

## ARTHUR LUNDGREN TECIDOS S.A. - CASAS PERNAMBUCANAS

C.N.P.J. 61.099.834/0001-90



## RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO DE ARTHUR LUNDGREN TECIDOS S.A. - CASAS PERNAMBUCANAS

## CONTEXTO MACROECONÔMICO

Em um ambiente de mercado complexo, caracterizado pela elevada taxa básica de juros e pelo aumento do endividamento das famílias brasileiras, bem como pelos desafios inerentes ao setor varejista, alcançamos resultados e implementamos iniciativas graças à dedicação e ao comprometimento de nossa equipe de colaboradores.

## MENSAGEM GERAL SOBRE O RESULTADO DA EMPRESA E VISÃO DO QUE PROJETAMOS PARA 2024

Neste ano, completamos 115 anos de história e continuamos sendo a principal escolha de milhares de pessoas. Realizamos a inauguração de 8 novas unidades, totalizando um parque de 509 lojas. O NPS (*Net Promoter Score*) da Pernambucanas segue demonstrando resultados positivos, refletindo a satisfação geral dos clientes com os produtos e serviços oferecidos. Neste período, a variação do NPS entre a média anual de 2022 e 2023 foi de 1 ponto, um leve aumento no indicador que está em constante monitoramento e que permite identificar possíveis oscilações ou tendências.

Como parte de nossa estratégia, fizemos a aquisição dos *namings rights* da Estação Paulista da Linha 4-Amarela do metrô da Cidade de São Paulo, que a partir de 2023 passou a se chamar, Estação Paulista Pernambucanas. Essa iniciativa estabelece diversas conexões com nossa marca que vão além da simples semelhança com a cor amarela. A estação está localizada ao lado de nossa sede no edifício na Rua da Consolação, um dos marcos mais emblemáticos da cidade. A ação também resgata nossa própria história na cidade de Paulista, localizada em Pernambuco, onde abrimos nossa primeira loja.

## ALTA – PRINCIPAIS ENTREGAS E REALIZAÇÕES DO VAREJO E PROJEÇÕES PARA O PRÓXIMO ANO

Registramos evolução em nossos produtos de vestuário, visando moda e qualidade para atender às expectativas dos clientes, refletindo em crescimento em diversas categorias. Nossa oferta consistente abrange soluções para toda a família. Mantemos uma estratégia para fortalecer nosso posicionamento no setor de vestuário, com acréscimo na participação deste segmento no *mix* da Companhia, contribuindo para a evolução na rentabilidade do negócio. Em uma parceria inédita na América Latina, lançamos a nossa linha exclusiva "Disney Pra Você", idealizada e produzida junto à The Walt Disney Company Brazil. São produtos Disney exclusivos para toda a família, encontrados apenas na Pernambucanas.

Consolidamos nossa liderança no mercado de cama e banho com o sucesso da marca "Pernambucanas Casa", e ganhamos relevância nos setores de eletroportáteis, aumentando nosso *marketshare* nestas categorias. Nos canais digitais, o ano foi marcado pela evolução na rentabilidade. A margem do *e-commerce* cresceu, alavancada pelo aumento das vendas de vestuário e lar. Nossa participação na *Black Friday* e Natal foram satisfatórias, resultando em crescimento no faturamento e um acréscimo na margem de contribuição do varejo.

Expandimos nossos canais de venda, oferecendo uma solução cada vez mais completa para os clientes. Introduzimos novas modalidades de entrega, como *Ship From Store* e *Pickup Store*, além de um novo *hub* de distribuição que proporciona economia no tempo de entrega e nos fretes para a região nordeste. Valorizamos nossos clientes e incentivamos a recorrência por meio de campanhas bem-sucedidas, distribuindo *cashback* para os melhores clientes.

## PEFISA – PRINCIPAIS REALIZAÇÕES NO ANO DE 2023 E PRINCIPAIS PROJEÇÕES PARA O PRÓXIMO ANO

Neste ano a PEFISA, nossa *fintech*, passou por transformações administrativas e estratégicas, através da implementação de três novas parcerias: Palmeiras Pay com a S.E. Palmeiras e a bandeira ELO, e Leroy Merlin oferecendo três variantes do Cartão Celebre! As Lojas PEFISA foram consolidadas como pontos de distribuição de produtos, visando também atuar como prestadoras de serviços à comunidade. No segmento Pessoa Jurídica, a PEFISA focou em otimizar operações, buscar transacionalidade e diluir riscos. Alcançamos a produção de 1.5' MM de novos cartões de crédito em 2023 devido à nossa estratégia de cartão bandeirado, que apresentou um aumento de 15% em relação ao ano anterior. O faturamento cresceu 38%<sup>1</sup>, atingindo a marca histórica de R\$ 1' BI em faturamento *OffUs* nos cartões ELO. As receitas totais aumentaram 28,5%<sup>1</sup>, impulsionadas pelas Receitas de Juros de Cartões e Pessoa Jurídica.

## RESULTADO E DESEMPENHO FINANCEIRO, INDICADORES-CHAVE E METAS ATINGIDAS

Apesar das dificuldades macroeconômicas tivemos um desempenho positivo em vendas, principalmente no vestuário feminino e portáteis quando comparado ao ano anterior. No *Same Store Sales*, apresentamos um crescimento de 4,7% (4T22 *versus* 4T23) e 1,7% no (2022 *versus* 2023).

Destaque para o departamento de vestuário que seguimos, consistentes na estratégia de evolução das peças. Nossas coleções estão cada vez mais alinhadas com um conceito de um guarda-roupa autêntico, versátil e com muita qualidade. Atingindo um aumento de 0,7 p.p. na participação do vestuário no *mix* da Companhia. A receita Líquida da varejista apresentou crescimento de 7,3% no trimestre. Crescemos mais de 25% em faturamento *versus* 2022 na coleção de Primavera-Verão 23 do Feminino, e 8% na coleção Outono-Inverno.

Além deste bom desempenho, ainda conseguimos manter o crescimento de margem de contribuição do varejo, devido a uma gestão eficiente de despesas e assertividade da nossa coleção que trouxe uma melhora da margem bruta no varejo. No lado financeiro, temos conseguido reduzir a dívida da Pernambucanas, demonstrando claramente a geração de caixa operacional, o que é fundamental para o crescimento da operação.

Mesmo com os avanços na vertical de varejo, enfrentamos um impacto adverso devido às despesas financeiras, amplamente atribuíveis à nossa expansão para novos mercados. Com a expansão acelerada da nossa carteira de crédito, alavancada pelo crescimento do cartão bandeirado Pernambucanas, além do início das novas parcerias e maturação da carteira originada na expansão da nossa rede de lojas, resultando em uma degradação no custo de crédito de 15%, o que é esperado em um movimento de formação e maturação de novas carteiras. Quando analisamos a carteira de lojas maduras, a degradação foi ainda menor de apenas 1,2' p.p., uma boa performance considerando um mercado mais desafiador no que diz respeito à inadimplência.

A empresa concluiu transações imobiliárias que resultaram na venda de propriedades, melhorando a composição da estrutura de capital. Essas operações contribuíram para fortalecer a posição financeira da empresa. No entanto, é necessário observar que essas transações foram realizadas a valores abaixo do balanço, o que teve um impacto em nossos resultados. Apesar dos desafios enfrentados, acreditamos que as ações em curso, aliadas à busca contínua por eficiência e redução de custos, irão contribuir para um desempenho financeiro mais robusto no futuro.

## PRINCIPAIS ENTREGAS NO QUE TANGE NOSSA GENTE E AÇÕES DE ESG

É com satisfação que declaramos nosso envolvimento ativo em iniciativas, que demonstram nosso compromisso com valores essenciais. Aderimos ao Pacto Global da Organização das Nações Unidas (ONU), a maior iniciativa de sustentabilidade corporativa do mundo. Além disso, estamos comprometidos com a igualdade de gênero e o empoderamento das mulheres ao aderir à Iniciativa Brasil Sem Misoginia, promovida pelo Ministério das Mulheres do Governo Federal. Ratificamos outro compromisso ao assinar o Pacto de Promoção da Equidade Racial, reforçando a valorização da diversidade e a promoção de um ambiente inclusivo.

Elevamos nossa pontuação no Índice de Transparência de Moda que reflete nosso comprometimento contínuo em aprimorar as práticas de transparência em nossas operações. Participamos do Focus Fashion Summit 2023, o maior encontro da indústria têxtil de moda da América Latina, discutindo estratégias e práticas para contribuir com o futuro da moda. Também fomos patrocinadores na 5ª edição do Fórum Fashion Revolution, que reúne pesquisadores de todo o Brasil para fomentar pesquisa, inovação e desenvolvimento sustentável na indústria, neste evento realizamos a exposição das peças de nossa coleção cocriada com o estilista Gabriel Alves (conhecido comercialmente como "Da Silva"), inspirada em uma estética periférica e democrática. As peças foram confeccionadas com tecidos reciclados, além de matérias-primas de fibras naturais.

No que diz respeito à gestão de emissões, investimos em frota própria, com a aquisição de veículos híbridos, utilizando GNV e Diesel. Resultando em uma redução das emissões de CO<sub>2</sub> em uma faixa de 10% a 15%<sup>1</sup>. Somado a isso, nosso modelo de abastecimento BIM (Bases de Integração Multimodal) foi bem-sucedido em sua implementação, resultando em uma redução de até 40%<sup>1</sup> nas emissões de CO<sub>2</sub>.

## CONCLUSÃO

Para a Pernambucanas, o ano foi marcado por conquistas, desde a expansão do número de lojas até o lançamento de iniciativas estratégicas para fortalecer nossa marca e aumentar a satisfação dos clientes. O crescimento nas vendas, a evolução dos produtos e a expansão dos canais digitais são um indicativo de nossa capacidade de adaptação e resiliência em um ambiente de mercado dinâmico.

Em 2023, anunciamos um novo CEO com foco na consolidação do processo de expansão e crescimento da Companhia, em substituição ao Sr. Sergio Borriello, que a liderou com dedicação por quase sete anos, nos quais alcançamos conquistas e mantivemos nosso compromisso com a inovação, o crescimento e a excelência no varejo. Para seguir reafirmando nossa posição, trouxemos o Sr. Marcelo Labuto que traz mais de 33 anos de experiência em operações bancárias e não bancárias, com destaque para sua atuação tanto no mercado financeiro, sendo ex-presidente do Banco do Brasil e do BB Seguridade e vem com o foco na consolidação da rentabilidade das nossas lojas e da nossa *fintech* PEFISA.

Acreditamos em um futuro brilhante para a Pernambucanas e estamos empolgados em construí-lo. Continuaremos focados em otimizar nossas operações, diversificar nossos produtos e serviços, e fortalecer nosso compromisso de manter o crescimento sustentável e gerar valor.

(<sup>1</sup>) Números não auditados.

São Paulo, 25 de março de 2024.  
A Diretoria

BALANÇOS PATRIMONIAIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022  
(Valores expressos em milhares de reais – R\$)

ATIVO	Nota	Controladora		Consolidado		PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	Nota	Controladora		Consolidado	
		2023	2022	2023	2022			2023	2022	2023	2022
<b>Ativo</b>						<b>Passivo e patrimônio líquido</b>					
<b>Circulante</b>						<b>Circulante</b>					
Caixa e equivalentes de caixa	4	267.331	232.060	877.854	1.071.555	Fornecedores	17	1.121.548	999.852	3.033.717	2.222.817
Aplicações financeiras	5	10.092	-	342.686	218.951	Empréstimos e financiamentos	18	364.706	457.170	820.579	832.749
Contas a receber de clientes	6	287.515	451.751	3.701.430	3.041.673	Obrigações trabalhistas		120.183	138.692	133.259	151.994
Estoques	7	548.949	525.294	594.419	586.689	Obrigações fiscais		152.175	142.135	162.401	153.152
Impostos a recuperar	9	363.034	265.901	363.065	265.918	Instrumentos financeiros derivativos	10	5.670	-	5.670	-
Imposto de renda e contribuição social a recuperar	12	5.883	2.850	85.938	64.315	Dividendos a pagar	21	-	12.500	-	12.500
Instrumentos financeiros derivativos	10	-	180	-	180	Imposto de renda e contribuição social a pagar		-	6.321	1.225	15.476
Outros créditos	11	102.555	109.308	170.695	207.486	Passivo de arrendamento	15	208.483	383.263	209.148	383.926
		1.585.359	1.587.344	6.136.087	5.456.767	Partes relacionadas	8	327.464	22.045	-	-
Ativos não circulantes mantidos para venda	13d	69.422	-	212.813	-	Demais contas a pagar	20	26.137	51.456	144.859	186.002
<b>Total do ativo circulante</b>		<b>1.654.781</b>	<b>1.587.344</b>	<b>6.348.900</b>	<b>5.456.767</b>			<b>2.326.366</b>	<b>2.213.434</b>	<b>4.510.858</b>	<b>3.958.616</b>
<b>Não circulante</b>						<b>Passivo não circulante</b>					
Aplicações financeiras	5	44.585	26.422	44.585	26.422	Fornecedores	17	-	-	389	424
Contas a receber de clientes	6	-	-	91.259	68.353	Passivo a descoberto de investida	13	10	7	-	-
Impostos a recuperar	9	171.288	412.852	181.602	427.554	Empréstimos e financiamentos	18	313.653	420.087	2.330.332	2.086.830
Imposto de renda e contribuição social a recuperar	12	175.306	161.791	175.306	161.791	Obrigações fiscais		-	-	717	1.383
Imposto de renda e contribuição social diferidos	12	448.656	326.362	797.444	618.470	Provisão para demandas judiciais	19	139.895	158.724	664.954	650.058
Depósitos judiciais	19	62.416	51.658	62.455	52.171	Imposto de renda e contribuição social diferido	12	-	-	1.130	21.930
Outros créditos	11	-	10	87.648	87.644	Passivo de arrendamento	15	1.392.744	1.287.031	1.394.220	1.289.090
<b>Total do ativo realizável a longo prazo</b>		<b>902.251</b>	<b>979.095</b>	<b>1.440.299</b>	<b>1.442.405</b>	Partes relacionadas	8	255.000	110.372	-	-
Propriedades para investimento	13c	-	-	56.632	247.435	Demais contas a pagar	20	94.256	103.524	94.679	103.899
Investimentos	13	1.157.244	1.084.753	-	3.177	<b>Total do passivo não circulante</b>		<b>2.195.558</b>	<b>2.079.745</b>	<b>4.486.421</b>	<b>4.153.614</b>
Imobilizado	14	617.366	641.343	644.328	730.869	<b>Patrimônio líquido</b>					
Direito de uso de ativo	15	1.343.660	1.464.133	1.345.528	1.466.629	Capital social	21	830.000	830.000	830.000	830.000
Intangível	16	348.950	312.326	663.545	540.388	Ajuste de avaliação patrimonial		(997)	(2.034)	(997)	(2.034)
		3.467.220	3.502.555	2.710.033	2.988.498	Reservas de lucros	21	673.325	947.849	673.325	947.849
<b>Total do ativo não circulante</b>		<b>4.369.471</b>	<b>4.481.650</b>	<b>4.150.332</b>	<b>4.430.903</b>			<b>1.502.328</b>	<b>1.775.815</b>	<b>1.502.328</b>	<b>1.775.815</b>
<b>Total do ativo</b>		<b>6.024.252</b>	<b>6.068.994</b>	<b>10.499.232</b>	<b>9.887.670</b>	Participação de não controladores		-	-	(375)	(375)
						<b>Patrimônio líquido total</b>		<b>1.502.328</b>	<b>1.775.815</b>	<b>1.501.953</b>	<b>1.775.440</b>
						<b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>		<b>6.024.252</b>	<b>6.068.994</b>	<b>10.499.232</b>	<b>9.887.670</b>

DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO - EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022  
(Valores expressos em milhares de reais – R\$, exceto dividendos por ação)

	Nota	Atribuível aos acionistas da controladora							Participação dos não controladores	Total do patrimônio líquido
		Capital social	Ajuste de avaliação patrimonial	Reservas de lucros		Lucros acumulados	Total			
				Legal	Retenção de lucros					
<b>Em 31 de dezembro de 2021</b>		670.000	-	116.028	901.507	-	1.687.535	(374)	1.687.161	
Lucro líquido do exercício		-	-	-	-	140.314	140.314	(1)	140.313	
Outros resultados abrangentes do exercício – <i>hedge accounting</i>	10	-	(3.082)	-	-	-	(3.082)	-	(3.082)	
Outros resultados abrangentes do exercício – impostos diferidos		-	1.048	-	-	-	1.048	-	1.048	
Destinação do lucro:										
• Aumento de capital com lucro – 10 de maio de 2022	21	160.000	-	-	(160.000)	-	-	-	-	
• Dividendos complementares em maio de 2022 – R\$ 0,05 por ação	21	-	-	-	(7.090)	-	(7.090)	-	(7.090)	
• Reserva legal	21	-	-	7.016	-	(7.016)	-	-	-	
• Dividendos antecipados em janeiro e maio de 2022 – R\$ 0,25 por ação	21	-	-	-	-	(30.410)	(30.410)	-	(30.410)	
• Dividendos propostos	21	-	-	-	-	(12.500)	(12.500)	-	(12.500)	
• Retenção de lucros		-	-	-	90.388	(90.388)	-	-	-	
<b>Em 31 de dezembro de 2022</b>		<b>830.000</b>	<b>(2.034)</b>	<b>123.044</b>	<b>824.805</b>	<b>-</b>	<b>1.775.815</b>	<b>(375)</b>	<b>1.775.440</b>	
Prejuízo do exercício		-	-	-	-	(274.524)	(274.524)	-	(274.524)	
Outros resultados abrangentes do exercício – <i>hedge accounting</i>	10	-	1.572	-	-	-	1.572	-	1.572	
Outros resultados abrangentes do exercício – impostos diferidos		-	(535)	-	-	-	(535)	-	(535)	
• Retenção de lucros		-	-	-	(274.524)	274.524	-	-	-	
<b>Em 31 de dezembro de 2023</b>		<b>830.000</b>	<b>(997)</b>	<b>123.044</b>	<b>550.281</b>	<b>-</b>	<b>1.502.328</b>	<b>(375)</b>	<b>1.501.953</b>	

www.pernambucanas.com.br

(Continua...)



Esta publicação é certificada pelo Estadão, e foi publicada na página de Relação com o Investidor, o Estadão RI. Sua autenticidade pode ser conferida no QR Code ao lado ou pelo site: <https://estadaori.estadao.com.br/publicacoes/>

## ARTHUR LUNDGREN TECIDOS S.A. - CASAS PERNAMBUCANAS

C.N.P.J. 61.099.834/0001-90

PERNAMBUCANAS

ARTHUR LUNDGREN TECIDOS S.A. SP

(...continuação)

**DEMONSTRAÇÕES DOS RESULTADOS**  
**EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022**  
 (Valores expressos em milhares de reais – R\$, exceto lucro por ação)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		2023	2022	2023	2022
<b>Operações continuadas</b>					
Receita líquida de venda e dos serviços prestados	23	3.736.266	3.560.764	5.127.708	4.705.404
Custo das vendas e dos serviços prestados	24	(2.187.883)	(2.121.156)	(2.538.272)	(2.364.439)
<b>Lucro bruto</b>		<b>1.548.383</b>	<b>1.439.608</b>	<b>2.589.436</b>	<b>2.340.965</b>
Despesas com vendas	24	(1.350.838)	(1.239.261)	(1.353.904)	(1.240.462)
Despesas gerais e administrativas	24	(401.888)	(414.177)	(733.156)	(672.710)
Perda por redução ao valor recuperável de contas a receber	24	-	-	(890.246)	(558.403)
Participação nos resultados de controladas	13	(72.206)	70.789	-	3.127
Outros resultados operacionais	25	300.130	506.494	281.539	415.457
<b>Resultado antes das despesas financeiras líquidas e impostos</b>		<b>23.581</b>	<b>363.453</b>	<b>(106.331)</b>	<b>287.974</b>
Receitas financeiras	26	113.657	236.599	114.705	243.055
Despesas financeiras	26	(537.708)	(515.552)	(477.737)	(452.167)
<b>Despesas financeiras, líquidas</b>		<b>(424.051)</b>	<b>(278.953)</b>	<b>(363.032)</b>	<b>(209.112)</b>
<b>Resultado antes dos impostos</b>		<b>(400.470)</b>	<b>84.500</b>	<b>(469.363)</b>	<b>78.862</b>
Imposto de renda e contribuição social corrente	12	-	(37.844)	(8.587)	(51.090)
Imposto de renda e contribuição social diferido	12	122.829	95.267	200.309	114.151
		122.829	57.423	191.722	63.061
		(277.641)	141.923	(277.641)	141.923
<b>Resultado antes das operações descontinuadas</b>					
<b>Operações descontinuadas</b>					
Lucro (prejuízo) das operações descontinuadas,					
líquido de impostos	30	3.117	(1.609)	3.117	(1.609)
		3.117	(1.609)	3.117	(1.609)
<b>Lucro (prejuízo) líquido</b>		<b>(274.524)</b>	<b>140.314</b>	<b>(274.524)</b>	<b>140.314</b>
Atribuível a:					
Acionistas da Companhia				(274.524)	140.314
Participação de não controladores				-	(1)
				(274.524)	140.313
Lucro líquido básico e diluído por ação – R\$	28	(1,83)	0,94		

**DEMONSTRAÇÕES DOS RESULTADOS ABRANGENTES**  
**EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022**  
 (Valores expressos em milhares de reais – R\$)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		2023	2022	2023	2022
<b>Lucro líquido do exercício</b>		<b>(274.524)</b>	<b>140.314</b>	<b>(274.524)</b>	<b>140.314</b>
Itens que não serão reclassificados para o resultado:					
• Instrumentos financeiros – hedge accounting	10	1.572	(3.082)	1.572	(3.082)
• Instrumentos financeiros – imposto diferido	12 b	(535)	1.048	(535)	1.048
<b>Total do resultado abrangente do exercício</b>		<b>(273.487)</b>	<b>138.280</b>	<b>(273.487)</b>	<b>138.280</b>
Atribuível a:					
• Acionistas da Companhia				(273.487)	138.280
• Participação de não controladores				-	(1)
				(273.487)	138.279

**DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA - EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022**  
 (Valores expressos em milhares de reais – R\$)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		2023	2022	2023	2022
<b>Fluxos de caixa das atividades operacionais</b>					
<b>Lucro líquido</b>		<b>(274.524)</b>	<b>140.314</b>	<b>(274.524)</b>	<b>140.314</b>
<b>Ajustes:</b>					
Depreciação e amortização	14 15 16	349.228	318.415	364.570	337.315
Valor residual das baixas do ativo permanente		6.222	2.326	7.664	5.592
Ajustes a valor justo		-	-	(1.489)	(12.337)
Impairment imóveis	13c	-	-	62.235	-
Baixa de investimento		3.177	-	3.177	-
Ganho na alienação de bens		(13.645)	(21.864)	(13.645)	(21.864)
Resultado da equivalência patrimonial	22	72.206	(70.789)	-	(3.128)
Resultado da equivalência patrimonial – operação descontinuada		(3.117)	1.609	(3.117)	1.609
Atualização de empréstimos e arrendamentos	15 18	309.327	290.311	646.418	518.542
Despesa de imposto de renda e contribuição social – corrente	12	-	37.844	8.587	51.089
Despesa de imposto de renda e contribuição social – diferido	12	(122.829)	(95.267)	(200.309)	(114.151)
Provisão para contingências e atualização monetária	19	(2.220)	141.236	34.444	171.655
Perda esperada com créditos de liquidação duvidosa		-	-	261.008	180.275
Perda esperada com perda de estoque		(178)	8.904	(178)	8.904
		323.647	753.039	894.841	1.263.815
<b>Variações de ativos e passivos</b>					
Contas a receber de clientes		164.236	139.547	(949.395)	(1.053.613)
Estoques		(23.477)	(108.404)	(8.584)	(40.310)
Impostos a recuperar		121.562	(398.144)	126.101	(386.544)
Depósitos judiciais e cauções		(10.758)	(2.758)	(10.760)	(2.759)
Operação com derivativos		7.422	5.386	7.422	5.386
Partes relacionadas		405.096	(74.499)	-	-
Outros créditos		6.763	(63.310)	36.975	(137.859)
Fornecedores		121.696	11.714	811.784	456.555
Ativos (passivos) não circulante mantidos para venda	13c	-	-	(143.391)	-
Obrigações trabalhistas		(18.509)	(5.681)	(17.456)	(3.016)
Obrigações fiscais		10.040	18.184	9.559	17.139
Demais contas a pagar		(34.587)	(75.850)	(49.299)	(127.324)

**NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022**  
 (Valores expressos em milhares de reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma)

**1. Contexto operacional**

Arthur Lundgren Tecidos S.A. - Casas Pernambucanas ("Pernambucanas", "Controladora" ou "Companhia") é uma sociedade anônima com sede em São Paulo, Capital - Brasil e tem como atividades preponderantes a comercialização de artigos de vestuário masculino, feminino, infantil, esportes e artigos para cama, mesa, banho, tapetes, cortinas e artigos eletroeletrônicos leves, bem como a participação em outras sociedades, prestação de serviços, importação e exportação de produtos e administração de bens imóveis próprios.

