o estoque inclui os gastos gerais de fabricação com base na capacidade normal de produção. Os estoques são mensurados pelo custo médio apurado mensalmente.

LOJAS CITYCOL S.A

Notas explicativas às Demonstrações Contábeis Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023

(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 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 2024 e 2023 o saldo de caixa e equivalentes de caixa é composto como segue:

<u>Descrição</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Caixa e depósitos bancários	1.091	1.608
Aplicações financeiras de liquidez imediata	18.164	19.383
Totais	19.255	20.991

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 2024 e 2023 o saldo da conta a receber é composto como segue:

<u>Descrição</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Clientes a receber diversos	351	256
Clientes c/ cartão de crédito	16.786	18.511
Contrato de mútuo	548	633
Totais	17.685	19.400

LOJAS CITYCOL S.A

Notas explicativas às Demonstrações Contábeis Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023

(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.

Descrição	Partes Relacionadas	2024	2023
		Valor	Valor
Despesa de alugueis	Pistache	4.971	4.810
Alugueis a pagar	Pistache	414	401
Despesa de alugueis	União	1.693	1.639
Alugueis a pagar	União	141	137
Mútuo a pagar	União	9.100	8.210
Despesa de alugueis	Belize	1.007	964
Alugueis a pagar	Belize	85	82
Totais		17.390	16.243

Nome das partes relacionadas:

Pistache Patrimonial Ltda.
S.A. União Manufatora de Roupas
Belize Participações S.A.

6. Impostos a recuperar

Em 31 de dezembro de 2024 e 2023 o saldo de impostos a recuperar é composto, como segue:

Descrição	2024	2023
PIS e COFINS	27	3
ICMS	170	50
IRPJ e CSLL a recuperar	329	147
Crédito Judicial a recuperar	45.834	55.844
Totais	46.360	56.044

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.

LOJAS CITYCOL S.A

Notas explicativas às Demonstrações Contábeis Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023

(Em milhares de reais)

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 à atualização pela taxa Selic, apresentados como receitas financeiras. O crédito registrado e habilitado está sendo utilizado pela Companhia na compensação de débitos correntes.

7. Estoques

Os estoques da Companhia estão representados da seguinte forma:

Descrição	2024	2023
Matéria-prima	5.444	6.236
Produtos em elaboração	360	1.664
Produtos acabados	8.071	12.342
Mercadoria para revenda	9.686	8.668
Beneficiamentos com terceiros	-	599
Totais	23.561	29.510

Não foram identificadas perdas de estoque de baixo giro ou obsoletos nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023.

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 haja lucros tributáveis futuros disponíveis para permitir a utilização dos referidos saldos de prejuízos fiscais.

Descrição	2024	2023
IRPJ Diferido	9.260	6.814
CSLL Diferido	3.334	2.453
Totais	12.594	9.267

Em 26 de dezembro de 2024, a Receita Federal publicou, por meio do Ato Declaratório Interpretativo RFB 4/2024, que apenas as subvenções de ICMS que resultarem em acréscimo patrimonial efetivo podem ser excluídas da base de cálculo do IRPJ e da CSLL. Essa interpretação aplica-se ao período anterior à Lei 14.789/2023 que, a partir de 2024, modificou a sistemática de tributação dos incentivos fiscais. Com isso, a partir de 2024 não foram registradas exclusões na base de cálculo de IRPJ e CSLL pelo benefício da redução do ICMS sobre o valor contábil das operações de saídas de mercadorias (regra aplicada até 31/12/2023).

LOJAS CITYCOL S.A

Notas explicativas às Demonstrações Contábeis Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023

(Em milhares de reais)

9. Imobilizado

Descrição	Taxas anuais de depreciação	2024	2023
		Valor Líquido	Valor Líquido
Terrenos	0%	129	129
Edificações e Benfeitorias	4%	18.824	17.792
Máquinas e Equipamentos	10%	5.345	5.878
Outros Bens	10%, 20% e 25%	7.336	6.846
Depreciação Acumulada		(22.933)	(21.854)
Totais		8.701	8.791

10. 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 2024 a Companhia possuía processos judiciais em curso avaliados como de perda possível nas esferas trabalhista e cível, cujos montantes envolvidos foram estimados em R\$ 792 e R\$ 1.192, respectivamente.

11. Patrimônio Líquido

a) Capital Social:

O capital social em 31 de dezembro de 2024 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.

LOJAS CITYCOL S.A

Notas explicativas às Demonstrações Contábeis Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023

(Em milhares de reais)

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 22%, 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 2024 a legislação foi alterada e a Reserva de Incentivos Fiscais passou a não ser mais constituída. A receita da subvenção passou a ser tributada em 2024 nas bases do PIS, COFINS, IRPJ e CSLL.

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.