A Companhia compartilha as estruturas de custos corporativos, gerenciais e operacionais com as empresas controladas (conjuntamente referidas como "Grupo" ou "Consolidado"). Os custos relacionados aos negócios do Grupo são reconhecidos em cada uma das entidades por meio de critérios de rateio.

Em 31 de dezembro de 2023, as demonstrações financeiras da Controladora apresentam capital circulante líquido negativo, no montante de R\$ 741.007 (2022 - R\$ 626.090). A Administração da Companhia tem total conhecimento e gestão da saúde do seu caixa, onde já é esperado para uma operação em fase de crescimento. Isso é decorrente de altos investimentos na expansão de sua rede de lojas nos últimos anos. Apesar do capital circulante líquido estar negativo na controladora, a Administração faz a gestão do seu caixa pelo Consolidado que apresenta um capital circulante líquido positivo. Considerando o histórico do caixa gerado pelas suas operações nos anos anteriores, a Administração da Companhia entende que a geração de caixas advinda das operações para o próximo período, será suficiente para liquidar os seus passivos circulantes.

Em 31 de dezembro de 2023, a Companhia possuía 509 lojas (2022 - 502 lojas).

**1.1. Relação de entidades que compõem o Grupo**

As demonstrações financeiras consolidadas abrangem as operações da Companhia e das seguintes entidades controladas diretas e indiretas ("Grupo"):

Controladas	Participação			
	2023		2022	
	Direta	Indireta	Direta	Indireta
PEFISA S.A. - Crédito, Financiamento e Investimento ("PEFISA") (ii)	-	100,00%	100,00%	-
Hotel Jatiúca S.A. ("Hotel Jatiúca")	99,94%	0,02%	99,94%	0,02%
Arthur Lundgren Investimentos, Incorporação e Administração Ltda. ("Alinc")	99,99%	0,01%	99,99%	0,01%
Muricy Sociedade Comercial Ltda. ("Muricy")	99,99%	-	99,99%	-
Voltei Intermediações de Negócios Ltda. ("Voltei")	99,80%	0,20%	99,80%	0,20%
Tropicana de Hotéis e Turismo S.A. (iv)	99,99%	-	99,99%	-
Jatiúca Administradora e Serviços Ltda.	10,00%	90,00%	10,00%	90,00%
PEFISA Corretora de Seguros S.A. (v)	-	100,00%	-	100,00%
Pernambucanas Administradora e Promotora de Vendas e Serviços Ltda. ("Alta Promotora")	100%	-	100%	-
Alta Empreendimentos Imobiliários S.A. ("Alta Empreendimentos")	100%	-	100%	-
Pernambucanas Shangai (i)	100%	-	100%	-
Lundinvest S.A. - Investimentos e Participações (ii)	100%	-	-	-
<b>Coligada</b>				
JG Soluções em Tecnologia Ltda. (iii)	-	-	-	49%

(i) Entidade criada com o objetivo de viabilizar suas importações de mercadorias para comercialização.

(ii) Empresa criada com objetivo exclusivo de participar societariamente em instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil. Essa Entidade passa a ser acionista de 100% das ações da PEFISA.

(iii) Em 31 de janeiro de 2022, a Companhia adquiriu 49% da participação do capital da JG Soluções em Tecnologia Ltda. pelo montante de R\$ 49. O investimento nesta empresa foi registrado pelo método de equivalência patrimonial.

**DEMONSTRAÇÕES DO VALOR ADICIONADO**  
**EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022**  
 (Valores expressos em milhares de reais – R\$)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		2023	2022	2023	2022
<b>Receitas</b>		<b>5.506.867</b>	<b>5.500.415</b>	<b>6.254.804</b>	<b>6.190.498</b>
Vendas de mercadorias, líquidas de cancelamentos e devoluções	23	5.150.918	4.936.237	5.168.141	4.984.394
Produtos e serviços financeiros	23	55.814	57.686	1.695.366	1.349.053
Provisão para crédito de liquidação duvidosa	25	-	-	(890.246)	(558.405)
Outras receitas operacionais	25	300.135	506.492	281.543	415.456
		(2.790.534)	(2.824.420)	(3.322.708)	(3.203.147)
<b>Insumos adquiridos de terceiros</b>		<b>(2.790.534)</b>	<b>(2.824.420)</b>	<b>(3.322.708)</b>	<b>(3.203.147)</b>
Custo das vendas de mercadorias e serviços prestados	24	(2.187.883)	(2.121.156)	(2.538.272)	(2.364.439)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros		(602.651)	(703.264)	(784.436)	(838.708)
<b>Valor adicionado bruto</b>		<b>2.716.333</b>	<b>2.675.995</b>	<b>2.932.096</b>	<b>2.987.351</b>
Depreciação e amortização	25	(346.202)	(315.288)	(361.547)	(334.189)
<b>Valor adicionado líquido produzido pela Companhia</b>		<b>2.370.131</b>	<b>2.360.707</b>	<b>2.570.549</b>	<b>2.653.162</b>
<b>Valor adicionado recebido em transferência</b>		<b>41.451</b>	<b>307.388</b>	<b>114.705</b>	<b>246.182</b>
Resultado de equivalência patrimonial	13	(72.206)	70.789	-	3.127
Receitas financeiras	26	113.657	236.599	114.705	243.055
<b>Valor adicionado total a distribuir – operações continuadas</b>		<b>2.411.582</b>	<b>2.668.095</b>	<b>2.685.254</b>	<b>2.899.344</b>
Valor adicionado total a distribuir – operações descontinuadas		3.117	(1.609)	3.117	(1.609)
<b>Valor adicionado total a distribuir</b>		<b>2.414.699</b>	<b>2.666.486</b>	<b>2.688.371</b>	<b>2.897.735</b>
<b>Distribuição do valor adicionado – operações continuadas</b>		<b>(2.414.699)</b>	<b>(2.666.486)</b>	<b>(2.688.371)</b>	<b>(2.897.735)</b>
Distribuição do valor adicionado – operações descontinuadas		3.117	(1.609)	3.117	(1.609)
<b>Distribuição do valor adicionado</b>		<b>(2.411.582)</b>	<b>(2.668.095)</b>	<b>(2.685.254)</b>	<b>(2.899.344)</b>
<b>Pessoal e encargos</b>		<b>(685.516)</b>	<b>(643.835)</b>	<b>(733.004)</b>	<b>(686.821)</b>
Remuneração		(518.634)	(499.070)	(553.103)	(531.099)
Benefícios		(83.121)	(81.035)	(87.465)	(86.052)
FGTS		(44.189)	(44.134)	(46.066)	(45.731)
Outros		(39.572)	(19.596)	(46.370)	(23.939)
<b>Impostos, taxas e contribuições</b>		<b>(1.474.475)</b>	<b>(1.407.716)</b>	<b>(1.603.502)</b>	<b>(1.519.327)</b>
Federal		(593.668)	(545.939)	(707.580)	(648.893)
Estadual		(879.685)	(860.251)	(879.703)	(860.281)
Municipal		(1.122)	(1.526)	(16.219)	(10.153)
<b>Remunerações de capitais de terceiros</b>		<b>(529.232)</b>	<b>(474.621)</b>	<b>(626.389)</b>	<b>(551.273)</b>
Juros		(232.811)	(346.574)	(375.617)	(350.363)
Aluguéis		(135.675)	(113.611)	(230.014)	(186.464)
Outros		(20.746)	(14.436)	(20.758)	(14.446)
<b>Remunerações de capitais próprios</b>		<b>274.524</b>	<b>(140.314)</b>	<b>274.524</b>	<b>(140.314)</b>
Dividendos		-	(42.910)	-	(42.910)
(Lucro) prejuízo do exercício		274.524	(97.404)	274.524	(97.404)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		2023	2022	2023	2022
<b>Caixa proveniente das operações</b>		<b>1.073.131</b>	<b>199.224</b>	<b>707.797</b>	<b>(8.530)</b>
Juros pagos	18	(125.826)	(96.045)	(125.183)	(102.334)
Juros pagos de arrendamento	15	(140.109)	-	(139.989)	-
Imposto de renda e contribuição social pagos		-	-	(35.441)	(5.202)
Aplicações financeiras		(28.255)	(16.369)	(145.790)	202.582
Contingências baixa por pagamento	19	(16.609)	(7.313)	(19.494)	(7.347)
Atividades de investimento – operações descontinuadas		-	-	1.998	2.898
<b>Caixa líquido proveniente das (utilizado nas) atividades operacionais</b>		<b>762.332</b>	<b>79.497</b>	<b>243.898</b>	<b>82.067</b>
<b>Fluxos de caixa das atividades de investimentos</b>		<b>10.230</b>	<b>163.000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Dividendos recebidos		(210.761)	(10.500)	-	-
Aumento de capital em investida		(162.503)	(340.362)	(263.219)	(511.343)
Aquisição de bens do ativo imobilizado e intangível		-	-	143.702	-
Propriedade para investimento		-	-	(1.242)	(738)
Atividades de investimento – operações descontinuadas		-	-	-	-
<b>Caixa líquido das (utilizado nas) atividades de investimentos</b>		<b>(363.034)</b>	<b>(187.862)</b>	<b>(120.759)</b>	<b>(512.081)</b>
<b>Fluxo de caixa das atividades de financiamentos</b>		<b>15</b>	<b>(203.891)</b>	<b>(290.694)</b>	<b>(204.502)</b>
Pagamento de arrendamentos	15				

## ARTHUR LUNDGREN TECIDOS S.A. - CASAS PERNAMBUCANAS

C.N.P.J. 61.099.834/0001-90



## NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022

(...continuação)

(Valores expressos em milhares de reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma)

## 2.3. Principais políticas contábeis

As políticas contábeis materiais aplicadas na preparação destas demonstrações financeiras estão definidas a seguir. Essas práticas vêm sendo aplicadas de modo consistente em todos os exercícios apresentados, exceto pelas políticas contábeis adotadas pela primeira vez em 2023 (conforme descrito na Nota 3.1).

## 2.3.1. Consolidação

Controladas são todas as entidades nas quais a Companhia tem o poder de determinar as políticas financeiras e operacionais, geralmente acompanhada de uma participação de mais do que metade dos direitos a voto (capital votante). Para detalhes sobre as participações nas controladas, veja Nota 1.1. Transações, saldos e ganhos não realizados em transações entre empresas do Grupo são eliminados. Os prejuízos não realizados também são eliminados, a menos que a operação forneça evidências de uma perda (*impairment*) do ativo transferido. As políticas contábeis das controladas são alteradas quando necessário para assegurar a consistência com as políticas adotadas pela Companhia. A equalização de políticas contábeis entre as entidades controladas e a Controladora, estão descritas na Nota 13a.

## 2.3.2. Moeda estrangeira

As operações com moedas estrangeiras são convertidas para a moeda funcional, utilizando as taxas de câmbio vigentes nas datas das transações ou nas datas da avaliação, na qual os itens são remensurados. Os ganhos e as perdas cambiais resultantes da liquidação dessas transações e da conversão pelas taxas de câmbio do final do exercício, referentes a ativos e passivos monetários em moedas estrangeiras, são reconhecidos na demonstração do resultado. Os ganhos e as perdas cambiais da Companhia estão relacionados com empréstimos, fornecedores estrangeiros e derivativos ou instrumentos financeiros derivativos e são apresentados na demonstração do resultado como receita ou despesa financeira. Exceto as transações qualificadas como contabilidade de *hedge*, cuja variação cambial é registrado na demonstração do resultado abrangente e reconhecido no resultado do exercício quando o objeto do item protegido for realizado.

## 2.3.3. Benefícios a empregados

Obrigações de benefícios de curto prazo a empregados são reconhecidas como despesas de pessoal, conforme o serviço correspondente seja prestado. O passivo é reconhecido pelo montante do pagamento esperado caso a Companhia tenha uma obrigação presente legal ou construtiva de pagar esse montante em função de serviço passado prestado pelo empregado e a obrigação possa ser estimada de maneira confiável. A Companhia não tem obrigações de benefícios de longo prazo, por exemplo *stock option* ou similar.

## 2.3.4. Receitas financeiras e despesas financeiras

As receitas e despesas financeiras da Companhia compreendem:

- Receita de juros (exceto para a Controlada PEFISA que a receita de juros é operacional);
- Despesa de juros;
- Receitas com descontos em negociações comerciais;
- Receita de ajuste a valor presente do contas a receber;
- Despesa de ajuste a valor presente de fornecedores;
- Despesa de juros com arrendamento. A receita e a despesa de juros são reconhecidas no resultado pelo método de juros efetivos.

A 'taxa de juros efetiva' é a taxa que desconta exatamente os pagamentos ou recebimentos em caixa futuros estimados ao longo da vida esperada do instrumento financeiro ao:

- Valor contábil bruto do ativo financeiro; ou
- Ao custo amortizado do passivo financeiro.

No cálculo da receita ou da despesa de juros, a taxa de juros efetiva incide sobre o valor contábil bruto do ativo (quando o ativo não estiver com problemas de recuperação) ou ao custo amortizado do passivo. No entanto, a receita de juros é calculada por meio da aplicação da taxa de juros efetiva ao custo amortizado do ativo financeiro que apresenta problemas de recuperação depois do reconhecimento inicial. Caso o ativo não esteja mais com problemas de recuperação, o cálculo da receita de juros volta a ser feito com base no valor bruto.

## 2.3.5. Imposto de renda e contribuição social

O imposto de renda e a contribuição social do exercício corrente e diferido são calculados com base nas alíquotas de 15%, acrescidas do adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente de R\$ 240 para imposto de renda e 9% sobre o lucro tributável para contribuição social sobre o lucro líquido, e consideram a compensação de prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social, limitada a 30% do lucro fiscal do exercício, sendo calculado individualmente para cada entidade do Grupo, conforme aplicável. Na Controlada PEFISA, a alíquota da contribuição social sobre o lucro tributável é de 15%. A despesa com imposto de renda e contribuição social compreende os impostos de renda e a contribuição social correntes e diferidos. O imposto corrente e o imposto diferido são reconhecidos no resultado a menos que estejam relacionados a itens diretamente reconhecidos no patrimônio líquido ou em outros resultados abrangentes.

## Despesas de imposto de renda e contribuição social corrente

A despesa de imposto corrente é o imposto a pagar ou a receber estimado sobre o lucro ou prejuízo tributável do exercício e qualquer ajuste aos impostos a pagar com relação aos exercícios anteriores. O montante dos impostos correntes a pagar ou a receber é reconhecido no balanço patrimonial como ativo ou passivo fiscal pela melhor estimativa do valor esperado dos impostos a serem pagos ou recebidos que reflete as incertezas relacionadas a sua apuração, se houver. Ele é mensurado com base nas taxas de impostos decretadas na data do balanço.

Os ativos e passivos fiscais correntes são compensados somente se os critérios estabelecidos pelo CPC 32 forem atendidos.

## Despesas de imposto de renda e contribuição social diferidas

Ativos e passivos fiscais diferidos são reconhecidos com relação às diferenças temporárias entre os valores contábeis de ativos e passivos para fins de demonstrações financeiras e os usados para fins de tributação. As mudanças dos ativos e passivos fiscais diferidos no exercício são reconhecidas como despesa de imposto de renda e contribuição social diferida.

Um ativo fiscal diferido é reconhecido em relação aos prejuízos fiscais e diferenças temporárias dedutíveis não utilizados, na extensão em que seja provável que lucros tributáveis futuros estarão disponíveis, contra os quais serão utilizados. Os lucros tributáveis futuros são determinados com base na reversão de diferenças temporárias tributáveis relevantes. Se o montante das diferenças temporárias tributáveis for insuficiente para reconhecer integralmente um ativo fiscal diferido, serão considerados os lucros tributáveis futuros, ajustados para as reversões das diferenças temporárias existentes, com base nos planos de negócios da controladora e de suas subsidiárias individualmente.

Ativos fiscais diferidos são revisados a cada data de balanço e são reduzidos na extensão em que sua realização não seja mais provável.

Ativos e passivos fiscais diferidos são mensurados com base nas alíquotas que se espera aplicar às diferenças temporárias quando elas forem revertidas, baseando-se nas alíquotas que foram decretadas até a data do balanço, e reflete a incerteza relacionada ao tributo sobre o lucro, se houver.

A mensuração dos ativos e passivos fiscais diferidos reflete as consequências tributárias decorrentes da maneira sob a qual a Companhia espera recuperar ou liquidar seus ativos e passivos, respectivamente.

Ativos e passivos fiscais diferidos são compensados somente se os critérios estabelecidos pelo CPC 32 forem atendidos.

## 2.3.6. Estoques

Os estoques são demonstrados ao custo ou ao valor líquido de realização, dos dois o menor. O custo é determinado pelo método de custo médio. O valor realizável líquido é o preço de venda estimado para o curso normal dos negócios, menos os custos estimados necessários para efetuar a venda.

A provisão para perdas nos estoques é constituída com base em histórico de perdas apuradas no processo de inventário físico dos estoques das lojas e centrais de distribuição e por preços líquidos de venda abaixo do custo, ocasionado por liquidações, trocas de estação ou pequenos defeitos decorrentes de manuseio das mercadorias.

## 2.3.7. Imobilizado

## Reconhecimento

O imobilizado é mensurado pelo seu custo histórico, menos depreciação acumulada. A depreciação é calculada pelo método linear, às taxas que levam em conta o tempo de vida útil econômica estimada dos bens descritas na Nota 14. A Companhia adota como procedimento revisar o imobilizado para verificação de possíveis perdas. A Companhia efetua, periodicamente, revisões do prazo de vida útil econômica dos seus bens do ativo imobilizado.

## Custos subsequentes

Os custos subsequentes são incluídos no valor contábil do ativo ou reconhecidos como um ativo separado, conforme apropriado, somente quando for provável que fluam benefícios econômicos futuros associados ao item e que o custo do item possa ser mensurado com segurança. O valor contábil de itens ou peças substituídas é baixado. Todos os outros reparos e manutenções são lançados em contrapartida ao resultado do exercício, quando incorridos.

As benfeitorias em imóveis de terceiros, compreendidas, substancialmente, por reformas e adaptações dos imóveis alugados para atender às operações da Companhia que, em sua grande maioria, serão revertidas aos proprietários dos imóveis ao final do contrato de locação, são amortizadas de acordo com o prazo de vigência dos contratos de locação. Nos casos em que há expectativas de que ocorrerá a renovação do contrato de locação por mais de um período por parte do proprietário do imóvel e que os custos com a renovação não sejam significativos em relação ao todo, a Administração da Companhia considera o prazo de amortização pelo período total do contrato incluindo suas renovações. As vidas úteis estimadas do ativo imobilizado são as seguintes:

Ativos:	Período em anos
Edifícios	40 - 80 anos
Benfeitorias em imóveis de terceiros	5 - 10 anos
Móveis e utensílios	5 - 10 anos
Instalações	10 anos
Veículos	5 anos
Aeronave	7 anos
Equipamentos	5 - 10 anos

## 2.3.8. Ativos intangíveis

As licenças de *software* são capitalizadas com base nos custos incorridos para adquirir os *softwares* e fazer com que eles estejam prontos para ser utilizados. Esses custos são amortizados durante sua vida útil estimável de cinco anos. Os custos de desenvolvimento que são diretamente atribuíveis a um determinado projeto e aos testes de produtos de *software* identificáveis e exclusivos, controlados pela Companhia, são reconhecidos como ativos intangíveis quando os seguintes critérios são atendidos:

- É tecnicamente viável concluir o *software* para que ele esteja disponível para uso;
- A Administração pretende concluir o *software* e usá-lo;
- Pode-se demonstrar que é provável que o *software* gerará benefícios econômicos futuros;
- Estão disponíveis adequados recursos técnicos, financeiros e outros recursos para concluir o desenvolvimento e para utilizar o *software*; e
- Os gastos atribuíveis ao *software* durante seu desenvolvimento podem ser mensurados com segurança.

Os custos diretamente atribuíveis, que são capitalizados como parte do produto de *software*, incluem os custos com empregados alocados no desenvolvimento de *softwares*. Gastos de desenvolvimento, que não atendam ao critério de custos diretamente atribuíveis no desenvolvimento de *softwares*, são reconhecidos como despesa, conforme incorridos.

## 2.3.9. Propriedades para investimento

As propriedades para investimento, principalmente lojas e centro de distribuição, são mantidas para rendimentos de aluguel e não são ocupadas pelo Grupo nas suas próprias operações. São inicialmente mensuradas pelo custo e subsequentemente ao valor justo. Mudanças no valor justo são apresentadas na demonstração do resultado como "Outros ganhos (perdas), líquidos".

Os imóveis que estão em propriedades para investimentos e são alugados pelo Grupo para uso em suas operações são tratados no consolidado pelo custo histórico. Portanto, PPI (Propriedades para Investimento) nas demonstrações financeiras individuais, são reconhecidos ao valor justo, e no consolidado, pelo custo histórico como base de valor. Anualmente em setembro, a Companhia contrata avaliadores externos, independentes e qualificados, para determinar o valor justo das propriedades para investimento.

Ganhos e perdas na alienação de uma propriedade para investimento (calculado pela diferença entre o valor líquido recebido na venda e o valor contábil residual contabilizado do bem), são reconhecidos no resultado na rubrica de "Outros ganhos (perdas), líquidos".

## 2.3.10. Arrendamentos

No início de um contrato, o Grupo avalia se um contrato é ou contém um arrendamento. Um contrato é, ou contém um arrendamento, se o contrato transferir o direito de controlar o uso de um ativo identificado por um período de tempo em troca de contraprestação. No início ou na modificação de um contrato que contém um componente de arrendamento, o Grupo aloca a contraprestação no contrato a cada componente de arrendamento com base em seus preços individuais. O Grupo reconhece um ativo de direito de uso e um passivo de arrendamento na data de início do arrendamento. O ativo de direito de uso é mensurado inicialmente ao custo, que compreende o valor presente da mensuração inicial do passivo de arrendamento, ajustado para quaisquer pagamentos de arrendamento efetuados até a data de início, mais quaisquer custos diretos iniciais incorridos pelo arrendatário e uma estimativa dos custos a serem incorridos pelo arrendatário na desmontagem e remoção do ativo subjacente, restaurando o local em que está localizado ou restaurando o ativo subjacente à condição requerida pelos termos e condições do arrendamento, menos quaisquer incentivos de arrendamentos recebidos.

O ativo de direito de uso é subsequentemente depreciado pelo método linear desde a data de início até o final do prazo do período do arrendamento, a menos que o arrendamento transfira a propriedade do ativo subjacente ao arrendatário ao fim do prazo do arrendamento, ou se o custo do ativo de direito de uso refletir que o arrendatário exercerá a opção de compra. Nesse caso, o ativo de direito de uso será depreciado durante a vida útil do ativo subjacente, que é determinada na mesma base que a do ativo imobilizado. Além disso, o ativo de direito de uso é periodicamente reduzido por perdas por redução ao valor recuperável, se houver, e ajustado para determinadas remensurações do passivo de arrendamento.

O passivo de arrendamento é mensurado inicialmente ao valor presente dos pagamentos do arrendamento que não são efetuados na data de início, descontados pela taxa incremental sobre o empréstimo do arrendatário é utilizada para o cálculo do valor presente dos passivos de arrendamento no registro inicial do contrato.

A taxa incremental sobre empréstimo do arrendatário é a taxa de juros que o arrendatário teria que pagar ao tomar recursos emprestados para a aquisição de ativo semelhante ao ativo objeto do contrato de arrendamento, por prazo semelhante e com garantia semelhante, os recursos necessários para obter o ativo com valor similar ao ativo de direito de uso em ambiente econômico similar (taxa incremental nominal de financiamento).

A obtenção desta taxa envolve um elevado grau de julgamento, e deve ser função do risco de crédito do arrendatário, do prazo do contrato de arrendamento, da natureza e qualidade das garantias oferecidas e do ambiente econômico em que a transação ocorre. O processo de apuração da taxa utiliza preferencialmente informações prontamente observáveis, a partir das quais deve proceder aos ajustes necessários para se chegar à sua taxa incremental de empréstimo.

Os pagamentos de arrendamento incluídos na mensuração do passivo de arrendamento compreendem o seguinte:

- Pagamentos fixos, incluindo pagamentos fixos na essência;
- Pagamentos variáveis de arrendamento que dependem de índice ou taxa, inicialmente mensurados utilizando o índice ou taxa na data de início;

- Valores que se espera que sejam pagos pelo arrendatário, de acordo com as garantias de valor residual;
- O preço de exercício da opção de compra se o arrendatário estiver razoavelmente certo de exercer essa opção; e
- Pagamentos de multas por rescisão do arrendamento, se o prazo do arrendamento refletir o arrendatário exercendo a opção de rescindir o arrendamento.

## Arrendamentos de ativos de baixo valor

O Grupo optou por não reconhecer ativos de direito de uso e passivos de arrendamento para arrendamentos de ativos de baixo valor e arrendamentos de curto prazo, incluindo equipamentos de TI. O Grupo reconhece os pagamentos de arrendamento associados a esses arrendamentos como uma despesa de forma linear pelo prazo do arrendamento.

## 2.3.11. Deterioração de ativos não financeiros - Impairment

Os ativos que estão sujeitos à depreciação e amortização são revisados para a verificação de *impairment* sempre que eventos ou mudanças nas circunstâncias indicarem que o valor contábil pode não ser recuperável. Uma perda por recuperação de ativo não financeiro é reconhecida pelo valor ao qual o valor contábil do ativo excede seu valor recuperável. Este último é o valor mais alto entre o valor justo de um ativo menos os custos de venda e o seu valor em uso. Para fins de avaliação da recuperação, os ativos são agrupados nos níveis mais baixos para os quais existem fluxos de caixa identificáveis separadamente (Unidades Geradoras de Caixa (UGC)).

## 2.3.12. Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa incluem o caixa, os depósitos bancários e outros investimentos de curto prazo de alta liquidez, com vencimentos originais de três meses ou menos e com um risco insignificante de mudança de valor. A Companhia não tem caixa ou equivalente de caixa restritos que compõem o saldo da conta.

## 2.3.13. Instrumentos financeiros

## Reconhecimento e mensuração inicial

As compras e as vendas regulares de ativos financeiros são normalmente reconhecidas na data de negociação - data na qual a Companhia compromete-se a comprar ou vender o ativo. Os ativos financeiros ao valor justo por meio de resultado são, inicialmente, reconhecidos pelo valor justo, e os custos da transação são debitados à demonstração do resultado. Os ativos financeiros são baixados quando os direitos de receber fluxos de caixa dos investimentos tenham vencido ou tenham sido transferidos; neste último caso, desde que a Companhia tenha transferido, significativamente, todos os riscos e os benefícios da propriedade. Os ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado são, subsequentemente, contabilizados pelo valor justo. Os empréstimos e recebíveis são contabilizados pelo custo amortizado, usando o método da taxa efetiva de juros.

Os ganhos ou as perdas, decorrentes de variações no valor justo de ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado, são apresentados na demonstração do resultado em "Receitas (despesas) financeiras, líquidas" no período em que ocorrem.

A Companhia avalia, na data do balanço, se há evidência objetiva de perda em um ativo financeiro ou um grupo de ativos financeiros.

## Classificação e mensuração subsequente

## Ativos financeiros

No reconhecimento inicial, um ativo financeiro é classificado como mensurado: ao custo amortizado; ao Valor Justo por meio de outros resultados abrangentes - instrumento de dívida; ao Valor Justo por meio de outros resultados abrangentes - instrumento patrimonial; ou ao Valor Justo por meio do resultado.

Os ativos financeiros não são reclassificados subsequentemente ao reconhecimento inicial, a não ser que a Companhia mude o modelo de negócios para a gestão de ativos financeiros, e neste caso todos os ativos financeiros afetados são reclassificados no primeiro dia do período de apresentação posterior à mudança no modelo de negócios.

Um ativo financeiro é mensurado ao custo amortizado se atender ambas as condições a seguir e não for designado como mensurado ao Valor Justo por meio do resultado:

- É mantido dentro de um modelo de negócios cujo objetivo seja manter ativos financeiros para receber fluxos de caixa contratuais; e
- Seus termos contratuais geram, em datas específicas, fluxos de caixa que são relativos somente ao pagamento de principal e juros sobre o valor principal em aberto.

Um instrumento de dívida é mensurado ao Valor Justo por meio de outros resultados abrangentes se atender ambas as condições a seguir e não for designado como mensurado ao Valor Justo por meio do resultado:

- É mantido dentro de um modelo de negócios cujo objetivo é atingido tanto pelo recebimento de fluxos de caixa contratuais quanto pela venda de ativos financeiros; e
- Seus termos contratuais geram, em datas específicas, fluxos de caixa que são apenas pagamentos de principal e juros sobre o valor principal em aberto.

Todos os ativos financeiros não classificados como mensurados ao custo amortizado ou ao Valor Justo por meio de outros resultados abrangentes, conforme descrito acima, são classificados como ao Valor Justo por meio do resultado. No reconhecimento inicial, o Grupo pode designar de forma irrevogável um ativo financeiro que de outra forma atenda aos requisitos para ser mensurado ao custo amortizado ou ao Valor Justo por meio de outros resultados abrangentes como ao Valor Justo por meio do resultado se isso eliminar ou reduzir significativamente um descasamento contábil que de outra forma surgiria.

## Compensação de instrumentos financeiros

Ativos e passivos financeiros são compensados, e o valor líquido é apresentado no balanço patrimonial, quando há um direito legalmente aplicável de compensar os valores reconhecidos e há uma intenção de liquidá-los numa base líquida, ou realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente.

## Impairment de ativos financeiros

Ativos financeiros, exceto aqueles alocados a Valor Justo no resultado, são avaliados por indicadores de *impairment* na data do balanço. Os ativos financeiros são considerados deteriorados quando há evidência que, como resultado de um ou mais eventos ocorridos após seu reconhecimento inicial, os fluxos de caixa futuros estimados do investimento foram impactados. Evidência objetiva de *impairment* poderia incluir, dentre outros:

- Dificuldade financeira significativa do emissor ou contraparte;
- Inadimplência ou mora no pagamento de juros ou do principal; e
- Quando torna-se provável que o devedor entrará em falência ou em recuperação judicial.

Para os ativos financeiros registrados pelo valor de custo amortizado, o valor do *impairment* corresponde à diferença entre o valor contábil do ativo e o valor presente dos fluxos de caixa futuros estimados, descontada na taxa de juros efetiva original do ativo financeiro. O valor contábil é reduzido diretamente pela perda por *impairment* para todos os ativos financeiros.

## Perda por redução ao valor recuperável de contas a receber

A Companhia tem por prática o reconhecimento da perda por redução ao valor recuperável de contas a receber, considerando o risco ou a probabilidade de que ocorra uma perda de crédito ao refletir sobre a possibilidade de que essa perda ocorra e sobre a possibilidade de que não ocorra, mesmo se a possibilidade de ocorrência de perda de crédito for muito baixa.



## ARTHUR LUNDGREN TECIDOS S.A. - CASAS PERNAMBUCANAS

C.N.P.J. 61.099.834/0001-90



## NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022

(...continuação)

(Valores expressos em milhares de reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma)

**Mensuração da perda esperada**

A mensuração das perdas esperadas requer aplicação de premissas significativas, o cálculo é baseado na expectativa de perdas de crédito originadas ao longo da vida útil do ativo. O procedimento de cálculo da perda de crédito esperada considera, entre outros elementos, a existência de evidência objetiva de perda no valor recuperável dos créditos, bem como a deterioração do risco de crédito e a classificação dos créditos em diferentes estágios, como se observa nas definições a seguir:

• **Estágio 1** - Quando os instrumentos financeiros são inicialmente reconhecidos ou temos em conta os instrumentos financeiros que não tenham deteriorado significativamente sua qualidade de crédito desde o reconhecimento inicial. Nesse estágio, também são incluídas operações que tiveram melhora em seus riscos de crédito e que foram reclassificadas do Estágio 2;

• **Estágio 2** - Quando um instrumento financeiro mostrou um aumento significativo no risco de crédito desde a sua origemação, registra-se uma penalização na provisão maior que no Estágio 1. Estágio 2 também inclui operações que tiveram melhora em seus riscos de crédito e que foram reclassificadas do Estágio 3;

• **Estágio 3** - Instrumentos financeiros considerados com problemas de recuperação. Registra-se uma provisão para toda a vida da operação, mas agravando a PD "Probability of default" para 100%.

O cálculo da perda esperada envolve a utilização de várias premissas, considerando fatores internos e externos, tais como: qualidade do crédito, concentração e fatores econômicos.

A classificação de instrumentos financeiros é realizada de acordo com o modelo de negócios que reflipam seu objetivo para com o instrumento, verificando se os fluxos de caixa contratuais compreendem apenas pagamento de principal e juros.

**Parâmetros de risco de crédito**

Para determinar o valor de perda esperada, avalia-se primeiro se existe evidência objetiva de perda no valor recuperável coletivamente para ativos financeiros que não sejam significativos individualmente. Para medir esta perda, separa-se os ativos financeiros em grupos, levando em consideração as características e similaridades de risco de crédito, ou seja, de acordo com o segmento, tipo de ativos e outros fatores associados à experiência histórica de redução ao valor recuperável e outras circunstâncias conhecidas no momento da avaliação. A perda por redução ao valor recuperável é calculada usando modelos estatísticos que levam em consideração os seguintes fatores:

• **Exposição à inadimplência ("Exposure at default" - EAD):** é a quantia de uma transação exposta ao risco de crédito, incluindo a proporção da exposição atual do saldo em aberto que poderia ser fornecida na data futura da inadimplência.

• **Probabilidade de inadimplência ("Probability of default" - PD):** é a probabilidade de uma contraparte não cumprir sua obrigação de pagar o principal e/ou juros.

• **Loss Given Default ("Loss given default" - LGD):** é uma estimativa de perda originada no caso de uma inadimplência ocorrer em um certo momento. É baseada na diferença entre os fluxos de caixa contratuais devidos e os fluxos que a entidade espera receber. É, usualmente, expressa como uma porcentagem da EAD.

**Taxa de desconto**

A taxa de desconto é a taxa aplicada aos fluxos de caixa futuros estimados durante a vida esperada do ativo, e que é igual ao valor presente líquido do instrumento financeiro pelo seu valor contábil.

**Visão Forward Looking**

Para a incorporação de informação prospectiva que possam reforçar o cálculo, são incluídas variáveis macroeconômicas em critérios e cálculo, utilizando cenários ponderados para determinar a perda de crédito esperada em um horizonte de observação adequado à classificação em estágios.

Para estimar os parâmetros acima, a Companhia aplicou sua experiência no desenvolvimento de modelos internos para cálculo de parâmetros.

**Definição de inadimplência**

A Companhia considera que um ativo financeiro está em situação de inadimplência quando é provável que o devedor não pagará integralmente suas obrigações de crédito.

As perdas esperadas associadas ao risco de crédito da Companhia são contabilizadas pelo custo amortizado e são mensuradas como sendo a diferença entre o valor contabilizado dos ativos financeiros e o valor presente dos fluxos de caixa estimados, descontadas pelas taxas de juros efetivas originais dos ativos e que não são cotados em um mercado ativo (a existência de vendas não supõe uma inconsistência com o modelo de negócio se são pontuais ou pouco significativas).

**Instrumentos financeiros derivativos e atividades de hedge**

Os derivativos para negociação, apresentados na rubrica "Operações com derivativos", são classificados como ativo ou passivo circulante. O valor justo total de um derivativo de *hedge* é classificado como ativo ou passivo não circulante, se o período remanescente para o vencimento do item protegido por *hedge* for superior a 12 meses, e como ativo ou passivo circulante se o período remanescente para o vencimento do item protegido por *hedge* for inferior a 12 meses.

Inicialmente, os derivativos são reconhecidos pelo valor justo na data em que um contrato de derivativos é celebrado e são, subsequentemente, remensurados ao seu valor justo, com as variações lançadas contra o patrimônio líquido ou resultado em "Receitas ou despesas financeiras".

**Contabilidade de hedge**

Com base no CPC 48 – Instrumentos Financeiros (IFRS 9 – *Financial Instruments*), a Companhia adota a contabilidade de *hedge* de fluxo de caixa de transações futuras altamente prováveis, designando como instrumento de *hedge* suas dívidas captadas e/ou convertidas por instrumentos de *swap* em dólares americanos (USD) para proteção de suas receitas em USD (objeto de *hedge*), ambas designadas nominalmente em USD. Essa prática está alinhada à gestão de risco e estratégia da Administração, buscando demonstrar a equalização dos efeitos de variação cambial na demonstração do resultado à medida que são efetivamente realizados.

Os *swaps* pactuados pela Companhia são considerados operações "casadas", diretamente atreladas às operações de financiamentos específicas, tendo como resultado a conversão de determinado empréstimo e financiamento em moeda nacional em uma operação em moeda estrangeira. Dessa forma, o risco subjacente envolvido no *swap* é idêntico ao componente protegido em seu programa de contabilidade de *hedge*. Portanto, tais operações são abarcadas nos instrumentos de *hedge*.

A Companhia designa em seu programa de *hedge* o elemento *spot* do câmbio envolvido nos instrumentos financeiros designados no *hedge*. A mudança no valor justo do elemento futuro de contratos de câmbio (*forward points*) envolvida nas operações de *swap* inseridas no *hedge* também é reconhecida no patrimônio líquido, sob a rubrica de "ajustes de avaliação patrimonial", porém em conta contábil distinta compoendo o custo do *hedge*.

Os efeitos de variação cambial (valor justo) dos instrumentos financeiros designados no *hedge* (empréstimos, financiamentos e *swaps*) tem seu registro contábil no patrimônio líquido, sob a rubrica de "ajustes de avaliação patrimonial", líquido dos impostos de renda e contribuição social diferidos. À medida que houver a geração da respectiva receita em USD designada no programa de contabilidade de *hedge*, o registro da respectiva variação cambial acumulada em "ajustes de avaliação patrimonial" será levado ao encontro do objeto de *hedge* no resultado, sob a rubrica de "receita líquida de vendas".

A Companhia avalia a efetividade de seu programa de *hedge* através de testes de efetividade dentro dos critérios estabelecidos nos referidos pronunciamentos contábeis, comparando as alterações do valor justo do instrumento de *hedge* com as alterações do valor justo do objeto protegido em relação ao risco coberto. Caso a relação de *hedge* não se demonstre efetiva, dentro dos limites estabelecidos em relação à proteção desejada, a parcela inefetiva dos efeitos de variação cambial sobre os empréstimos e financiamentos é reclassificada para a demonstração do resultado sob a rubrica de "resultado financeiro".

As movimentações do programa de contabilidade de *hedge* são reconhecidas na apuração dos resultados abrangentes dos exercícios.

O valor justo dos instrumentos derivativos está divulgado na Nota 10.

**2.3.14. Contas a receber**

As contas a receber correspondem aos valores a receber de clientes pela venda de mercadorias, prestação de serviços ou venda de serviços financeiros registrados no decurso normal das atividades do Grupo. Se o prazo de recebimento é equivalente a um ano ou menos são classificadas no ativo circulante, caso contrário, estão apresentadas no ativo não circulante.

As contas a receber são, inicialmente, reconhecidas pelo valor justo e, subsequentemente, mensuradas pelo custo amortizado com o uso do método da taxa efetiva de juros, menos a provisão para perda por redução ao valor recuperável de contas a receber (Nota 8).

**2.3.15. Ajuste a valor presente**

O valor presente é calculado com base na taxa efetiva de juros das vendas a prazo. A referida taxa é compatível com a natureza, o prazo e os riscos de transações similares em condições de mercado. As operações de compras e vendas a prazo foram trazidas ao seu valor presente utilizando-se uma taxa equivalente à taxa livre de risco acrescida do risco da indústria. A taxa de desconto utilizada em 31 de dezembro de 2023 é de 1,10% ao ano (2022 – 1,31% ao ano).

**2.3.16. Fornecedores**

As contas a pagar aos fornecedores são, inicialmente, reconhecidas pelo valor justo e, subsequentemente, mensuradas pelo custo amortizado com o uso do método de taxa efetiva de juros. Na prática, são normalmente reconhecidas ao valor da fatura correspondente.

**2.3.16.1. Confirming (risco sacado)**

Operação alternativa de suporte aos nossos fornecedores comerciais, sem a necessidade destes fornecedores obterem linha de crédito junto às instituições financeiras. Não são realizadas de forma massificada e decorrem de decisão de gestão de caixa dos próprios fornecedores, sem incidência de encargos financeiros ou garantias adicionais para a Companhia, preservando as características comerciais normais do negócio, tanto em preço como em prazos inicialmente acordados entre a Companhia e o fornecedor. Nestas operações os fornecedores, ao anteciparem seus recebíveis, transferem o direito do recebimento dos títulos para a Instituição Financeira, mantendo os prazos originais da transação, que foi realizada em condições comerciais similares às praticadas com aqueles fornecedores que não aderem a estas operações.

**2.3.17. Provisões**

Uma provisão é reconhecida no balanço quando há uma obrigação presente ou não formalizada como resultado de eventos passados, é provável que recursos sejam exigidos para liquidar essa obrigação e o valor puder ser estimado com segurança. As provisões para riscos tributários, cíveis e trabalhistas são registradas tendo como base as melhores estimativas do risco envolvido e são constituídas em montantes considerados suficientes pela Administração para cobrir perdas prováveis, sendo atualizadas até as datas dos balanços, observada a natureza de cada contingência e apoiada na opinião dos advogados da Companhia.

**2.3.18. Reconhecimento de receita**

A receita da Companhia é reconhecida quando os seguintes critérios são atingidos: (i) Identificação do contrato com o cliente; (ii) Identificação das obrigações de desempenho no contrato; (iii) Determinação do preço das transações; (iv) Alocação do preço da transação às obrigações de desempenho; (v) Reconhecimento da receita quando cumpridas as obrigações de desempenho.

A receita é apresentada líquida dos impostos incidentes, das devoluções, dos abatimentos e descontos, e no caso das demonstrações financeiras consolidadas também estão líquidas das eliminações de vendas, entre as empresas do Grupo. Para as receitas cujo recebimento se dará a prazo ou parcelado, a Companhia procede com o seu reconhecimento pelo valor presente.

Uma receita não é reconhecida se há uma incerteza significativa de sua realização.

**(a) Venda de produtos - Varejo**

A Companhia opera com pontos de varejo para a comercialização de suas mercadorias. A receita de vendas de mercadoria e o correspondente custo das mercadorias vendidas são reconhecidos quando da efetiva entrega da mercadoria ao cliente (modelo "cash and carry"). As vendas no varejo são, geralmente, realizadas em dinheiro ou por meio de cartão de crédito ou débito.