LOJAS CITYCOL S.A

Notas explicativas às Demonstrações Contábeis Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023

(Em milhares de reais)

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 2024, 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.

12. Receita Líquida

Estão representados da seguinte forma:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Receitas operacionais	186.158	180.966
Devolução de vendas	(8.519)	(6.778)
Impostos e Contribuições s/ vendas e serviços	(49.348)	(38.689)
	<u>128.291</u>	<u>135.499</u>

13. Custo

Estão representados da seguinte forma:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Mercadorias revendidas	33.421	39.801
Produtos de fabricação própria vendidos	37.065	14.057
Custos com pessoal	-	15.570
Outros custos	-	1.917
	<u>70.486</u>	<u>71.345</u>

LOJAS CITYCOL S.A

Notas explicativas às Demonstrações Contábeis Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023

(Em milhares de reais)

14. Despesas operacionais

Estão representadas da seguinte forma:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Despesa com pessoal	25.335	24.386
Encargos sociais	8.336	4.318
Despesas tributárias	726	808
Conservação e reparos	858	875
Materiais de consumo	435	644
Transportes	1.299	1.393
Serviços de concessionárias	4.153	3.723
Taxas diversas	284	204
Propaganda e publicidade	649	721
Seguros	207	169
Aluguéis e taxas de imóveis	14.578	15.110
Serviços prestados	3.373	7.909
Despesas administrativas	3.393	3.323
Despesas com alimentação	1	2
Outras provisões	11	7
Despesas indedutíveis	1.498	1.098
	<u>65.136</u>	<u>64.690</u>

15. Outras receitas e despesas

Estão representadas da seguinte forma:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Receita de recuperação de impostos	-	27.405
Reversão de provisão	1	1.404
Outras	74	26
Receita baixo ativa permanente	419	377
	<u>494</u>	<u>29.212</u>

Da receita de recuperação de impostos em 2023, 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.

LOJAS CITYCOL S.A

Notas explicativas às Demonstrações Contábeis Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023

(Em milhares de reais)

16.Receitas financeiras

Estão representadas da seguinte forma:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Rendimentos s/ aplicações financeiras	1.514	1.312
Descontos obtidos	224	112
Juros recebidos	10	15
Receitas financeiras diversas	2.513	28.858
PIS s/ Receita financeira	(27)	(198)
COFINS s/ Receita financeira	(170)	(1.216)
Variação monetária de depósitos judiciais FECPE 1%	-	47
	<u>4.064</u>	<u>28.930</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 à exclusão do ICMS na base do PIS e da COFINS do período de janeiro de 2003 a março de 2017.

17.Despesas financeiras

Estão representadas da seguinte forma:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Tarifas Bancárias	48	43
Juros sobre Empréstimos	890	1.082
Juros e Multas	84	4
Comissões Cartões de Crédito	1.691	1.763
IOF sobre Aplicações	1	6
Comissões Adm PIX	22	13
	<u>2.736</u>	<u>2.911</u>

LOJAS CITYCOL S.A

Notas explicativas às Demonstrações Contábeis Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023

(Em milhares de reais)

18. Imposto de Renda e Contribuição Social

Estão representadas da seguinte forma:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Lucro líquido antes do Imposto de Renda e Contribuição Social (i)	370	49.971
Adições		
Despesas não dedutíveis	2.303	398
Exclusões		
Subvenção para Investimentos (ICMS) (ii)	-	(3.384)
Taxa Selic – Exclusão ICMS da base de cálculo PIS e COFINS 2018 a 03/2021 (iii)	-	(28.699)
Lucro / (Prejuízo) Real	2.673	18.285
Compensação de prejuízo fiscal (até 30% do Lucro Real)	(802)	(5.486)
Base positiva/(negativa) do IRPJ e CSLL – Prejuízo Fiscal	1.871	12.799
IRPJ provisionado / (diferido)	462	3.194
CSLL provisionado / (diferido)	168	1.152
(-) Impostos diferidos (vide nota 8)	(3.327)	(233)
Total de Imposto de Renda e Contribuição Social	(2.698)	4.113

(i) Os valores de lucro líquido antes do Imposto de Renda e Contribuição Social, adições e exclusões apresentados para 2024 se referem ao 4º trimestre de 2024, considerando que do 1º ao 3º trimestre de 2024 foram apuradas bases de cálculo negativas trimestrais.

(ii) Apurado mensalmente com base no benefício da redução do ICMS de 22% para 2,5% sobre o valor contábil das operações de saídas de mercadorias. Regra aplicada até 2023.

(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.

19. Eventos subsequentes

Não ocorreram eventos subsequentes à data do encerramento do exercício findo em 31 de dezembro de 2024 que tenha, ou possa a vir a ter efeitos relevantes sobre a situação financeira, patrimonial e os resultados da Companhia.