A receita oriunda das vendas das lojas físicas e do *e-commerce* é reconhecida após o seu faturamento, entrega e aceite das mercadorias por parte dos clientes, que é quando os riscos e benefícios relacionados à propriedade são transferidos.

Para contratos que permitem ao cliente devolver as mercadorias, a receita é reconhecida na medida em que seja altamente provável que uma reversão significativa no valor da receita acumulada reconhecida não ocorrerá. Portanto, o valor da receita reconhecida é ajustado para as devoluções esperadas, que são estimadas com base nos dados históricos para tipos específicos de mercadorias. Nessas circunstâncias, um passivo de devolução e um direito de recuperar o ativo a ser devolvido são reconhecidos. O direito de recuperar as mercadorias a serem devolvidas é mensurado ao valor contábil original do estoque, menos os custos esperados de recuperação. O passivo de reembolso está incluído em outros valores a pagar e o direito de recuperar os produtos devolvidos é incluído em estoques. A Companhia reavalia sua expectativa de devoluções na data do balanço, atualizando os valores do ativo e do passivo.

**(b) Vendas de serviços financeiros**

A Controlada PEFISA vende serviços de produtos financeiros e recebe pela intermediação da venda de seguros, garantia estendida e outros, os quais são reconhecidos no resultado da Companhia no mesmo momento em que ocorre a prestação do serviço.

O Grupo realiza operações de crediário próprio, seguros, empréstimos pessoais e financiamento de vendas por instituições financeiras, dos quais o Grupo é intermediador. O resultado das operações é apropriado ao resultado considerando a taxa efetiva de juros, ao longo da vigência dos contratos.

**(c) Receita de incorporação imobiliária**

As receitas de vendas, os custos de terrenos e construção, e as comissões de vendas são apropriados ao resultado no momento da entrega das chaves que é o momento do cumprimento das obrigações de performance do contrato.

**(d) Receita financeira**

A receita financeira é reconhecida conforme o prazo decorrido, usando o método da taxa efetiva de juros. Quando uma perda (*impairment*) é identificada em relação a um contas a receber, o Grupo reduz o valor contábil para seu valor recuperável, que corresponde ao fluxo de caixa futuro estimado, descontado à taxa efetiva de juros original do instrumento. Subsequentemente, à medida que o tempo passa, os juros são incorporados às contas a receber, em contrapartida de receita financeira. Essa receita financeira é calculada pela mesma taxa efetiva de juros utilizada para apurar o valor recuperável, ou seja, a taxa original do instrumento.

**2.3.19. Distribuição de dividendos**

A distribuição de dividendos para os acionistas da Companhia é reconhecida como um passivo nas demonstrações financeiras ao final do exercício. Com base no Estatuto Social da Companhia, aos titulares de ações de qualquer espécie será atribuído, em cada exercício, um dividendo mínimo de 25% do lucro líquido ajustado, calculado nos termos do Estatuto Social e da lei societária.

**2.3.20. Reservas de retenção de lucros**

A reserva legal é calculada na base de 5% do lucro líquido do exercício, conforme determinação da Lei nº 6.404/76, e não poderá exceder a 20% do capital social.

O lucro líquido, não distribuído como dividendos mínimos obrigatórios e não constituído como reserva legal, de acordo com o Estatuto Social da Companhia, em Assembleia Geral, o Conselho Consultivo deliberará sobre a aplicação do excesso para distribuição de dividendos complementares, integralização ou aumento do capital social, e/ou constituição de reserva de retenção de lucros.

**3.****Estimativas e julgamentos contábeis críticos**

Na preparação destas demonstrações financeiras, a Administração utilizou julgamentos e estimativas que afetam a aplicação das políticas contábeis do Grupo e os valores reportados dos ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados reais podem divergir dessas estimativas.

**(a) Incertezas de estimativas e premissas do contas a receber de clientes**

Como descrito na Nota 6, as contas a receber de clientes da Companhia são controladas por faixa de vencimento e por clientes, sendo efetuado um acompanhamento da evolução da carteira de recebíveis, entre a data de venda ao cliente (constituição de devedores por vendas, serviços e financiamentos) e a perda efetiva pelo seu não pagamento. Com base nessa análise, é verificado o histórico de perdas por faixa de vencimento, sendo determinada a perda esperada com créditos de liquidação duvidosa (PECLD) sobre a vida da carteira de crédito, em especial com relação aos recebíveis da Controlada PEFISA. Na Nota 6, estão apresentadas as informações relevantes sobre os recebíveis do Grupo, incluindo títulos vencidos e a movimentação da PECLD.

**(b) Perda com inventário e desvalorização dos estoques**

A provisão para perdas dos estoques é estimada, com base no histórico de perdas na execução do inventário físico de lojas e centrais de distribuição, sendo considerada suficiente pela Administração para cobrir as prováveis perdas quando da realização dos procedimentos de inventário físico.

A provisão para desvalorização dos saldos dos estoques é ocasionada, basicamente, por itens vendidos abaixo do preço de aquisição, em grande parte pelas liquidações decorrentes de troca de coleção e por pequenos defeitos ocasionados no manuseio das mercadorias. A Companhia estima o valor da provisão para desvalorização dos estoques com base nos preços de venda a serem praticados, líquidos dos impostos e das despesas com vendas, comparados com o custo registrado (Nota 7).

**(c) Reconhecimento de ativos fiscais diferidos**

A cada encerramento de exercício social, a Companhia revisa o seu saldo de imposto de renda diferido ativo relativo a créditos fiscais de imposto de renda e bases negativas de contribuição social sobre o lucro, tendo como referência as suas mais recentes estimativas quanto aos lucros tributáveis futuros prováveis de ocorrência e considerando igualmente as diferenças temporárias tributáveis existentes. As estimativas de lucros tributáveis futuros são realizadas com base nas projeções de negócio efetuadas pela Administração. As premissas e julgamentos utilizados pela Administração para projetar os lucros tributáveis futuros podem sofrer alterações relevantes nos exercícios futuros em decorrência de eventos que estejam fora do controle da Administração (Nota 12).

**(d) Provisão para contingências tributárias, cíveis, trabalhistas e previdenciárias**

Como descrito na Nota 19, a Companhia e suas controladas são partes de diversos processos judiciais e administrativos. Provisões são constituídas para todas as contingências referentes a processos judiciais que representem perdas prováveis e estimadas com certo grau de segurança.

A avaliação da probabilidade de perda inclui a avaliação das evidências disponíveis, a hierarquia das leis, a jurisprudência disponível, as decisões mais recentes nos tribunais e sua relevância no ordenamento jurídico, bem como a avaliação dos advogados externos.

Considerando que cálculos desta natureza envolvem definição de metodologias e utilização de premissas, ou ainda, possibilidade de acordo entre as partes, o valor real pode apresentar variações em relação à estimativa. A Administração acredita que essas provisões para contingências tributárias, cíveis, trabalhistas e previdenciárias estão adequadamente apresentadas nas demonstrações financeiras.

**(e) Incertezas sobre tratamento de tributos sobre o lucro**

As incertezas sobre o tratamento de tributos sobre o lucro são avaliadas quando do reconhecimento e mensuração desses tributos. Uma incerteza surge quando o tratamento aplicável a uma transação em particular não está claro na legislação tributária ou quando não está claro se a autoridade fiscal aceitará o tratamento adotado pela entidade. Nessas circunstâncias, a entidade deve reconhecer e mensurar o seu ativo ou passivo fiscal, corrente ou diferido, aplicando os requisitos do CPC 32 / IAS 12 com base no lucro tributável (prejuízo fiscal), nas bases fiscais, nas perdas fiscais não utilizadas, nos créditos fiscais não utilizados e nas alíquotas fiscais, determinados com base nesta interpretação. Como requerido pela ICPD 22, o Grupo efetuou uma avaliação das posições tributárias assumidas nos últimos cinco anos e concluiu que é provável que as autoridades tributárias aceitem as posições tributárias assumidas pelo Grupo, portanto, não requerendo provisão em 31 de dezembro de 2023 e 2022.

**(f) Valor justo de instrumentos financeiros**

O valor justo de instrumentos financeiros, incluindo derivativos, é determinado mediante o uso de técnicas de avaliação. A Companhia usa seu julgamento para escolher os métodos e definir as premissas que se baseiam principalmente nas condições de mercado existentes na data do balanço. A Companhia utilizou a análise do fluxo de caixa descontado para cálculo de valor justo de diversos ativos financeiros disponíveis para venda, ativos estes não negociados em mercados ativos.

**(g) Valor justo das propriedades para investimento**

As propriedades para investimento são mensuradas ao valor justo. Todos os rendimentos provenientes do arrendamento operacional de bens para fins de ganho de aluguel ou apreciação do capital são registrados como propriedades para investimento e mensurados utilizando o modelo de valor justo. Os ganhos e as perdas resultantes de variações no valor justo de uma propriedade para investimento são reconhecidos no resultado do período em que ocorrem.

Uma propriedade para investimento é baixada após a alienação ou quando é permanentemente retirada de uso e não há benefícios econômicos futuros resultantes da alienação. Qualquer ganho ou perda resultante da baixa do imóvel (calculado como a diferença entre as receitas líquidas da alienação e o valor contábil do ativo) é reconhecido no resultado do período em que o imóvel é baixado.

Os principais dados utilizados pela Companhia na avaliação do valor justo, tais como taxas de desconto, rendimentos terminais, taxas de vacância esperadas e taxas de crescimento de aluguel são estimadas pelos avaliadores independentes com base em transações comparáveis e dados do setor (Nota 13c).

**(h) Taxa incremental sobre o financiamento do arrendatário**

O Grupo não tem condições de determinar a taxa implícita de desconto a ser aplicada a seus contratos de arrendamento. Portanto, a taxa incremental sobre o empréstimo do arrendatário é utilizada para o cálculo do valor presente dos passivos de arrendamento no registro inicial do contrato.

A obtenção desta taxa envolve um elevado grau de julgamento, e deve ser função do risco de crédito do arrendatário, do prazo do contrato de arrendamento, da natureza e qualidade das garantias oferecidas e do ambiente econômico em que a transação ocorre. O processo de apuração da taxa utiliza preferencialmente informações prontamente observáveis, a partir das quais deve proceder aos ajustes necessários para se chegar à sua taxa incremental de empréstimo.

**(i) Determinação do prazo de arrendamento**

Ao determinar o prazo do arrendamento, a Administração considera todos os fatos e circunstâncias que criam um incentivo econômico para o exercício de uma opção de prorrogação ou para o não exercício da opção de rescisão. As opções de prorrogação (ou períodos após as opções de rescisão) são incluídas no prazo do arrendamento somente quando há certeza razoável de que o arrendamento será prorrogado (ou que não será rescindido). Adicionalmente, o Grupo considera outros fatores, incluindo as práticas passadas referentes aos períodos de utilização de tipos específicos de ativos (arrendados ou próprios) e de duração de arrendamentos, e os custos e a interrupção nos negócios necessárias para a substituição do ativo arrendado.

Essa avaliação é revisada caso ocorra um evento ou mudança significativa nas circunstâncias que afete a avaliação inicial e que esteja sob o controle do arrendatário.



## ARTHUR LUNDGREN TECIDOS S.A. - CASAS PERNAMBUCANAS

C.N.P.J. 61.099.834/0001-90


  
ARTHUR LUNDGREN TECIDOS S.A. SP

## NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022

(...continuação)

(Valores expressos em milhares de reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma)

## 3.1. Alteração de normas novas que ainda não estão em vigor

As seguintes alterações de normas foram emitidas pelo IASB, mas não estão em vigor para o exercício de 2023. A adoção antecipada de normas, embora encorajada pelo IASB, não é permitida, no Brasil, pelo Comitê de Pronunciamento Contábeis (CPC).

**Alteração ao IAS 1 "Apresentação das Demonstrações Contábeis":** de acordo com o IAS 1 – "Presentation of financial statements", para uma entidade classificar passivos como não circulantes em suas demonstrações financeiras, ela deve ter o direito de evitar a liquidação dos passivos por no mínimo doze meses da data do balanço patrimonial. Em janeiro de 2020, o IASB emitiu a alteração ao IAS 1 "Classification of liabilities as current or non-current", cuja data de aplicação era para exercícios iniciados a partir de 1º de janeiro de 2023, que determinava que a entidade não teria o direito de evitar a liquidação de um passivo por pelo menos doze meses, caso, na data do balanço, não tivesse cumprido com índices previstos em cláusulas restritivas (ex.: covenants), mesmo que a mensuração contratual do covenant somente fosse requerida após a data do balanço em até doze meses.

Subsequentemente, em outubro de 2022, nova alteração foi emitida para esclarecer que passivos que contêm cláusulas contratuais restritivas requerendo atingimento de índices sob covenants somente após a data do balanço, não afetam a classificação como circulante ou não circulante. Somente covenants com os quais a entidade é requerida a cumprir até a data do balanço afetam a classificação do passivo, mesmo que a mensuração somente ocorra após aquela data. A alteração de 2022 introduz requisitos adicionais de divulgação que permitam aos usuários das demonstrações financeiras compreender o risco do passivo ser liquidado em até doze meses após a data do balanço. A alteração de 2022 mudou a data de aplicação da alteração de 2020. Desta forma, ambas as alterações se aplicam para exercícios iniciados a partir de 1º de janeiro de 2024.

**Alteração ao IFRS 16 – "Arrendamentos":** a alteração emitida em setembro de 2022 traz esclarecimentos sobre o passivo de arrendamento em uma transação de venda e relocação ("sale and leaseback"). Ao mensurar o passivo de locação subsequente à venda e relocação, o vendedor-arrendatário determina os "pagamentos da locação" e os "pagamentos da locação revisados" de forma que não resulte no reconhecimento pelo vendedor-locatário de qualquer quantia do ganho ou perda relacionada ao direito de uso que retém. Isto poderia afetar particularmente as transações de venda e relocação em que os pagamentos do arrendamento incluem pagamentos variáveis que não dependem de um índice ou taxa. A referida alteração tem vigência a partir de 1º de janeiro de 2024.

**Alterações ao IAS 7 "Demonstração dos Fluxos de Caixa" e IFRS 7 "Instrumentos Financeiros: Evidenciação":** a alteração emitida pelo IASB em maio de 2023 traz novos requisitos de divulgação sobre acordos de financiamento de fornecedores ("supplier finance arrangements – SFAs") com o objetivo de permitir aos investidores avaliar os efeitos sobre os passivos de uma entidade, os fluxos de caixa e a exposição ao risco de liquidez. Acordos de financiamento de fornecedores são descritos, nessa alteração, como sendo acordos em que um ou mais provedores de financiamento se oferecem para pagar valores que uma entidade deve aos seus fornecedores, e a entidade concorda em pagar de acordo com os termos e as condições do acordo na mesma data, ou em uma data posterior, que os fornecedores são pagos. Os acordos normalmente proporcionam à entidade condições de pagamento estendidas, ou aos fornecedores da entidade condições de recebimento antecipado, em comparação com a data de vencimento original da fatura relacionada. As novas divulgações incluem as seguintes principais informações:

- (a) Os termos e as condições dos acordos SFAs.  
(b) Para a data de início e fim do período de reporte:  
(i) O valor contábil e as rubricas das demonstrações financeiras associadas aos passivos financeiros que são parte de acordos SFAs.  
(ii) O valor contábil e as rubricas associadas aos passivos financeiros em (i) para os quais os fornecedores já receberam pagamento dos provedores de financiamento.  
(iii) Intervalo de datas de vencimento de pagamentos de passivos financeiros em (i) e contas a pagar comparáveis que não fazem parte dos referidos acordos SFAs.

(c) Alterações que não afetam o caixa nos valores contábeis de passivos financeiros em b (i).  
(d) Concentração de risco de liquidez com provedores financeiros.  
O IASB forneceu isenção temporária para divulgação de informações comparativas no primeiro ano de adoção dessa alteração. Nesta isenção, também estão incluídos alguns saldos iniciais de abertura específicos. Além disso, as divulgações exigidas são aplicáveis apenas para períodos anuais durante o primeiro ano de aplicação. A referida alteração tem vigência a partir de 1º de janeiro de 2024.

Não se espera que essas alterações tenham impacto significativo sobre as demonstrações financeiras do Grupo. Não há outras normas contábeis IFRS ou interpretações IFRIC que ainda não entraram em vigor que poderiam ter impacto significativo sobre as demonstrações financeiras do Grupo.

## 3.2. Comparabilidade das demonstrações financeiras

Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2023, o Grupo identificou que adiantamento a fornecedores estrangeiros classificados como outros créditos, são direitos que compõem os estoques, e saldo com partes relacionadas que estavam compondo a rubrica de demais contas a pagar, foi transferida para rubrica específica.

Para refletir de forma mais adequada o resultado das operações de 2022 quando comparadas com as operações de 2023, a Administração da Companhia procedeu as seguintes reclassificações no balanço patrimonial do exercício findo em 31 de dezembro de 2022:

## a) Balanço Patrimonial

	Controladora		
	Originalmente apresentado	Reclassificação	Saldo reclassificado
<b>No balanço patrimonial</b>			
Ativo circulante			
Estoques (i)	508.632	16.662	525.294
Outros créditos (i)	125.970	(16.662)	109.308
Passivo circulante			
Fornecedores (iii)	974.311	25.541	999.852
Demais contas a pagar (ii), (iii)	99.042	(47.586)	51.456
Partes relacionadas (ii)	-	22.045	22.045
Passivo não circulante			
Provisão para demandas judiciais (v)	90.352	68.372	158.724
Demais contas a pagar (v)	171.896	(68.372)	103.524

	Consolidado		
	Originalmente apresentado	Reclassificação	Saldo reclassificado
<b>No balanço patrimonial</b>			
Ativo circulante			
Caixa e equivalente de caixa (iv)	1.290.506	(218.951)	1.071.555
Aplicações financeiras (iv)	-	218.951	218.951
Estoques (i)	570.027	16.662	586.689
Outros créditos (i)	224.148	(16.662)	207.486
Passivo circulante			
Fornecedores (iii)	2.197.276	25.541	2.222.817
Demais contas a pagar (iii)	211.543	(25.541)	186.002
Passivo não circulante			
Provisão para demandas judiciais	90.352	68.372	158.724
Demais contas a pagar	171.896	(68.372)	103.524

- (i) Trata-se de reclassificação de determinados custos de estoques que, em 2022, foram apresentadas na rubrica "outros créditos".  
(ii) Trata-se de reclassificação de determinadas contas de partes relacionadas que, em 2022, foram apresentadas na rubrica "demais contas a pagar".  
(iii) Trata-se de fornecedores de material de consumo e outras obrigações operacionais que, em 2022 foram apresentadas na rubrica "demais contas a pagar".  
(iv) Trata-se de aplicações financeiras em Letras Financeiras do Tesouro – LFT que, em 2022 foram apresentadas na rubrica "caixa e equivalentes de caixa".  
(v) Trata-se de reclassificação de obrigações relacionadas a disputas judiciais que foram apresentadas na rubrica de "Demais contas a pagar" e foram reclassificadas para "Provisão para demandas judiciais".

## b) Demonstrações dos fluxos de caixa

	Controladora		
	Originalmente apresentado	Reclassificação	Saldo reclassificado
<b>Variações de ativos e passivos</b>			
Estoques	(91.742)	(16.662)	(108.404)
Outros créditos	(79.972)	16.662	(63.310)
Fornecedores	(13.827)	25.541	11.714
Partes relacionadas	-	22.045	22.045
Demais conta a pagar	40.108	(115.958)	(75.850)
Provisão para demandas judiciais	65.551	68.372	133.923

	Consolidado		
	Originalmente apresentado	Reclassificação	Saldo reclassificado
<b>Variações de ativos e passivos</b>			
Estoques	(57.053)	(16.581)	(73.634)
Outros créditos	(121.161)	16.626	(104.535)
Fornecedores	431.048	25.507	456.555
Demais contas a pagar	(33.473)	(93.851)	(127.324)
Provisão para demandas judiciais	95.902	68.406	164.308
Aplicações financeiras	(16.369)	218.951	202.582
Varição no caixa e equivalentes de caixa	31.363	218.951	250.314

Estas reclassificações não alteram quaisquer outras informações nas demonstrações financeiras.

## 4. Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Caixa e bancos	52.377	114.885	73.120	135.931
Numerário em trânsito	24.216	21.050	24.216	21.050
Aplicações financeiras (i)	190.738	96.125	780.518	914.574
	267.331	232.060	877.854	1.071.555

- (i) As aplicações financeiras são compostas por Certificados de Depósitos Bancários e operações compromissadas, com rendimentos médios anuais de 94,25% do CDI ou 12,29% ao ano (2022 – 95,69% do CDI ou 12,43% ao ano). O saldo consolidado inclui aplicações em Certificados de Depósito Interfinanceiro Diário (CDI-Over), efetuadas pela PEFISA e estão vinculados à taxa de juros do CDI (flutuante), com rendimento médio anual de 100,81% do CDI (2022 – 100,06% do CDI).

O valor de mercado dos títulos públicos foi apurado com base nas taxas médias divulgada pela Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiros e de Capitais (Anbima). Os títulos públicos estão custodiados no Sistema Especial de Liquidação e de Custódia (Selic).

Em 31 de dezembro de 2023, existem transações da Controladora com partes relacionadas no montante de R\$ 3.360 (2022 – R\$ 888), registradas em aplicações financeiras.

Os valores de caixa e equivalentes de caixa não apresentam restrições de uso.

## 5. Aplicações financeiras

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Aplicações financeiras (i)	22.541	11.113	22.541	11.113
Aplicações financeiras – Caixa restrito (ii)	32.136	15.309	32.136	15.309
Letras Financeiras do Tesouro – LFT (iii)	-	-	332.594	218.951
	54.677	26.422	387.271	245.373
Circulante	10.092	-	342.686	218.951
Não circulante	44.585	26.422	44.585	26.422

- (i) Aplicação financeira a juros de 100% do IPCA + 4,80% (2022 – 100% do IPCA + 4,80%).  
(ii) Refere-se a valor equivalente a 3 (três) parcelas dos contratos de Certificado de Recebíveis Imobiliários – CRI, registrados a valor presente e com vencimento final em 2027.  
(iii) As aplicações financeiras referem-se a Letras Financeiras do Tesouro – LFT, e são classificadas na categoria "VJR".

## 6. Contas a receber de clientes

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Contas a receber de clientes por meio de cartão de crédito	218.882	395.395	225.199	409.226
Contas a receber partes relacionadas (Nota 8)	68.633	56.356	-	-
Operações de crédito	-	-	3.567.490	2.700.800
	287.515	451.751	3.792.689	3.110.026
Circulante	287.515	451.751	3.701.430	3.041.673
Não circulante	-	-	91.259	68.353

As operações de crédito são representadas por crédito direto ao consumidor e crédito pessoal oferecidos aos clientes da Companhia pela Controlada PEFISA.

As contas a receber de clientes incluem, basicamente, o crediário próprio em PEFISA e os valores a receber de administradoras de cartões de crédito e estão demonstradas conforme segue:

## Saldos por vencimento do contas a receber

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
<b>A vencer</b>				
Até 30 dias	187.945	246.008	1.385.948	1.330.177
De 31 a 60 dias	38.476	79.333	603.130	480.407
De 61 a 90 dias	27.112	55.901	398.251	336.914
De 91 a 180 dias	25.265	52.093	616.673	483.660
Acima de 181 dias	11.850	24.434	438.096	353.856
	290.648	457.769	3.442.098	2.985.014
<b>Vencidas</b>				
De 01 a 30 dias	-	-	145.572	100.174
De 31 a 60 dias	-	-	99.862	69.293
De 61 a 90 dias	-	-	121.166	67.905
De 91 a 180 dias	-	-	350.844	215.595
Acima de 181 dias	-	-	484.885	265.677
	-	-	1.202.329	718.644

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Operações de crédito	-	-	4.415.756	3.296.505
Cartões de crédito – terceiros	222.015	401.413	228.671	407.153
Contas a receber – partes relacionadas	68.633	56.356	-	-
<b>Total</b>	290.648	457.769	4.644.427	3.703.658
Perda por redução ao valor recuperável de contas a receber	-	-	(848.605)	(587.614)
Ajuste a valor presente (i)	(3.133)	(6.018)	(3.133)	(6.018)
<b>Contas a receber de clientes, líquido</b>	287.515	451.751	3.792.689	3.110.026

- (i) O ajuste a valor presente calculado pela Companhia considera o valor do dinheiro no tempo entre a data das vendas, realizadas por meio de cartões de créditos ou crediário próprio e a data do efetivo recebimento dos clientes. O ajuste a valor presente dos recebíveis é calculado para os vencimentos acima de 30 dias, e é utilizado uma taxa equivalente a taxa livre de risco acrescida do risco da indústria (Nota 2.3.15).

Em 31 de dezembro de 2023, contas a receber de clientes vencidos no Consolidado, no total de R\$ 1.202.329 (2022 – R\$ 718.644), apresentam um indicativo de risco de perda por recuperação do ativo. Segundo a avaliação da Administração, nos termos do IFRS 9 / CPC 48, o Grupo considerou como risco provável de perdas o valor de R\$ (848.605) (2022 – R\$ (587.614)).

## Perda por redução ao valor recuperável de contas a receber

A Companhia tem por prática o reconhecimento da perda por redução ao valor recuperável de contas a receber, considerando o risco ou a probabilidade de que ocorra uma perda de crédito ao refletir sobre a possibilidade de que essa perda ocorra e sobre a possibilidade de que não ocorra, mesmo se a possibilidade de ocorrência de perda de crédito for muito baixa.

Para fins da Controladora, não realizamos análise de perda devido ao risco se manter apenas na Controlada PEFISA. O saldo da perda por redução ao valor recuperável de contas a receber de suas controladas PEFISA e Alinc em 31 de dezembro de 2023, no montante de R\$ 848.605 (2022 – R\$ 587.614), foi calculado utilizando o mesmo critério de provisionamento descrito no parágrafo anterior adotado por sua Controladora. O valor referente à Controlada PEFISA é de R\$ 848.265 (2022 – R\$ 587.082).

Movimentações da provisão para perda por redução ao valor recuperável de contas a receber:

	Consolidado	
	2023	2022
Saldo inicial	587.614	407.341
Adições	301.769	579.367
Recuperações (i)	-	(15.367)
Reversão de provisão	(40.778)	(383.727)
<b>Saldo final</b>	848.605	587.614

- (i) Valores referentes à recuperação (recebimento) de saldos vencidos.  
A constituição e a baixa da perda por redução ao valor recuperável de contas a receber, por recuperação do ativo, foram registradas no resultado do exercício.

A exposição máxima ao risco de crédito na data de apresentação do relatório é o valor contábil de cada classe de devedores por vendas, conforme mencionada acima.

## 7. Estoques

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Mercadorias para revenda	556.022	540.884	556.022	541.515
Incorporação imobiliária	-	-	45.470	60.363
Material para consumo	30.816	22.603	30.816	23.004
Provisão para perdas nos estoques	(22.387)	(22.565)	(22.387)	(22.565)
Ajuste a valor presente	(15.502)	(15.628)	(15.502)	(15.628)
	548.949	525.294	594.419	586.689

As operações de compras a prazo foram trazidas ao seu valor presente utilizando-se uma taxa equivalente à taxa livre de risco acrescida do risco da indústria. A taxa mensal utilizada foi de 1,10% (2022 – 1,32%).

O valor da provisão para perdas dos estoques refere-se às provisões para perdas de inventário e para desvalorização dos estoques, ambas constituídas conforme os critérios descritos na Nota 2.3.6.

## Movimentação da provisão para perda nos estoques

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Saldo inicial	(22.565)	(13.661)	(22.565)	(13.661)
Adição	(39.458)	(57.793)	(39.458)	(57.793)
Baixa por perda	39.636	48.889	36.636	48.889
<b>Saldo final</b>	(22.387)	(22.565)	(22.387)	(22.565)



## ARTHUR LUNDGREN TECIDOS S.A. - CASAS PERNAMBUCANAS

C.N.P.J. 61.099.834/0001-90

PERNAMBUCANAS

ARTHUR LUNDGREN TECIDOS S.A. SP

## NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022

(...continuação)

(Valores expressos em milhares de reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma)

## 8. Partes relacionadas

O financiamento de vendas aos clientes da Companhia é efetuado pela PEFISA. A elaboração de cadastros, a análise de crédito e a cobrança desses financiamentos são realizadas pelo Departamento de Crédito e Cobrança da Controlada. Por consequência, parte dos custos deste departamento é ressarçada pela PEFISA à Controladora. As transações de mútuos entre partes relacionadas são remuneradas, substancialmente, com base na variação do Certificado de Depósito Interbancário ("CDI") + 3% (em 2022 em média o CDI), e correspondeu em uma taxa média anual de 16,37% (2022 – 10,95%).

Os saldos e as transações com partes relacionadas em 31 de dezembro de 2023 e de 2022 estão apresentados, conforme segue:

## (a) Controladora 2023 e 2022

## Em 31 de dezembro de 2023

	PEFISA	VOLTEI	ALINC	AL TSA Empreendimentos	AL TSA Promotora	Muricy	Total – 2023
<b>Ativo circulante</b>							
Caixa e equivalentes caixa	3.301	-	-	-	-	-	3.301
Contas a receber de clientes (i)	68.001	12	-	-	-	620	68.633
<b>Passivo circulante</b>							
Repasse de recursos (i)	(117.233)	-	(979)	(240)	(668)	-	(119.120)
Repasse de recursos – Risco sacado (ii)	(6.028)	-	-	-	-	-	(6.028)
Mútuos com partes relacionadas (iii)	(27.014)	-	(27.543)	(4.995)	(116.516)	-	(176.068)
Receita diferida (iv)	(32.274)	-	-	-	-	-	(32.274)
Depósitos e demais instrumentos financeiros passivos	(3.301)	-	-	-	-	-	(3.301)
<b>Passivo não circulante</b>							
Receita diferida (iv)	(255.000)	-	-	-	-	-	(255.000)
<b>Ativo não circulante</b>							
<b>Resultado do exercício</b>							
Receitas (Despesas) financeiras	(10.950)	-	(1.702)	(751)	(16.919)	-	(30.322)

## Em 31 de dezembro de 2022

	PEFISA	LUNDSERV	ALINC	AL TSA Empreendimentos	AL TSA Promotora	Controladas Total – 2022	Empresa coligada JG Tecnologia
<b>Ativo circulante</b>							
Caixa e equivalente caixa	888	-	-	-	-	888	-
Contas a receber de clientes (i)	56.356	-	-	-	-	56.356	-
<b>Realizável a longo prazo</b>							
Outros créditos	-	10	-	-	-	10	-
Intangível	-	-	-	-	-	-	10.062
<b>Passivo circulante</b>							
Repasse de recursos (i)	(20.997)	-	(1.048)	-	-	(22.045)	-
Repasse de recursos – Risco sacado (ii)	(26.332)	-	-	-	-	(26.332)	-
Depósitos e demais instrumentos financeiros passivos	(888)	-	-	-	-	(888)	-
Demais contas a pagar	-	-	-	-	-	-	(1.072)
<b>Ativo não circulante</b>							
Mútuos com partes relacionadas (iii)	-	-	-	(5.275)	(105.096)	(110.371)	-
<b>Resultado do exercício</b>							
Receitas (Despesas) financeiras	(9.041)	-	-	(275)	(14.444)	(23.760)	-

(i) Operações comerciais de compras realizadas por consumidores nas lojas da Companhia, cujo financiamento é concedido pela financeira do Grupo (PEFISA), cujos valores são repassados no prazo médio de 5 (cinco) dias.

(ii) Trata-se de operação alternativa de suporte aos nossos fornecedores comerciais, sem a necessidade destes fornecedores obterem linha de crédito nas instituições financeiras. Não são realizadas de forma massificada e decorrem de decisão de gestão de caixa dos próprios fornecedores, sem incidência de encargos financeiros ou garantias adicionais para nossa Companhia, preservando as características comerciais normais do negócio, tanto em preço como em prazos médios e portanto, preservando a essência da transação.

Nestas operações, os fornecedores ao anteciparem seus recebíveis, transferem o direito do recebimento dos títulos para uma instituição financeira, mantendo os prazos originais da transação, que foi realizada em condições comerciais similares às praticadas com aqueles fornecedores que não aderem a estas operações.

(iii) Refere-se a empréstimos de mútuo com vencimento até 15 de maio de 2024, com taxa de 100% do CDI + 3% a.a.

(iv) Referente à receita diferida em operação firmada com a Controlada PEFISA, correspondente a investimento para a distribuição de produtos de balcão (seguros, garantias e produtos financeiros) em contrato de dez anos.

## A conciliação da movimentação dos mútuos está demonstrada abaixo:

Empresa	31/12/2022		31/12/2021		Liquidação principal 31/12/2023
	Captações	Juros provisionados	Captações	Juros provisionados	
Hotel Jatiúca	6.053	-	-	-	(6.053)
PEFISA	45.925	1.374	45.925	1.374	(18.924)
Alinc	42.323	1.702	42.323	1.702	(15.172)
Altsa Empreendimentos	5.275	751	5.275	751	(121)
Altsa Promotora	105.096	16.919	105.096	16.919	(5.499)
<b>Total</b>	<b>110.371</b>	<b>94.301</b>	<b>110.371</b>	<b>94.301</b>	<b>(45.770)</b>

Empresa	31/12/2021		31/12/2020		Liquidações 31/12/2022
	Captações	Juros provisionados	Captações	Juros provisionados	
Altsa Empreendimentos	5.000	275	5.000	275	-
Altsa Promotora	100.861	13.553	100.861	13.553	(9.318)
<b>Total</b>	<b>105.861</b>	<b>13.828</b>	<b>105.861</b>	<b>13.828</b>	<b>(9.318)</b>

## (b) Consolidado

	2022
<b>Ativo não circulante</b>	
Intangível	10.062
<b>Passivo circulante</b>	
Demais contas a pagar (Nota 20)	(1.072)

A Companhia tem contratos de locação de lojas firmados com partes relacionadas por um período de até dez anos, os quais são calculados com base em percentual de vendas das lojas arrendadas, tendo um valor fixo mínimo de aluguel. Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2023, as despesas com amortização do direito de uso, juros, arrendamentos e aluguéis com partes relacionadas totalizaram R\$ 31.259 (2022 – R\$ 25.660).

## Remuneração da Administração

No exercício social findo em 31 de dezembro de 2023, a remuneração total dos administradores da Companhia, composta pela Diretoria e membros do Conselho Consultivo, totalizou R\$ 33.308 (2022 – R\$ 12.505) na Controladora e R\$ 42.693 (2022 – R\$ 18.159) no Consolidado.

## 9. Impostos a recuperar

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
PIS e COFINS a recuperar (i)	267.268	531.890	268.612	533.137
ICMS a recuperar sobre ativo fixo	40	636	40	636
ICMS-ST a recuperar	100.003	23.027	100.003	23.039
ICMS transferência interestadual (ii)	53.468	33.415	53.468	33.415
ICMS retido substituição tributária (iii)	43.291	26.019	43.291	26.019
INSS a recuperar (iv)	70.252	63.702	70.280	63.730
Outros impostos a recuperar	-	64	8.972	13.496
	<b>534.322</b>	<b>678.753</b>	<b>544.666</b>	<b>693.472</b>
Ativo circulante	363.034	265.901	363.065	265.918
Ativo não circulante	171.288	412.852	181.601	427.554

(i) O saldo de PIS e COFINS a recuperar na Controladora no montante de R\$ 152.926 (2022 – R\$ 247.606), refere-se à ação judicial transitada em julgado em 8 de novembro de 2018 que objetivou afastar a exigência da inclusão do valor do ICMS na base de cálculo das contribuições sociais destinadas ao PIS e da COFINS e também à ação que visava afastar o PIS e a COFINS sobre a receita de venda dos produtos eletrônicos (Lei do Bem) previstos no artigo 28 da Lei nº 11.196/2005 transitada em julgado em 3 de agosto de 2022, no montante de R\$ 114.312 (2022 – R\$ 284.284).

(ii) O saldo de ICMS a recuperar na Controladora, no montante de R\$ 53.468 (2022 – R\$ 33.415), refere-se ao crédito de ICMS próprio que posteriormente poderá ser transferido para outros Estados da Federação, ou apropriados no ICMS sobre vendas no Estado de São Paulo, ou seja, é o ICMS pago antecipadamente no momento da transferência das mercadorias para as lojas.

(iii) O ICMS substituição tributária a recuperar na Controladora, no montante de R\$ 43.291 (2022 – R\$ 26.019), corresponde, principalmente, ao crédito de ICMS retido antecipadamente pelo Estado de São Paulo por ocasião das compras de mercadorias e que posteriormente poderão ser transferidas para outros Estados da Federação, ou apropriados no ICMS sobre vendas no Estado de São Paulo.

(iv) O INSS a recuperar refere-se ao processo de recálculo do FAP/RAT/SAP, oriundo da aplicação da Súmula 357 retroativo ao ano de 2010 após conversão dos depósitos judiciais em "disponibilidades", que será compensado com INSS a recolher.

## 10. Instrumentos financeiros derivativos

## Hedge de fluxo de caixa

Tem o intuito de proteger-se do risco de variação cambial nas captações em moeda estrangeira. A parcela efetiva da variação no valor justo de derivativos designados e qualificados como hedge de fluxo de caixa é reconhecida no patrimônio líquido como ajustes de avaliação patrimonial em outros resultados abrangentes. Esta parcela é realizada quando o risco para o qual o derivativo foi contratado é eliminado.

Em 31 de dezembro, o portfólio de derivativos pode ser resumido, conforme demonstrado a seguir:

Controladora e Consolidado 2023						
Início	Vencimento	Dólar contratado	Valor de contrato	Ponta ativa	Ponta passiva	Ajustes
30/11/2023	08/07/2024	4,9000	55.000 Swap	54.352	55.033	(681) (ii)
			54.849 MTM	54.849	56.848	(1.999) (i)
			<b>Hedge accounting</b>			(1.318) (i)
10/04/2023	05/03/2024	5,0700	20.280 Swap	20.370	23.140	(2.770) (ii)
			20.448 MTM	20.448	23.399	(2.951) (i)
			<b>Hedge accounting</b>			(181) (i)
22/06/2023	22/01/2024	4,7900	14.370 Swap	15.083	15.792	(709) (ii)
			15.135 MTM	15.135	15.855	(720) (i)
			<b>Hedge accounting</b>			(11) (i)
			Total hedge accounting (patrimônio líquido) (i)			(1.510)
			Total swap (ii)			(4.160)
			Total no passivo circulante			(5.670)

Controladora e Consolidado 2022						
Início	Vencimento	Dólar contratado	Valor de contrato	Ponta ativa	Ponta passiva	Ajustes
31/05/2022	03/04/2023	5,3490	16.047 Swap	15.889	16.779	(890) (ii)
			15.932 MTM	15.932	16.997	(1.065) (i)
			<b>Hedge accounting</b>			(175) (i)
30/09/2022	30/11/2023	4,7600	49.028 Swap	53.927	49.775	4.152 (ii)
			53.087 MTM	53.087	51.842	1.245 (i)
			<b>Hedge accounting</b>			(2.907) (i)
			Total hedge accounting (patrimônio líquido) (i)			(3.082)
			Total swap (ii)			3.262
			Total no ativo circulante			180

Em 31 de dezembro de 2023, as taxas de juros fixas variaram entre CDI + 6,18 % e 6,27% a.a. (2022 – entre 4,50% e 5,20%).

## 11. Outros créditos

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Adiantamento a empregados	20.220	30.553	23.267	30.310
Adiantamento a fornecedores	6.400	9.937	10.314	46.361
Bonificação e propaganda cooperada a receber de fornecedores (i)	27.928	6.774	27.928	6.774
Devedores por serviços e produtos financeiros (ii)	27.028	36.384	93.930	95.880
Devedores por venda de imóveis	-	-	363	-
Prêmio de seguro a apropriar	3.732	2.652	3.732	2.655
Mútuos a receber (Nota 8)	-	10	-	-
Despesas antecipadas a apropriar (iii)	16.488	11.344	88.897	90.933
Outras contas a receber	759	11.664	9.912	22.217
	<b>102.555</b>	<b>109.318</b>	<b>258.343</b>	<b>295.130</b>
Ativo circulante	102.555	109.308	170.695	207.486
Ativo não circulante	-	10	87.648	87.644

(i) Estão sendo apresentados nesta rubrica os valores a receber de fornecedores referentes à veiculação de propaganda, para os quais há acordos de parceria e também as bonificações por acordos comerciais firmados entre as partes.

(ii) Refere-se a serviços prestados por venda de produtos de telecomunicações, como plano controle, recarga de celular e outros produtos financeiros e também seguros a receber em função de avarias de mercadorias quando da entrega.

(iii) Refere-se substancialmente a gastos que a PEFISA tem com aquisição de materiais e insumos relacionados com emissão de cartões de crédito e débito, e são amortizados no prazo de três anos de forma linear.

## 12. Imposto de renda e contribuição social

## (a) Imposto de renda e contribuição social a recuperar

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Imposto de renda e contribuição social a recuperar	5.883	2.850	85.938	64.315
Imposto de renda e contribuição social a recuperar – exclusão Selic (i)	175.306	161.791	175.306	161.791
	<b>181.189</b>	<b>164.641</b>	<b>261.244</b>	<b>226.106</b>
Ativo circulante	5.883	2.850	85.938	64.315
Ativo não circulante	175.306	161.791	175.306	161.791

(i) Em 24 de setembro de 2021, em decisão do Supremo Tribunal Federal com repercussão geral reconhecida, foi declarada inconstitucional a incidência do IRPJ e da CSLL sobre os valores referentes à taxa Selic recebidos em razão de repetição de indébito tributário. A Companhia possui mandado de segurança, com data anterior a do julgamento do STF, no qual tem como objeto justamente o reconhecimento da ilegitimidade da incidência de IRPJ e CSLL sobre a Selic em créditos fiscais.



## ARTHUR LUNDGREN TECIDOS S.A. - CASAS PERNAMBUCANAS

C.N.P.J. 61.099.834/0001-90


  
ARTHUR LUNDGREN TECIDOS S.A. SP

## NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022

(...continuação)

(Valores expressos em milhares de reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma)

## (b) Composição e movimentação dos saldos ativos e passivos de imposto de renda e contribuição social diferidos

	Controladora			Consolidado		
	Saldo em 2022	Resultado em 2023	Ajuste patrimonial em 2023	Saldo em 2022	Resultado em 2023	Ajuste patrimonial em 2023
Base negativa CSLL	52.096	29.741	-	81.837	53.049	29.661
Prejuízo fiscal – IRPJ	133.543	82.321	-	215.864	136.167	82.101
<b>Provisões não dedutíveis temporariamente</b>						
Bônus a empregados	19.855	(9.912)	-	9.943	22.332	(10.949)
Contingências (i)	31.297	7.795	-	39.092	227.808	21.277
Créditos de realização duvidosa	-	-	-	-	79.376	43.860
Lei do Bem – Incentivo tecnológico	(4.445)	447	-	(3.998)	(4.445)	447
Perdas de estoque	7.672	(60)	-	7.612	7.672	(60)
Provisão propaganda	58	(58)	-	-	58	(58)
Operação de hedge	1.048	-	(535)	513	1.048	-
PIS e COFINS sobre vendas						
– redução base ICMS	(35.471)	-	-	(35.471)	(35.471)	-
Arrendamento mercantil – IFRS 16	59.825	17.492	-	77.317	59.902	17.508
Ajuste a valor justo dos imóveis	-	-	-	-	(18.341)	18.091
Operações imobiliárias	50.089	(4.640)	-	45.449	50.089	(608)
Outras	10.795	(297)	-	10.498	17.296	(961)
<b>Imposto de renda e contribuição social diferidos ativos (passivos)</b>	<b>326.362</b>	<b>122.829</b>	<b>(535)</b>	<b>448.656</b>	<b>596.540</b>	<b>200.309</b>
<b>Total do ativo</b>	<b>326.362</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>448.656</b>	<b>618.470</b>	<b>-</b>
<b>Total do passivo</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(21.930)</b>	<b>-</b>

(i) O montante no consolidado está relacionado basicamente a processos tributários da Controlada PEFISA, conforme descrito na Nota 19.a.

O montante de imposto de renda e contribuição social diferidos, está segregado entre as Empresas: Controladora R\$ 448.656 (2022 – R\$ 326.362), e as Controladas PEFISA R\$ 340.311 (2022 – R\$ 284.821), Promotora R\$ 93 (2022 – R\$ 77) e Alinc R\$ 7.254 (2022 – R\$ (14.720)).

	Controladora			Consolidado		
	Saldo em 2021	Resultado em 2022	Ajuste patrimonial em 2022	Saldo em 2021	Resultado em 2022	Ajuste patrimonial em 2022
Base negativa CSLL	34.004	18.092	-	52.096	41.133	11.916
Prejuízo fiscal – IRPJ	83.388	50.155	-	133.543	95.930	40.237
<b>Provisões não dedutíveis temporariamente</b>						
Bônus a empregados	18.322	1.533	-	19.855	20.503	1.829
Contingências (i)	11.197	20.100	-	31.297	195.528	32.280
Provisão depósitos judiciais	577	(577)	-	-	577	(577)
Créditos de realização duvidosa	-	-	-	-	62.773	16.603
Lei do Bem – Incentivo tecnológico	-	(4.445)	-	(4.445)	-	(4.445)
Perdas de estoque	4.645	3.027	-	7.672	4.645	3.027
Provisão propaganda	2.561	(2.503)	-	58	2.561	(2.503)
Operação de hedge	2.481	(2.481)	1.048	1.048	653	(653)
PIS e COFINS sobre vendas						
– redução base ICMS	(23.461)	(12.010)	-	(35.471)	(23.461)	(12.010)
Arrendamento mercantil – IFRS 16	41.493	18.332	-	59.825	41.493	18.409
Ajuste a valor justo dos imóveis	-	-	-	-	(17.421)	(920)
Operações imobiliárias	52.304	(2.215)	-	50.089	48.019	2.070
Outras	2.536	8.259	-	10.795	8.408	8.888
<b>Imposto de renda e contribuição social diferidos ativos (passivos)</b>	<b>230.047</b>	<b>95.267</b>	<b>1.048</b>	<b>326.362</b>	<b>481.341</b>	<b>114.151</b>
<b>Total do ativo</b>	<b>230.047</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>326.362</b>	<b>499.541</b>	<b>-</b>
<b>Total do passivo</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(18.200)</b>	<b>-</b>

(i) O montante no consolidado está relacionado basicamente a processos tributários da Controlada PEFISA, conforme descrito na Nota 19.a.

O montante de imposto de renda e contribuição social diferidos, está segregado entre as Empresas: Controladora R\$ 326.362 (2021 – R\$ 232.665), e as Controladas PEFISA R\$ 284.821 (2021 – R\$ 265.435) e Alinc R\$ (14.720) (2021 – R\$ (12.117)).

## 13. Investimentos

Controladas	Participação societária %	31/12/2022	Aportes de capital	Dividendos distribuídos	Participação nos lucros de controladas	Baixas	Transferências	31/12/2023
Lundinvest S.A. - Investimentos e Participações (i)	100	-	60.050	-	(2.456)	-	691.616	749.210
Hotel Jatiúca S.A. (ii)	99,94	66.305	-	-	-	-	(66.305)	-
Muricy Sociedade Comercial Ltda.	99,99	3.853	-	(3.400)	(407)	-	-	46
Arthur Lundgren Investimentos, Incorporação e Administração Ltda.	99,99	291.102	13.645	-	(47.327)	-	(33)	257.387
Alta Empreendimentos Imobiliários S.A.	100	33.800	-	(6.830)	6.114	-	(1)	33.083
Pernambucanas Administradora e Promotora de Vendas e Serviços Ltda.	100	108.435	-	-	9.005	-	-	117.440
Pernambucanas Shangai	100	-	711	-	(633)	-	-	78
<b>Total das controladas</b>		<b>1.081.576</b>	<b>224.406</b>	<b>(10.230)</b>	<b>(72.203)</b>	<b>-</b>	<b>(66.305)</b>	<b>1.157.244</b>
<b>Coligada</b>								
JG Soluções em Tecnologia Ltda. (iii)	49	3.177	-	-	-	(3.177)	-	-
<b>Investimento</b>		<b>1.084.753</b>	<b>224.406</b>	<b>(10.230)</b>	<b>(72.203)</b>	<b>(3.177)</b>	<b>(66.305)</b>	<b>1.157.244</b>
<b>Passivo a descoberto</b>								
Voltei Intermediações de Negócios Ltda.	99,8	(7)	-	-	(3)	-	-	(10)
<b>Total do passivo a descoberto</b>		<b>(7)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(3)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(10)</b>

(i) Empresa criada com objeto social exclusivamente, a participação societária em instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil. Essa Entidade passa a ser acionista de 100% das ações da PEFISA.

(ii) Em 2023, a Companhia colocou à venda as ações que possui do Hotel Jatiúca, a qual foi avaliada como altamente provável, uma vez que teve o contrato de compra e venda assinado em 9 de outubro de 2023. Como resultado desta avaliação, o investimento no Hotel Jatiúca foi classificado no balanço patrimonial como um ativo mantido para venda.

(iii) Em 2023 e 2022, a Companhia adquiriu 49% da participação do capital da JG Soluções em Tecnologia Ltda. pelo montante de R\$ 49. O investimento nesta Empresa foi registrado pelo método de equivalência patrimonial. A JG Soluções em Tecnologia Ltda. foi adquirida com a intenção de criar sinergia com os negócios preexistentes da Companhia. Não obstante, o contrato de compra incluiu uma cláusula de não concorrência, proibindo a JG Soluções de investir em outros negócios semelhantes. Para não impactar as estratégias de crescimento da Companhia.

Em novembro de 2023, em comum acordo, houve o encerramento da parceria societária. A sinergia sobre os negócios preexistentes sobre a prestação de serviços e desenvolvimentos não sofrem qualquer alteração com a dissolução da parte societária. Em decorrência do encerramento da parceria societária, a Companhia registrou uma perda no resultado de equivalência patrimonial do exercício findo em 31 de dezembro de 2023, no valor de R\$ 3.177.

Controladas	Participação societária %	31/12/2021	Aportes de capital	Adição por aquisição (i)	Dividendos distribuídos	Equivalência patrimonial	Transferências	31/12/2022
Hotel Jatiúca S.A. ("PEFISA")	99,94	57.417	10.500	-	-	-	(1.612)	66.305
Muricy Sociedade Comercial Ltda.	99,99	4.167	-	-	-	(214)	(100)	3.853
Arthur Lundgren Investimentos, Incorporação e Administração Ltda. ("Alinc")	99,99	355.007	14.600	-	(88.000)	11.419	(1.924)	291.102
Alta Empreendimentos Imobiliários S.A.	100	19.439	7.265	-	-	7.096	-	33.800
Pernambucanas Administradora e Promotora de Vendas e Serviços Ltda.	100	101.533	-	-	-	6.902	-	108.435
<b>Total das controladas</b>		<b>1.121.237</b>	<b>32.365</b>	<b>-</b>	<b>(138.000)</b>	<b>67.583</b>	<b>(1.609)</b>	<b>1.081.576</b>
<b>Coligada</b>								
JG Soluções em Tecnologia Ltda. (i)	49	-	-	49	-	3.128	-	3.177
<b>Investimento</b>		<b>1.121.237</b>	<b>32.365</b>	<b>49</b>	<b>(138.000)</b>	<b>70.711</b>	<b>(1.609)</b>	<b>1.084.753</b>
<b>Passivo a descoberto</b>								
Lundserv Administradora de Cartões de Crédito e Serviços Gerais S/C Ltda.	99,80	(7)	-	-	-	-	-	(7)
Jatiúca Administradora e Serviços Ltda.	10	(78)	-	-	-	78	-	-
<b>Total do passivo a descoberto</b>		<b>(85)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>78</b>	<b>-</b>	<b>(7)</b>

## (a) Equalização das práticas contábeis entre sociedades controladora e controladas

As demonstrações contábeis consolidadas da Companhia incluem entidades que atuam nos segmentos de varejo de mercadorias e operações de financiamento. Conforme requerido pelo CPC 18 - "Investimento em Controlada e Coligada", transações de mesma natureza em circunstâncias semelhantes devem ser apresentadas de maneira uniforme em relação às políticas contábeis da Controladora e, consequentemente, às demonstrações financeiras consolidadas da Companhia.

Todas as Controladas possuem a mesma data-base de fechamento da Controladora.

As demonstrações financeiras da PEFISA em 31 de dezembro de 2023 e 2022, foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil, e não houve divergências com as práticas contábeis adotadas no Brasil utilizadas pela Controladora na elaboração de suas demonstrações contábeis consolidadas.

As demonstrações financeiras da Alinc, em 31 de dezembro de 2023, foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições de incorporação imobiliária no Brasil registradas na Comissão de Valores

Mobiliários, e não houve divergências com as práticas contábeis adotadas no Brasil utilizadas pela Controladora na elaboração de suas demonstrações contábeis consolidadas. Em relação às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022, a Companhia não efetuou os ajustes de práticas contábeis, todavia, como resultado das análises, a Administração concluiu que não representavam impactos materiais no contexto das demonstrações financeiras consolidadas.

www.pernambucanas.com.br

(Continua...)



Esta publicação é certificada pelo Estadão, e foi publicada na página de Relação com o Investidor, o Estadão RI. Sua autenticidade pode ser conferida no QR Code ao lado ou pelo site: <https://estadaori.estadao.com.br/publicacoes/>

## ARTHUR LUNDGREN TECIDOS S.A. - CASAS PERNAMBUCANAS

C.N.P.J. 61.099.834/0001-90


**PERNAMBUCANAS**  
 ARTHUR LUNDGREN TECIDOS S.A. SP

## NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022

(...continuação)

(Valores expressos em milhares de reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma)

## (b) Principais companhias do consolidado

Os principais grupos de contas de ativos e passivos, e de resultado das principais controladas estão apresentados como segue:

	2023				
	Balancos patrimoniais				
	Ativo total	Passivo total	Patrimônio líquido	Receita líquida de venda	Lucro (prejuízo) do exercício
Lundinvest S.A.	5.873.593	(5.124.383)	(749.210)	1.371.695	(38.955)
Muricy Sociedade Comercial Ltda.	716	(670)	(46)	-	(407)
Arthur Lundgren Investimentos, Incorporação e Administração Ltda. (i)	295.327	(37.927)	(257.400)	27.718	(47.327)
Altsa Empreendimentos Imobiliários S.A.	33.266	(183)	(33.083)	5.518	6.114
Pernambucanas Administradora e Promotora de Vendas e Serviços Ltda.	120.164	(2.724)	(117.440)	230	9.005
Shangai Pernambucanas	191	(145)	(46)	877	(632)

(i) O prejuízo da Alinc em 2023 é substancialmente justificado pela provisão de *impairment* para alguns imóveis, conforme Nota 13 c (ii).

	2022				
	Balancos patrimoniais				
	Ativo total	Passivo total	Patrimônio líquido	Receita líquida de venda	Lucro (prejuízo) do exercício
PEFISA S.A. - Crédito, Financiamento e Investimento	4.561.586	(3.983.472)	(578.114)	1.115.371	42.380
Hotel Jatiúca S.A.	71.766	(5.469)	(66.297)	31.818	(1.609)
Muricy Sociedade Comercial Ltda.	3.871	-	(3.871)	-	(214)
Arthur Lundgren Investimentos, Incorporação e Administração Ltda.	460.128	(54.633)	(405.495)	37.019	11.419
Altsa Empreendimentos Imobiliários S.A.	82.154	(995)	(81.159)	5.861	7.096
Pernambucanas Administradora e Promotora de Vendas e Serviços Ltda.	112.759	(4.325)	(108.434)	261	6.902

## (c) Propriedades para investimentos (empresa imobiliária)

Valor dos bens	Consolidado		2023		2022	
	2023	2022	Controladora	Consolidado	Controladora	Consolidado
Saldo inicial	247.435	156.499	-	95.041	-	95.041
Adição ao custo (i)	16.398	81.803	-	83.433	-	83.433
Baixa por alienação	(3.064)	(3.204)	-	27.152	-	27.152
Transferência para ativos mantidos para venda (d)	(205.656)	-	-	205.656	-	205.656
Avaliação a valor justo no exercício	1.489	12.337	-	(62.235)	-	(62.235)
	56.632	247.435	-	143.391	-	143.391

(i) Refere-se a benfeitorias nos imóveis classificados em propriedade para investimento no montante de R\$ 2.753 e aquisição pela Alinc de 50% do imóvel da Loja Campo Grande Shopping via Aporte de Capital da Controladora em setembro de 2023, no montante de R\$ 13.645.

## (d) Ativos mantidos para venda e operação descontinuada

Durante o ano de 2023, a venda de certos imóveis do Grupo foi considerada altamente provável, uma vez que foi aprovado e assinado o compromisso de compra e venda de três imóveis não operacionais e um imóvel como operação descontinuada. Os detalhes da operação descontinuada estão descritos na Nota nº 30.

(i) Refere-se à provisão constituída para os ativos não circulante mantidos para venda. É composta pela diferença entre o valor de registro contábil e a proposta assinada de compra e venda: Cadiriri R\$ (27.041); Universidade Corporativa R\$ (31.042) e Teodoro Sampaio R\$ (4.152).

(ii) O valor de R\$ 69.422 na Controladora refere-se ao valor do investimento de ALTA no Hotel Jatiúca, uma vez que a ALTA está vendendo a participação societária total que detém do hotel.

## 14. Imobilizado

O ativo imobilizado tem o seu valor recuperável analisado, no mínimo, anualmente, de acordo com o CPC 01 (R4), sendo que, para exercício encerrado em 31 de dezembro de 2023, a Administração avaliou a recuperabilidade e não identificou a necessidade de constituir provisão para os seus ativos que remanescem nos livros da Companhia registrados contabilmente, por um valor superior àquele passível de ser recuperado por uso ou por venda.

## (a) Controladora

Valor contábil	Ano 2023:						Acumulado	
	Saldo em 01/01/2023	Adições	Transferências	Baixas	Depreciação	Saldo em 31/12/2023	Custo	Depreciação
Benfeitorias em imóveis de terceiros	227.207	-	27.374	(396)	(32.709)	221.476	571.990	(350.514)
Móveis e utensílios	88.192	16.089	-	-	(14.972)	89.309	227.685	(138.376)
Instalações	200.782	-	57.770	(1.684)	(32.672)	224.196	464.051	(239.855)
Veículos	201	-	-	-	(92)	109	1.193	(1.084)
Equipamento de processamento de dados	33.947	13.609	-	(603)	(10.978)	35.975	166.992	(131.017)
Aeronaves	3.774	-	-	(3.539)	(235)	-	-	-
Imobilizado em andamento	87.240	44.205	(85.144)	-	-	46.301	46.301	-
<b>Total</b>	<b>641.343</b>	<b>73.903</b>	<b>-</b>	<b>(6.222)</b>	<b>(91.658)</b>	<b>617.366</b>	<b>1.478.212</b>	<b>(860.846)</b>

Valor contábil	Ano 2022:						Acumulado	
	Saldo em 01/01/2022	Adições	Transferências	Baixas	Depreciação	Saldo em 31/12/2022	Custo	Depreciação
Imóveis	25	-	-	(25)	-	-	-	-
Benfeitorias de imóveis de terceiros	211.907	21.982	28.748	(1.364)	(34.066)	227.207	545.014	(317.805)
Móveis e utensílios	56.696	22.300	22.301	(682)	(12.423)	88.192	211.596	(123.404)
Instalações	121.562	42.584	64.122	(162)	(27.324)	200.782	407.964	(207.183)
Veículos	294	-	-	-	(93)	201	1.192	(992)
Equipamento de processamento de dados	29.247	14.895	-	(25)	(10.170)	33.947	153.985	(120.039)
Aeronaves	606	3.335	-	-	(167)	3.774	13.201	(9.427)
Imobilizado em andamento	140.765	61.646	(115.171)	-	-	87.240	87.241	-
<b>Total</b>	<b>561.102</b>	<b>166.742</b>	<b>-</b>	<b>(2.258)</b>	<b>(84.243)</b>	<b>641.343</b>	<b>1.420.193</b>	<b>(778.850)</b>

## (b) Consolidado

Valor contábil	Ano 2023:						Acumulado	
	Saldo em 01/01/2023	Adições	Transferências	Baixas	Depreciação	Saldo em 31/12/2023	Custo	Depreciação
Terrenos	29.155	-	-	(29.155)	-	-	-	-
Imóveis	56.923	-	-	(28.151)	(1.388)	(897)	26.487	26.488
Benfeitorias em imóveis de terceiros	227.209	-	27.374	-	(397)	(32.709)	221.477	572.125
Móveis e utensílios	88.813	16.089	-	(428)	(53)	(15.024)	89.397	228.031
Instalações	201.564	82	57.770	(692)	(1.683)	(32.699)	224.342	463.390
Veículos	200	-	-	-	(93)	(93)	107	1.192
Equipamento de processamento de dados	34.001	13.609	-	(29)	(554)	(11.033)	35.994	165.083
Aeronaves	3.774	-	-	(3.540)	(234)	-	-	-
Imobilizado em andamento	87.491	44.205	(85.144)	(46)	-	-	46.506	46.506
Máquinas, aparelhos e equipamentos	1.739	4	-	(1.716)	(9)	(9)	18	83
<b>Total</b>	<b>730.869</b>	<b>73.989</b>	<b>-</b>	<b>(60.217)</b>	<b>(7.615)</b>	<b>(92.698)</b>	<b>644.328</b>	<b>1.502.898</b>

Valor contábil	Ano 2022:						Acumulado	
	Saldo em 01/01/2022	Adições	Transferências	Baixas	Depreciação	Saldo em 31/12/2022	Custo	Depreciação
Terrenos	29.165	-	(10)	-	-	29.155	29.155	-
Imóveis	66.945	12	5.236	(3.229)	(1.569)	56.923	64.577	(7.654)
Benfeitorias em imóveis de terceiros	211.907	21.982	28.749	(1.364)	(34.065)	227.209	545.014	(317.805)
Móveis e utensílios	58.240	22.417	21.531	(682)	(12.693)	88.813	215.403	(126.590)
Estande de vendas	(427)	-	596	-	(169)	-	1.224	(1.224)
Instalações	122.565	42.639	64.122	(162)	(27.600)	201.564	411.109	(209.545)
Veículos	294	-	-	-	(94)	200	1.192	(992)
Máquinas, equipamentos e aparelhos	32	571	1.520	-	(384)	1.739	5.423	(3.684)
Equipamento de processamento de dados	30.774	14.951	1.517	(25)	(10.182)	34.001	154.890	(120.889)
Aeronaves	606	3.335	-	-	(167)	3.774	13.201	(9.427)
Imobilizado em andamento	131.328	65.975	(109.755)	(57)	-	87.491	87.491	-
<b>Total</b>	<b>651.429</b>	<b>171.882</b>	<b>-</b>	<b>(5.519)</b>	<b>(86.923)</b>	<b>730.869</b>	<b>1.528.679</b>	<b>(797.810)</b>

## 15. Ativo de direito de uso e passivo de arrendamentos

As contas patrimoniais sofreram alterações significativas em virtude do reconhecimento dos compromissos futuros originados dos contratos de locação que, após avaliação da Companhia, identificou-se estarem no escopo da CPC 06 / IFRS 16 – Arrendamentos, conforme demonstrado abaixo:

## (a) Direito de uso de ativo

	Controladora			Consolidado		
	Imóvel	Veículo	Total	Imóvel	Veículo	Total
<b>Saldo em 31/12/2021</b>	<b>1.394.535</b>	<b>2.648</b>	<b>1.397.183</b>	<b>1.394.535</b>	<b>2.648</b>	<b>1.397.183</b>
Saldo inicial em 01/01/2022	1.394.535	2.648	1.397.183	1.394.535	2.648	1.397.183
Adições	80.973	15.753	96.726	84.027	15.753	99.780
Depreciação no exercício (Nota 26)	(190.233)	(2.947)	(193.180)	(190.791)	(2.947)	(193.738)
Baixa por encerramento	(550)	(183)	(733)	(550)	(183)	(733)
Ajuste por remensuração	163.944	193	164.137	163.944	193	164.137
<b>Saldo em 31/12/2022</b>	<b>1.448.669</b>	<b>15.464</b>	<b>1.464.133</b>	<b>1.451.165</b>	<b>15.464</b>	<b>1.466.629</b>
Saldo inicial em 01/01/2023	1.448.669	15.464	1.464.133	1.451.165	15.464	1.466.629
Adições	21.010	23.283	44.293	21.106	23.283	44.389
Depreciação no exercício (Nota 26)	(199.931)	(5.663)	(205.594)	(200.225)	(5.663)	(205.888)
Baixa por encerramento	(8.001)	(58)	(8.059)	(8.001)	(58)	(8.059)
Ajuste por remensuração	48.040	847	48.887	47.609	848	48.457
<b>Saldo em 31/12/2023</b>	<b>1.309.787</b>	<b>33.873</b>	<b>1.343.660</b>	<b>1.311.654</b>	<b>33.874</b>	<b>1.345.528</b>

## (b) Passivo de arrendamento

	Controladora			Consolidado		
	Imóvel	Veículo	Total	Imóvel	Veículo	Total
<b>Saldo em 31/12/2021</b>	<b>1.517.196</b>	<b>2.756</b>	<b>1.519.952</b>	<b>1.517.196</b>	<b>2.756</b>	<b>1.519.952</b>
Saldo inicial em 01/01/2022	1.517.196	2.756	1.519.952	1.517.196	2.756	1.519.952
Adições	77.735	15.753	93.488	80.791	15.753	96.544
Juros apropriados	182.506	1.639	184.145	182.954	1.639	184.593
Baixa por pagamento	(286.748)	(3.947)	(290.695)	(287.529)	(3.947)	(291.476)
Baixa por encerramentos	(550)	(183)	(733)	(550)	(183)	(733)
Ajuste por remensuração	163.944	193	164.137	163.943	193	164.136
<b>Saldo em 31/12/2022</b>	<b>1.654.083</b>	<b>16.211</b>	<b>1.670.294</b>	<b>1.656.805</b>	<b>16.211</b>	<b>1.673.016</b>
Saldo inicial em 01/01/2023	1.654.083	16.211	1.670.294	1.656.805	16.211	1.673.016
Adições	21.010	23.283	44.293	21.106	23.283	44.389
Juros apropriados	186.817	2.995	189.812	187.061	2.995	190.056
Baixa por pagamento – principal	(198.175)	(5.914)	(204.089)	(198.588)	(5.914)	(204.502)
Baixa por pagamento – juros	(137.974)	(2.135)	(140.109)	(138.191)	(2.135)	(140.326)
Baixa por encerramentos	(8.001)	(58)	(8.059)	(8.001)	(58)	(8.059)
Ajuste por remensuração	48.238	847	49.085	47.947	847	48.794
<b>Saldo em 31/12/2023</b>	<b>1.565.998</b>	<b>35.229</b>	<b>1.601.227</b>	<b>1.568.139</b>	<b>35.229</b>	<b>1.603.368</b>
Passivo circulante	-	-	-	208.483	-	209.148
Passivo não circulante	-	-	-	1.392.744	-	1.394.220

www.pernambucanas.com.br

(Continua...)



Esta publicação é certificada pelo Estadão, e foi publicada na página de Relação com o Investidor, o Estadão RI. Sua autenticidade pode ser conferida no QR Code ao lado ou pelo site: <https://estadaori.estadao.com.br/publicacoes/>

## ARTHUR LUNDGREN TECIDOS S.A. - CASAS PERNAMBUCANAS

C.N.P.J. 61.099.834/0001-90

PERNAMBUCANAS

ARTHUR LUNDGREN TECIDOS S.A. SP

## NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022

(...continuação)

(Valores expressos em milhares de reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma)

Em 31 de dezembro de 2023, a Companhia possuía 615 contratos de arrendamento (616 em 31 de dezembro de 2022) para suas unidades comerciais e administrativas, sendo que alguns destes prevêem uma contraprestação variável, incidente sobre as vendas, cujo valor continua sendo registrado como despesa de acordo com a sua competência. Para os contratos que, após análise inicial, estão no escopo da norma, na mensuração do passivo de arrendamento considerou-se o valor dos pagamentos futuros de aluguéis fixos (líquido de impostos), descontados a uma taxa de juros nominal.

A taxa média ponderada anual de desconto utilizada para os novos contratos, foi de 14,42% (2022 – 15,16%).

Abaixo o cronograma de vencimento do passivo de arrendamento:

Vencimentos	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
2023	-	383.263	-	383.926
2024	208.483	229.253	209.148	229.707
2025	195.534	223.623	195.932	224.145
2026	206.259	209.177	206.399	209.700
2027	206.254	186.378	206.389	186.517
2028	196.775	157.831	196.911	157.982
2029	158.431	102.524	158.567	102.697
2030	136.190	178.245	136.291	178.342
2031 em diante	293.301	-	293.731	-
<b>Saldo final</b>	<b>1.601.227</b>	<b>1.670.294</b>	<b>1.603.368</b>	<b>1.673.016</b>

A Companhia possui direito a crédito de PIS e COFINS nos contratos de aluguel na ocorrência de seus pagamentos, em 31 de dezembro de 2023, o valor potencial do crédito trazido a valor presente é de R\$ 148.311 (2022 – R\$ 154.753).

## (c) Resultado

No quadro abaixo, apresentamos os valores reconhecidos no resultado de despesas com depreciação de direito de uso e despesas financeiras de arrendamento, demonstrando a variação entre os valores efetivamente pagos e os valores reconhecidos em resultado

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Redução em despesas de ocupação	(344.198)	(320.900)	(344.828)	(321.681)
Aumento em depreciação com direito de uso	205.594	193.180	206.447	193.738
Aumento em despesas financeiras com arrendamento	189.813	184.145	190.057	184.593
	<b>51.209</b>	<b>56.425</b>	<b>51.676</b>	<b>56.650</b>

## (d) Arrendamentos de curto prazo, baixo valor e de contraprestação variável

A Companhia possui contratos de arrendamento que se enquadram nas características de isenção da norma para bens de baixo valor, bens que, apesar de não serem de baixo valor, seu prazo é igual ou inferior a 12 meses, e bens cuja contraprestação é variável. Tais contratos estão representados, substancialmente, por empilhadeiras, ferramentas, máquinas e equipamentos de informática. Esses valores são reconhecidos na DRE na rubrica de despesas com vendas.

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Bens de baixo valor	8.710	11.711	8.710	11.711
Arrendamento de curto prazo	1.351	199	1.351	199
Arrendamentos variáveis	34.657	24.669	17.123	10.824
<b>Despesas de arrendamento</b>	<b>44.718</b>	<b>36.579</b>	<b>27.184</b>	<b>22.734</b>

## 16. Intangível

## (a) Controladora

Valor contábil	Taxa amortização %	Saldo em 01/01/2023	Adições	Transferências	Baixas	Amortização	Saldo em 31/12/2023	Acumulado	
								Custo	Amortização
Marcas registradas e licenças	-	565	-	-	-	-	565	565	-
Licenças de software	20	176.058	-	79.774	-	(51.976)	203.856	510.842	(306.986)
Software em andamento (i)	-	135.703	88.600	(79.774)	-	-	144.529	144.529	-
<b>Total</b>		<b>312.326</b>	<b>88.600</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(51.976)</b>	<b>348.950</b>	<b>655.936</b>	<b>(306.986)</b>

  

Valor contábil	Taxa amortização %	Saldo em 01/01/2022	Adições	Transferências	Baixas	Amortização	Saldo em 31/12/2022	Acumulado	
								Custo	Amortização
Marcas registradas e licenças	-	565	-	-	-	-	565	565	-
Licenças de software	20	109.854	-	107.264	(68)	(40.992)	176.058	431.068	(255.010)
Software em andamento (i)	-	72.585	170.382	(107.264)	-	-	135.703	135.703	-
<b>Total</b>		<b>183.004</b>	<b>170.382</b>	<b>-</b>	<b>(68)</b>	<b>(40.992)</b>	<b>312.326</b>	<b>567.336</b>	<b>(255.010)</b>

## (b) Consolidado

Valor contábil	Taxa amortização %	Saldo em 01/01/2023	Adições	Transferências	Transferência para venda	Baixas	Amortização	Saldo em 31/12/2023	Acumulado	
									Custo	Amortização
Marcas registradas e licenças	-	565	-	-	-	-	-	565	565	-
Licenças de software	20	229.119	-	91.678	-	-	(65.984)	254.899	672.457	(417.558)
Software em andamento (i)	-	310.704	189.230	(91.678)	(39)	(49)	-	408.081	408.081	-
<b>Total</b>		<b>540.388</b>	<b>189.230</b>	<b>-</b>	<b>(39)</b>	<b>(49)</b>	<b>(65.984)</b>	<b>663.545</b>	<b>1.081.103</b>	<b>(417.558)</b>

  

Valor contábil	Taxa amortização %	Saldo em 01/01/2022	Adições	Transferências	Baixas	Amortização	Saldo em 31/12/2022	Acumulado	
								Custo	Amortização
Marcas registradas e licenças	-	565	-	-	-	-	565	565	-
Licenças de software	20	146.414	-	141.186	(73)	(58.408)	229.119	581.259	(352.140)
Software em andamento (i)	-	171.664	280.226	(141.186)	-	-	310.704	310.704	-
<b>Total</b>		<b>318.643</b>	<b>280.226</b>	<b>-</b>	<b>(73)</b>	<b>(58.408)</b>	<b>540.388</b>	<b>892.528</b>	<b>(352.140)</b>

(i) Em 2023 e 2022, refere-se a desenvolvimento interno de software, a Companhia possui uma área de Tecnologia e um laboratório digital de pesquisa e desenvolvimento que atua na construção de novas tecnologias.

## 17. Fornecedores

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Fornecedores nacionais	1.027.208	882.772	1.027.738	884.073
Fornecedores estrangeiros	29.774	46.900	29.774	46.900
Fornecedores – imobilizado, material de consumo e outros	76.758	62.016	76.495	63.342
Valores de repasse a operadoras de cartões (i)	-	-	1.918.319	1.247.194
Confirming (ii)	6.028	26.332	-	-
Ajuste a valor presente	(18.220)	(18.168)	(18.220)	(18.168)
<b>Total de fornecedores</b>	<b>1.121.548</b>	<b>999.852</b>	<b>3.034.106</b>	<b>2.223.241</b>
Passivo circulante	1.121.548	999.852	3.033.717	2.222.817
No passivo não circulante	-	-	389	424

(i) A Companhia oferece aos seus clientes, cartões de crédito bandeirado com a opção de utilização em estabelecimento de terceiros. Os débitos das aquisições de bens e serviços pelos clientes, originados em estabelecimentos comerciais credenciados à bandeira, são repassados às operadoras de cartões de crédito.

(ii) Confirming (risco sacado) - O saldo em 31 de dezembro de 2023 é 100% operacionalizado pela PEFISA. Nestas operações, os fornecedores, ao anteciparem seus recebíveis, transferem o direito do recebimento dos títulos para a PEFISA, mantendo os prazos originais da transação, que foi realizada em condições comerciais similares às praticadas com aqueles fornecedores que não aderem a estas operações.

## 18. Empréstimos e financiamentos

	Taxa anual de juros e comissões - %	Ano de vencimento	Controladora		Consolidado	
			2023	2022	2023	2022
Capital de giro – moeda estrangeira – USD (iv)	CDI + 6,23% a.a.	2024	89.805	69.816	89.805	69.816
Capital de giro – moeda nacional (iii)	CDI + 3,61% a.a.	2024 – 2027	338.970	556.391	338.970	573.009
Debêntures (i)	CDI + 1,89% a.a.	2023	-	50.556	-	50.556
Certificado de Recebíveis Imobiliários – CRI (i)	CDI + 2,70% a.a.	2024 – 2028	249.584	200.494	249.584	200.494
Depósitos interfinanceiros (ii)	Taxa média de 118,25% a 118,85% do CDI	2024 – 2027	-	-	2.472.552	2.025.704
			<b>678.359</b>	<b>877.257</b>	<b>3.150.911</b>	<b>2.919.579</b>
Passivo circulante			364.706	457.170	820.579	832.749
No passivo não circulante			313.653	420.087	2.330.332	2.086.830

(i) A Companhia detém empréstimos bancários e Certificado de Recebíveis Imobiliários (CRI) com cláusulas contratuais (covenants) que, entre outros aspectos, requerem a manutenção de indicadores financeiros anuais e atendimento de determinados prazos para disponibilização de demonstrações financeiras. Estes indicadores são acompanhados mensalmente pela Companhia, estão dentro dos limites indicados e são os seguintes: i) a margem EBITDA (lucro antes dos impostos, depreciação e amortização) mínima seja de 0,5%; ii) patrimônio líquido mínimo de R\$ 700.000; iii) dívida financeira líquida (somatório dos empréstimos e financiamentos deduzidos das disponibilidades de caixa) de até R\$ 1.000.000; e iv) Dívida líquida EBITDA ≤ 3.

(ii) Os depósitos interfinanceiros captados pela PEFISA estão vinculados à taxa de juros do CDI (flutuante).

(iii) Refere-se a capital de giro para apoiar suas atividades operacionais, a Companhia vem investindo fortemente na expansão de sua rede Lojas e, com isso, faz captações de apoio ao seu caixa operacional.

(iv) Os empréstimos foram contratados com base na taxa do dólar da data da contratação, e utilizado instrumento derivativo (hedge) fixado ao CDI + 6,23% a.a.

A Administração da Companhia contratou hedge dos instrumentos financeiros NDFs (Nota 10), através de operações de swap, convertendo as obrigações financeiras tomadas em dólares norte-americanos, para o CDI. Os empréstimos e financiamentos em moeda estrangeira, assim como os empréstimos atrelados à variação do CDI, apresentam diferença entre o valor contábil e o valor de mercado apurado pelo método do fluxo de caixa descontado, e estão demonstrados na Nota 27:

Os vencimentos dos empréstimos e financiamentos estão previstos para as seguintes datas:

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
2023	-	457.170	-	832.749
2024	364.706	75.706	820.579	475.964
2025	112.315	65.873	1.062.922	804.809
2026	64.729	116.246	917.809	585.495
2027	49.929	162.262	262.921	220.562
2028	86.680	-	86.680	-
	<b>678.359</b>	<b>877.257</b>	<b>3.150.911</b>	<b>2.919.579</b>

	2023		2022	
	Valor contábil	Valor de mercado	Valor contábil	Valor de mercado
Empréstimos bancários	-	-	-	-
Moeda estrangeira	89.805	90.432	69.816	69.019
Moeda nacional	3.061.106	3.811.503	2.849.763	3.815.053
<b>Total</b>	<b>3.150.911</b>	<b>3.901.935</b>	<b>2.919.579</b>	<b>3.884.072</b>

O valor justo foi estimado com base nos fluxos de caixa projetados dos contratos originais de empréstimos, descontados a valor presente, utilizando-se as taxas futuras de moedas nas datas de vencimento dos empréstimos.

## Conciliação da movimentação patrimonial com os fluxos de caixa decorrentes de atividades de financiamento

Descrição	Saldo em 31/12/2022		Juros provisionados		Juros liquidados		Liquidação principal		Saldo em 31/12/2023	
	Moeda estrangeira	Moeda nacional	Moeda estrangeira	Moeda nacional	Moeda estrangeira	Moeda nacional	Moeda estrangeira	Moeda nacional	Moeda estrangeira	Moeda nacional
	69.817	807.440	89.650	348.727	15.103	(121.975)	(84.765)	(550.050)	89.805	588.554
<b>Total</b>	<b>877.257</b>	<b>807.440</b>	<b>438.377</b>	<b>348.727</b>	<b>119.515</b>	<b>(121.975)</b>	<b>634.815</b>	<b>(550.050)</b>	<b>678.359</b>	<b>588.554</b>

Descrição	Saldo em 31/12/2021		Juros provisionados		Juros liquidados		Liquidação principal		Saldo em 31/12/2022	
	Moeda estrangeira	Moeda nacional	Moeda estrangeira	Moeda nacional	Moeda estrangeira	Moeda nacional	Moeda estrangeira	Moeda nacional	Moeda estrangeira	Moeda nacional
	-	906	65.075	605.447	6.135	(96.045)	(1.393)	(477.525)	69.817	807.440
<b>Total</b>	<b>676.278</b>	<b>906</b>	<b>670.522</b>	<b>605.447</b>	<b>106.167</b>	<b>(96.045)</b>	<b>(479.665)</b>	<b>877.257</b>	<b>676.278</b>	<b>807.440</b>

Descrição	31/12/2022		Juros provisionados		Juros liquidados		Liquidação principal		31/12/2023	
	Moeda estrangeira	Moeda nacional	Moeda estrangeira	Moeda nacional	Moeda estrangeira	Moeda nacional	Moeda estrangeira	Moeda nacional	Moeda estrangeira	Moeda nacional
	69.817	814.012	89.650	354.282	15.103	(125.252)	(84.765)	(575.200)	89.805	578.506
Depósitos interfinanceiros	2.035.751	518.463	330.655	-	-	-	-	-	2.482.600	-
<b>Total</b>	<b>2.919.579</b>	<b>2.919.579</b>	<b>962.395</b>	<b>330.655</b>	<b>456.422</b>	<b>(125.252)</b>	<b>(1.062.234)</b>	<b>(1.062.234)</b>	<b>3.150.911</b>	<b>578.506</b>

Descrição	Saldo em 31/12/2021		Juros provisionados		Juros liquidados		Liquidação principal		Saldo em 31/12/2022	
	Moeda estrangeira	Moeda nacional	Moeda estrangeira	Moeda nacional	Moeda estrangeira	Moeda nacional	Moeda estrangeira	Moeda nacional	Moeda estrangeira	Moeda nacional
	-	906	65.075	605.525	6.135	(102.700)	(1.393)	(517.741)	69.817	814.012
Depósitos interfinanceiros	952.260	1.543.562	222.907	-	-	-	-	-	2.035.751	-
<b>Total</b>	<b>1.675.912</b>	<b>2.212.162</b>	<b>2.212.162</b>	<b>1.543.562</b>	<b>337.064</b>	<b>(102.700)</b>	<b>(1.202.859)</b>	<b>(1.202.859)</b>	<b>2.919.579</b>	<b>814.012</b>

## 19. Provisão para demandas judiciais e depósitos judiciais

O Grupo apresentava os seguintes passivos, e correspondentes depósitos judiciais, relacionados a contingências:

	2023		2022	
	Depósitos judiciais	Montante provisionado	Depósitos judiciais	Montante provisionado
Tributários	9.287	59.554	8.834	64.495
Trabalhistas e cíveis				

## ARTHUR LUNDGREN TECIDOS S.A. - CASAS PERNAMBUCANAS

C.N.P.J. 61.099.834/0001-90


  
ARTHUR LUNDGREN TECIDOS S.A. SP

## NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022

(...continuação)

(Valores expressos em milhares de reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma)

**(a) Processos tributários PIS e COFINS**

A Controlada PEFISA impetrou mandado de segurança questionando a constitucionalidade do alargamento da base de cálculo do PIS/PASEP e da COFINS, levada a efeito com a promulgação da Lei nº 9.718/98. Requereu, ainda, a declaração de inconstitucionalidade do parágrafo 1º do artigo 3º da Lei nº 9.718/98, bem como a declaração de seu direito de compensar os valores indevidamente recolhidos. Em 27 de outubro de 2006, a liminar foi deferida determinando a suspensão do recolhimento das contribuições PIS/PASEP e COFINS nos termos da referida Lei. A Controlada PEFISA efetuou o recolhimento das contribuições do PIS/PASEP e da COFINS, de acordo com a liminar obtida e provisionando a diferença em relação ao valor previsto segundo a Lei nº 9.718/98. Em 31 de dezembro de 2023, o montante registrado como provisão é de R\$ 509.346 (2022 – R\$ 478.794).

**(b) Processos trabalhistas e cíveis**

A Companhia e suas controladas são partes em outras discussões judiciais e administrativas, trabalhistas e cíveis, para as quais foram consignadas provisões quando julgado que a perda é provável pela Administração, com o suporte dos seus assessores legais. Em 31 de dezembro de 2023, o montante provisionado correspondia a R\$ 53.168 (2022 – R\$ 43.337).

**(c) Outras provisões**

A Companhia compõe o polo passivo em uma disputa judicial com duração de mais de 50 anos que envolve o espólio de um antigo sócio. A sentença de perda do valor provisionado acima já é provável. A Administração da Companhia e seus advogados, visando obter sua melhor estimativa quanto às perdas futuras, contratou perito especializado e independente que estimou o valor do risco, quando do início da discussão judicial, em R\$ 16.549. Em 31 de dezembro de 2023, o valor atualizado corresponde a R\$ 26.614 (2022 – R\$ 68.372) que considera as decisões favoráveis à Companhia ao longo do exercício de 2023.

**(d) Perdas possíveis, não provisionadas no balanço**

A Companhia tem ações de naturezas fiscal envolvendo riscos de perda classificadas pela Administração como possíveis, no montante de R\$ 822.661 (2022 – R\$ 874.416), com base na avaliação de seus consultores jurídicos, para as quais não há provisão constituída, conforme composição abaixo por esfera e descrição das principais ações:

	2023	2022
Tributários	767.550	802.451
Trabalhistas	41.003	35.576
Cível	14.108	36.389
	822.661	874.416

**(i) Auto de infração de ICMS**

A Companhia foi autuada pela Secretaria da Fazenda do Estado de São Paulo, referente a créditos de ICMS e obrigações acessórias relacionados à importação de mercadorias, cujo valor atualizado em 31 de dezembro de 2023 é de R\$ 376.249 (2022 – R\$ 359.746). Presentemente, as matérias consignadas no auto infracional, estão sendo discutidas na esfera administrativa, não havendo discussão judicial a este tempo.

**(e) Depósitos judiciais e cauções**

Está sendo apresentado na rubrica Depósitos judiciais e cauções - consolidado, os valores relativos aos casos em que a Administração da Companhia é solicitada a efetuar depósitos em juízo para recorrer de sentenças em instâncias superiores. A Companhia apresenta no ativo não circulante os depósitos judiciais - efetuados para discussão cujo montante em 31 de dezembro de 2023 é de R\$ 62.416 (2022 – R\$ 51.658) na Controladora, e de R\$ 62.455 (2022 – R\$ 52.171) no Consolidado.

**20. Demais contas a pagar**

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Repasses na intermediação de produtos financeiros e serviços (i)	3.402	1.869	53.348	94.581
Aluguéis a pagar (ii)	4.678	5.671	4.678	5.671
Receita diferida (iii)	88.576	124.362	88.576	124.362
Outas partes relacionadas (Nota 8)	-	1.072	-	1.072
Outros (valores individuais inferiores a R\$ 3 milhões)	22.756	21.812	91.892	63.670
	120.393	154.980	239.538	289.901
Passivo circulante	26.137	51.456	144.859	186.002
Passivo não circulante	94.256	103.524	94.679	103.899

(i) A Companhia intermedia em suas lojas a venda de produtos financeiros e serviços, tais como venda de seguros, garantias e serviços de telecomunicações, o qual é repassado o valor da venda para os parceiros comerciais, em contrapartida a Companhia recebe uma comissão pela intermediação dos serviços.

(ii) Refere-se ao valor dos contratos de arrendamento, cuja contraprestação é variável e, portanto, não estão no escopo do CPC 06 (R3), cuja despesa foi reconhecida de acordo com a sua competência, mas o valor será efetivamente pago no início do mês subsequente.

(iii) Refere-se aos contratos de dez anos firmados com determinadas instituições financeiras, com exclusividade para a venda de serviços financeiros, garantias, e seguros a clientes da Companhia. O valor de R\$ 88.576 (2022 – R\$ 124.362) na controladora e consolidado, estão segregados entre outras contas a pagar no passivo circulante, no valor de R\$ 10.813 (2022 – R\$ 36.462) na controladora e consolidado e no passivo não circulante no valor de R\$ 77.763 (2022 – R\$ 87.900) na Controladora e Consolidado.

**21. Patrimônio líquido****(a) Capital social**

O capital social, em 31 de dezembro de 2023 e 2022, é representado por 150.000.000 de ações ordinárias nominativas, sem valor nominal.

Em 10 de maio de 2022, conforme Ata Geral Extraordinária foi deliberado o aumento de capital no montante de R\$ 160.000 (2021 – R\$ 85.000), mediante a capitalização de parte da reserva de retenção de lucros, passando o valor do capital social a ser R\$ 830.000 (2021 – R\$ 670.000).

**(b) Reserva legal**

A reserva legal é calculada na base de 5% do lucro líquido do exercício, conforme determinação da Lei nº 6.404/76, e não poderá exceder a 20% do capital social.

**(c) Dividendos**

Em 31 de dezembro de 2023, a Companhia apresentou prejuízo líquido no valor de R\$ 274.524, o qual foi absorvido por reserva de lucros retidos. Os dividendos consignados nas demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2022, foi como segue:

	2023	2022
Lucro líquido do exercício	(274.524)	140.314
Lucro líquido – base para cálculo da reserva legal	(274.524)	140.314
Reserva legal – 5%	-	7.016
Lucro retido – disponível ao acionista	-	38.342
	(274.524)	171.640
Percentual de dividendos	25%	25%
Dividendos mínimos	-	42.910
Dividendos propostos	-	42.910
Dividendos antecipados	-	(30.410)
Dividendos a distribuir	-	12.500

**(d) Retenção de lucros**

Conforme estabelecido pelo artigo 199 da Lei das Sociedades por Ações, o saldo das reservas de lucros (excetuadas as reservas para contingências, de incentivos fiscais e de lucros a realizar) não poderá ultrapassar o capital social da Companhia. Atingido esse limite, a Assembleia Geral deliberará sobre a aplicação do excesso na integralização ou no aumento do capital social, ou na distribuição de dividendos.

**22. Informações por segmento de negócio**

As informações por segmentos operacionais são apresentadas de modo consistente com o relatório interno fornecido à Administração do Grupo que destina recursos e avalia o desempenho por meio da revisão de resultados e de outras informações relacionadas aos segmentos operacionais, com o objetivo de auxiliar nas tomadas de decisões estratégicas do Grupo. A Pernambucanas é uma empresa brasileira, dedicada à venda de mercadorias ao setor varejista exclusivamente no mercado interno, tendo também se estruturado para atender à necessidade financeira de seus clientes por meio de sua financeira PEFISA. A Companhia construiu um modelo de negócio integrado e geograficamente estruturado no território brasileiro, atendendo atualmente todas as regiões do país. Seus principais segmentos de negócio podem ser entendidos por:

(i) **Varejo:** Comércio de artigos de moda, lar e eletroeletrônicos, com foco em consumidores das classes C e D, por meio de lojas físicas e e-commerce.

(ii) **Produtos e serviços financeiros:** Concessão de empréstimos pessoais, financiamento de compras, seguros, emissão e administração de cartões de crédito e contas de pagamento, podendo praticar todas as atividades legalmente admitidas para as sociedades de crédito.

(iii) **Outros:** Outras atividades no ramo de incorporação imobiliária que não atingem parâmetros quantitativos e qualitativos mínimos para apresentação em separado. Durante o exercício de 2023, o segmento hoteleiro representado pelo Hotel Jatiúca, foi reclassificado para ativo não circulante mantido para a venda e por isso está sendo apresentado de forma segregada.

O principal órgão tomador de decisões da Companhia, responsável pela definição da alocação de recursos e pela avaliação de desempenho dos segmentos operacionais é o Comitê Executivo ("COMEX"), formado pela Diretoria executiva da Companhia, e conta com o apoio das treze gerências regionais e comitês internos de Gestão de Riscos e de Finanças, responsável pelo mecanismo e controles relacionados à gestão de riscos e a coerência das políticas financeiras com as diretrizes estratégicas e o perfil de risco do negócio. O COMEX é responsável pelo direcionamento e estratégias corporativas e de Governança da Companhia. Conta também com o apoio da área de Sustentabilidade, que tem um envolvimento ativo em iniciativas que demonstram o nosso compromisso com valores essenciais.

**(a) Resultados**

	2023					Eliminações	Consolidado
	Varejo (*)	Produtos financeiros (*)	Outros (**)	Operações descontinuadas	Total		
Receita operacional líquida	3.736.266	1.371.695	34.342	36.668	5.178.971	(51.264)	5.127.707
Custos das vendas dos produtos e dos serviços	(2.187.883)	(333.361)	(17.028)	(28.330)	(2.566.602)	28.330	(2.538.272)
<b>Lucro bruto</b>	<b>1.548.383</b>	<b>1.038.334</b>	<b>17.314</b>	<b>8.338</b>	<b>2.612.369</b>	<b>(22.934)</b>	<b>2.589.435</b>
Vendas	(1.059.374)	(13.133)	(4.528)	(636)	(1.077.671)	15.525	(1.059.146)
Gerais e administrativas	(347.150)	(302.829)	(14.401)	(3.171)	(667.551)	4.216	(663.335)
Incobráveis baixados	-	(890.421)	175	-	(890.246)	-	(890.246)
Depreciação e amortização	(346.202)	(14.036)	(1)	(1.761)	(362.000)	(2.578)	(364.578)
Participação nos lucros de controladas	(72.206)	5.715	(12)	-	(66.503)	66.503	-
Outros resultados operacionais	300.130	83.978	(58.788)	14	325.334	(43.795)	281.539
<b>Resultado gerado pelos segmentos</b>	<b>23.581</b>	<b>(92.392)</b>	<b>(60.241)</b>	<b>2.784</b>	<b>(126.268)</b>	<b>19.937</b>	<b>(106.331)</b>
Receitas financeiras	113.657	-	21.794	559	136.010	(21.305)	114.705
Despesas financeiras	(537.708)	(285)	(9.582)	(226)	(547.801)	70.064	(477.737)
Imposto de renda e contribuição social	122.829	53.724	15.170	-	191.722	-	191.722
Resultado das operações descontinuadas	3.117	-	-	-	3.117	-	3.117
<b>Prejuízo líquido do exercício</b>	<b>(274.524)</b>	<b>(38.953)</b>	<b>(32.859)</b>	<b>3.117</b>	<b>(343.220)</b>	<b>68.696</b>	<b>(274.524)</b>

(\*) O total da receita da Companhia é originada basicamente pela sua carteira de clientes pessoa física, e não há nenhum cliente responsável por 10% ou mais do faturamento anual.

(\*\*) A Companhia opera também no ramo de incorporação e construção de imóveis através da Alinc.

	2022					Eliminações	Consolidado
	Varejo (*)	Produtos financeiros (*)	Outros (**)	Operações descontinuadas	Total		
Receita operacional líquida	3.560.764	1.115.372	44.573	31.818	4.752.527	(47.121)	4.705.406
Custos das vendas	(2.121.156)	(225.243)	(18.039)	(24.952)	(2.389.390)	24.951	(2.364.439)
<b>Lucro bruto</b>	<b>1.439.608</b>	<b>890.129</b>	<b>26.534</b>	<b>6.866</b>	<b>2.363.137</b>	<b>(22.170)</b>	<b>2.340.967</b>
Vendas	(965.243)	(12.300)	(2.913)	(556)	(977.934)	15.126	(962.808)
Gerais e administrativas	(372.907)	(225.197)	(17.295)	(3.194)	(618.543)	5.497	(613.046)
Incobráveis baixados	-	(558.369)	(35)	-	(558.404)	(1)	(558.405)
Depreciação e amortização	(315.288)	(17.331)	(2)	(1.754)	(337.503)	185	(337.318)
Participação nos lucros de controladas	70.789	1.388	(141)	-	72.036	(68.909)	3.127
Outros resultados operacionais	506.494	(46.273)	12.013	20	472.254	(56.798)	415.456
<b>Resultado gerado pelos segmentos</b>	<b>363.453</b>	<b>32.047</b>	<b>18.161</b>	<b>1.382</b>	<b>415.043</b>	<b>(127.070)</b>	<b>287.973</b>
Receitas financeiras	236.599	-	20.891	473	257.963	(14.908)	243.055
Despesas financeiras	(515.552)	(577)	(6.673)	(3.464)	(526.266)	74.099	(452.167)
Imposto de renda e contribuição social	57.423	10.910	(7.481)	-	60.852	2.210	63.062
Resultado das operações descontinuadas	(1.609)	-	-	-	(1.609)	-	(1.609)
<b>Lucro líquido do exercício</b>	<b>140.314</b>	<b>42.380</b>	<b>24.898</b>	<b>(1.609)</b>	<b>205.983</b>	<b>(65.669)</b>	<b>140.314</b>

(\*) O total da receita da Companhia é originada basicamente pela sua carteira de clientes pessoa física, e não há nenhum cliente responsável por 10% ou mais do faturamento anual.

(\*\*) A Companhia opera também no ramo de incorporação e construção de imóveis através da Alinc.

**(b) Ativos, passivos e patrimônio líquido**

	2023					Eliminações	Consolidado
	Varejo	Produtos financeiros	Outros (**)	Operações descontinuadas	Total		
<b>Ativo</b>							
Ativo circulante	1.654.781	4.744.255	221.342	15.905	6.636.283	(287.383)	6.348.900
Ativo não circulante	4.369.471	1.129.337	228.321	59.736	5.786.865	(1.636.534)	4.150.332
Total do ativo	6.024.252	5.873.592	449.663	75.641	12.423.148	(1.923.917)	10.499.232
<b>Passivo</b>							
Passivo circulante	2.572.008	2.583.147	37.385	6.219	5.198.759	(442.258)	4.756.501
Passivo não circulante	1.949.915	2.541.235	4.262	-	4.495.412	(254.634)	4.240.778
Total do passivo	4.521.923	5.124.382	41.647	6.219	9.694.171	(696.892)	8.997.279
Patrimônio líquido	1.502.328	749.210	408.016	69.422	2.728.977	(1.227.024)	1.501.953
Total do passivo e patrimônio líquido	6.024.251	5.873.592	449.663	75.641	12.423.148	(1.923.916)	10.499.232

(\*\*) A Companhia opera também no ramo de incorporação e construção de imóveis através da Alinc.

	2022					Eliminações	Consolidado
	Varejo	Produtos financeiros	Outros (**)	Operações descontinuadas	Total		
<b>Ativo</b>							
Ativo circulante	1.587.344	3.880.702	104.476	15.905	5.588.427	(115.757)	5.472.670
Ativo não circulante	4.481.650	1.129.337	228.321	59.736	5.786.865	(1.636.534)	4.150.332
Total do ativo	6.068.994	4.561.586	449.663	75.641	12.423.148	(1.923.917)	10.499.232
<b>Passivo</b>							
Passivo circulante	2.213.434	1.825.472	35.474	6.219	4.080.600	(442.258)	3.638.342
Passivo não circulante	2.079.745	2.158.000	4.262	-	4.241.007	(254.634)	3.986.373
Total do passivo	4.293.179	3.983.472	39.736	6.219	8.227.593	(696.892)	7.530.701
Patrimônio líquido	1.775.815	578.114	408.016	69.422	2.728.977	(1.081.176)	1.775.440
Total do passivo e patrimônio líquido	6.068.994	4.561.586	449.663	75.641	12.423.148	(1.923.916)	10.499.232

(\*) A Companhia opera também no ramo hoteleiro através da controlada Hotel Jatiúca e no ramo de incorporação e construção de imóveis através da Alinc.

**23. Receita líquida de vendas de produtos e serviços**

A composição das principais receitas da Companhia, assim como reconciliação das vendas brutas para a receita líquida é como segue:

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Mercadorias	5.150.918	4.936.237	5.168.142	4.984.392
Ajuste a valor presente das vendas	(27.204)	(29.695)	(27.204)	(29.695)
Serviços financeiros	-	-	1.632.889	1.283.788
Serviços prestados	55.818	57.686	62.482	65.266
Receita bruta de vendas e dos serviços	5.179.532	4.964.228	6.836.309	6.303.751
Descontos concedidos	(121.881)	(176.905)	(270.562)	(272.353)
Impostos incidentes sobre vendas e serviços	(1.321.385)	(1.226.559)	(1.438.039)	(1.325.994)
<b>Receita líquida de vendas e dos serviços</b>	<b>3.736.266</b>	<b>3.560.764</b>	<b>5.127.708</b>	<b>4.705.404</b>

**24. Informações sobre a natureza das despesas**

A Companhia apresentou a demonstração do resultado utilizando uma classificação das despesas baseadas na sua função. As informações sobre a natureza dessas despesas reconhec



## ARTHUR LUNDGREN TECIDOS S.A. - CASAS PERNAMBUCANAS

C.N.P.J. 61.099.834/0001-90

**PERNAMBUCANAS**  
 ARTHUR LUNDGREN TECIDOS S.A. SP

**NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022**  
 (...continuação) (Valores expressos em milhares de reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma)

Instrumento	2023			
	Consolidado			
	Impacto – Cenários			
Fator de risco	Cenário ano	15%	25%	
	Taxa CDI	11,75%	13,51%	14,69%
Aplicação financeira (Nota 4)	1.113.113	130.791	150.409	163.488
Empréstimos e financiamentos (Nota 18)	(3.150.911)	(370.232)	(425.767)	(462.790)
Impacto no resultado		(239.441)	(275.358)	(299.302)
Impacto no resultado líquido de IR / CS		(158.031)	(181.736)	(197.539)

  

Instrumento	2022			
	Consolidado			
	Impacto – Cenários			
Fator de risco	Cenário ano	15%	25%	
	Taxa CDI	13,65%	15,70%	17,06%
Aplicação financeira (Nota 4)	1.133.526	154.726	177.935	193.408
Empréstimos e financiamentos (Nota 18)	(2.919.579)	(398.523)	(458.301)	(498.153)
Impacto no resultado		(243.797)	(280.366)	(304.745)
Impacto no resultado líquido de IR / CS		(160.906)	(185.041)	(201.132)

**(b) Risco de crédito**

As políticas de vendas da Companhia e de suas controladas estão subordinadas às políticas de crédito fixadas por sua Administração e visam minimizar eventuais problemas decorrentes da inadimplência de seus clientes. Este objetivo é alcançado, por meio da seleção criteriosa da carteira de clientes que considera a capacidade de pagamento (análise de crédito) e a diversificação das vendas (pulverização do risco), veja análise da provisão para perda esperada na Nota 6.

A Companhia restringe sua exposição aos riscos de crédito associados a crediário próprio, administradoras de cartões de crédito, bancos e aplicações financeiras efetuando seus investimentos em instituições de primeira linha. Desta forma, a qualidade do crédito dos ativos financeiros e passivos financeiros podem ser avaliados conforme abaixo:

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Contas a receber de clientes				
Tipo 1 (1)	-	-	1.594.088	1.272.451
Tipo 2 (2)	-	-	1.231.996	814.237
Tipo 3 (3)	-	-	441.576	332.947
Tipo 4 (4)	-	-	1.148.096	876.870
Total	-	-	4.415.756	3.296.505

Os tipos de clientes das contas a receber acima podem ser assim classificados:

- (1) **Tipo 1** - grupo de clientes com probabilidade menor que 5% de atrasar mais que 60 dias (baixíssimo risco).  
 (2) **Tipo 2** - grupo de clientes com probabilidade de 5% a 34% de atrasar mais que 60 dias (baixo risco).  
 (3) **Tipo 3** - grupo de clientes com probabilidade de 35% a 69% de atrasar mais que 60 dias (médio risco).  
 (4) **Tipo 4** - grupo de clientes com probabilidade maior que 70% de atrasar mais que 60 dias (altíssimo risco).

As disponibilidades, aplicações financeiras, empréstimos e financiamentos do Grupo são transacionados com instituições financeiras com os seguintes ratings:

Disponibilidades e aplicações financeiras	Consolidado	
	2023	2022
M: AAA.br	-	1
S: brAAA	-	29.475
S: BB+	1.087	-
S: A+	113.317	-
S: BB	40.254	-
S: Ba2	8.366	-
S: AA	164	198
S: BB-	136	8.871
S: brA	-	138.595
M: ba3	-	27.820
Letras Financeiras do Tesouro Nacional	1.009.663	1.059.778
Em caixa nos estabelecimentos comerciais	37.461	41.078
	1.210.448	1.305.816

Arrendamento, empréstimos e financiamentos	Consolidado	
	2023	2022
S: BB-	-	174.933
S: BB	199.533	-
Banco Fibra	10.150	-
S: BB+	17.427	-
S: A+	20.024	-
S: Ba2	89.805	-
S: AA	91.836	-
S: brAAA	-	353.613
M: ba3	-	69.816
S: AA	-	111.875
S: brA	-	200.424
XP Investimentos CCTVM S.A.	-	1.329.486
Ourinvest DTVM S.A.	-	7.915
Letras de câmbio	2.472.553	31.656
BTG Pactual	-	413.925
Rb Capital Companhia de Securi	249.583	200.974
CRI Piratini	-	24.962
Arrendamentos	1.603.368	1.642.811
	4.754.279	4.562.390

As iniciais acima descritas referem-se às agências de risco: M: Mody's; F: Fitch e S: Standard & Poor's.

**(c) Risco de liquidez**

A política de gerenciamento de risco de liquidez implica em manter um nível seguro de disponibilidade de caixa e acessos a recursos imediatos. Entende-se por riscos de liquidez, a ocorrência de desequilíbrios entre ativos negociáveis e passivos exigíveis, entre pagamentos e recebimentos, que possam afetar a capacidade de pagamento do Grupo, levando-se em consideração as diferentes moedas e prazos de liquidação de seus direitos e obrigações. Para isso, são mantidos relatórios de Gerenciamento dos Riscos de descasamentos por indexador e data, possibilitando a análise dos riscos de cada entidade do Grupo individualmente e dos riscos da Companhia em termos consolidados. Especificamente quanto à preservação da liquidez financeira, é mantida uma relação mínima de 1,0 (uma) vez o somatório das necessidades de caixa nos próximos 60 - 90 dias em recursos livres (de liquidez imediata). A tabela abaixo analisa os passivos financeiros da Companhia e do Consolidado, por faixas de vencimento, correspondentes ao período remanescente no balanço patrimonial até a data contratual do vencimento.

	Controladora					
	Valor		Fluxo de caixa			Mais
	contábil	contratual	Até 1 ano	2 - 3 anos	4 - 5 anos	5 anos
<b>Em 31 de dezembro de 2023</b>						
Fornecedores	1.092.409	1.092.409	1.092.409	-	-	-
Empréstimos e financiamentos	678.653	834.279	413.587	317.994	69.117	33.581
Arrendamentos a pagar	1.601.227	1.601.227	454.126	376.627	412.513	357.961
Demais contas a pagar (*)	138.235	138.235	138.235	-	-	-
	3.510.524	3.666.150	2.098.357	694.621	481.630	391.542
<b>Em 31 de dezembro de 2022</b>						
Fornecedores	974.311	974.311	974.311	-	-	-
Empréstimos e financiamentos	877.257	1.004.034	542.116	299.509	115.595	46.814
Arrendamentos a pagar	1.670.294	1.670.294	383.263	452.876	395.555	438.600
Demais contas a pagar (*)	146.576	146.576	62.580	83.996	-	-
	3.668.438	3.795.215	1.962.270	836.381	511.150	485.414

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Receita	36.668	31.818	36.668	31.818
Custo das vendas e dos serviços prestados	(28.330)	(24.952)	(28.330)	(24.952)
Lucro bruto	8.338	6.866	8.338	6.866
Despesas com vendas	(636)	(556)	(636)	(556)
Despesas gerais e administrativas	(4.932)	(4.948)	(4.932)	(4.948)
Outros resultados operacionais	14	20	14	20
Resultado antes das despesas financeiras líquida e impostos	2.784	1.382	2.784	1.382
Receitas financeiras	559	473	559	473
Despesas financeiras	(226)	(3.464)	(226)	(3.464)
Despesas financeiras, líquidas	333	(2.991)	333	(2.991)
Resultado antes dos impostos	3.117	(1.609)	3.117	(1.609)
Imposto de renda e contribuição social corrente	-	-	-	-
Imposto de renda e contribuição social diferido	-	-	-	-
Lucro (prejuízo) líquido do exercício	3.117	(1.609)	3.117	(1.609)

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Atividades operacionais	1.998	2.898	1.998	2.898
Atividades de investimento	(1.242)	(738)	(1.242)	(738)
Atividades de financiamento	(1.167)	(2.414)	(1.167)	(2.414)
Caixa líquido consumido	(411)	(254)	(411)	(254)

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Patrimônio e estoques	411.665	390.488	411.665	390.488
Bens e mercadorias	10.000	22.600	10.000	22.600

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Montante da cobertura	411.665	390.488	411.665	390.488
Riscos cobertos	390.488	390.488	390.488	390.488
Incêndio / raio / explosão / danos elétricos / vendaval a fumaça/lucros cessantes	10.000	22.600	10.000	22.600
Transporte internacional importação	-	-	-	-

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Atividades operacionais	1.998	2.898	1.998	2.898
Atividades de investimento	(1.242)	(738)	(1.242)	(738)
Atividades de financiamento	(1.167)	(2.414)	(1.167)	(2.414)
Caixa líquido consumido	(411)	(254)	(411)	(254)

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Atividades operacionais	1.998	2.898	1.998	2.898
Atividades de investimento	(1.242)	(738)	(1.242)	(738)
Atividades de financiamento	(1.167)	(2.414)	(1.167)	(2.414)
Caixa líquido consumido	(411)	(254)	(411)	(254)

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Atividades operacionais	1.998	2.898	1.998	2.898
Atividades de investimento	(1.242)	(738)	(1.242)	(738)
Atividades de financiamento	(1.167)	(2.414)	(1.167)	(2.414)
Caixa líquido consumido	(411)	(254)	(411)	(254)

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Atividades operacionais	1.998	2.898	1.998	2.898
Atividades de investimento	(1.242)	(738)	(1.242)	(738)
Atividades de financiamento	(1.167)	(2.414)	(1.167)	(2.414)
Caixa líquido consumido	(411)	(254)	(411)	(254)

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Atividades operacionais	1.998	2.898	1.998	2.898
Atividades de investimento	(1.242)	(738)	(1.242)	(738)
Atividades de financiamento	(1.167)	(2.414)	(1.167)	(2.414)
Caixa líquido consumido	(411)	(254)	(411)	(254)

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Atividades operacionais	1.998	2.898	1.998	2.898
Atividades de investimento	(1.242)	(738)	(1.242)	(738)
Atividades de financiamento	(1.167)	(2.414)	(1.167)	(2.414)
Caixa líquido consumido	(411)	(254)	(411)	(254)

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Atividades operacionais	1.998	2.898	1.998	2.898
Atividades de investimento	(1.242)	(738)	(1.242)	(738)
Atividades de financiamento	(1.167)	(2.414)	(1.167)	(2.414)
Caixa líquido consumido	(411)	(254)	(411)	(254)

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Atividades operacionais	1.998	2.898	1.998	2.898
Atividades de investimento	(1.242)	(738)	(1.242)	(738)
Atividades de financiamento	(1.167)	(2.414)	(1.167)	(2.414)
Caixa líquido consumido	(411)	(254)	(411)	(254)

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Atividades operacionais	1.998	2.898	1.998	2.898
Atividades de investimento	(1.242)	(738)	(1.242)	(738)
Atividades de financiamento	(1.167)	(2.414)	(1.167)	(2.414)
Caixa líquido consumido	(411)	(254)	(411)	(254)

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Atividades operacionais	1.998	2.898	1.998	2.898
Atividades de investimento	(1.242)	(738)	(1.242)	(738)
Atividades de financiamento	(1.167)	(2.414)	(1.167)	(2.414)
Caixa líquido consumido	(411)	(254)	(411)	(254)

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Atividades operacionais	1.998	2.898	1.998	2.898
Atividades de investimento	(1.242)	(738)	(1.242)	(738)
Atividades de financiamento	(1.167)	(2.414)	(1.167)	(2.414)
Caixa líquido consumido	(411)	(254)	(411)	(254)

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Atividades operacionais	1.998	2.898	1.998	2.898
Atividades de investimento	(1.242)	(738)	(1.242)	(738)
Atividades de financiamento	(1.167)	(2.414)	(1.167)	(2.414)
Caixa líquido consumido	(411)	(254)	(411)	(254)

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Atividades operacionais	1.998	2.898	1.998	2.898
Atividades de investimento	(1.242)	(738)	(1.242)	(738)
Atividades de financiamento	(1.167)	(2.414)	(1.167)	(2.414)
Caixa líquido consumido	(411)	(254)	(411)	(254)

