

**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 do indicador que está em constante monitoramento e que permite identificar possíveis oscilações ou tendências.

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.

**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.

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.

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%, atingindo a marca histórica de R\$ 1 B em faturamento *OffUs* nos cartões ELO. As receitas totais aumentaram 28,5%, 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 uma 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          |
|  |      | <u>1.585.359</u> | <u>1.587.344</u> | <u>6.136.087</u>  | <u>5.456.767</u> | 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>                   |      | <u>1.654.781</u> | <u>1.587.344</u> | <u>6.348.900</u>  | <u>5.456.767</u> |  |      | <u>2.326.366</u> | <u>2.213.434</u> | <u>4.510.858</u>  | <u>3.958.616</u> |
| <b>Não circulante</b>                              |      |                  |                  |                   |                  | <b>Total do passivo não circulante</b>         |      | <u>2.195.558</u> | <u>2.079.745</u> | <u>4.486.421</u>  | <u>4.153.614</u> |
| Aplicações financeiras                             | 5    | 44.585           | 26.422           | 44.585            | 26.422           | <b>Patrimônio líquido</b>                      |      |                  |                  |                   |                  |
| Contas a receber de clientes                       | 6    | -                | -                | 91.259            | 68.353           | Capital social                                 | 21   | 830.000          | 830.000          | 830.000           | 830.000          |
| Impostos a recuperar                               | 9    | 171.288          | 412.852          | 181.602           | 427.554          | Ajuste de avaliação patrimonial                |      | (997)            | (2.034)          | (997)             | (2.034)          |
| Imposto de renda e contribuição social a recuperar | 12   | 175.306          | 161.791          | 175.306           | 161.791          | Reservas de lucros                             | 21   | 673.325          | 947.849          | 673.325           | 947.849          |
| Imposto de renda e contribuição social diferidos   | 12   | 448.656          | 326.362          | 797.444           | 618.470          |  |      | <u>1.502.328</u> | <u>1.775.815</u> | <u>1.502.328</u>  | <u>1.775.815</u> |
| Depósitos judiciais                                | 19   | 62.416           | 51.658           | 62.455            | 52.171           | Participação de não controladores              |      | -                | -                | (375)             | (375)            |
| Outros créditos                                    | 11   | -                | 10               | 87.648            | 87.644           | <b>Patrimônio líquido total</b>                |      | <u>1.502.328</u> | <u>1.775.815</u> | <u>1.501.953</u>  | <u>1.775.440</u> |
| <b>Total do ativo realizável a longo prazo</b>     |      | <u>902.251</u>   | <u>979.095</u>   | <u>1.440.299</u>  | <u>1.442.405</u> | <b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>   |      | <u>6.024.252</u> | <u>6.068.994</u> | <u>10.499.232</u> | <u>9.887.670</u> |
| Propriedades para investimento                     | 13c  | -                | -                | 56.632            | 247.435          |  |      |                  |                  |                   |                  |
| Investimentos                                      | 13   | 1.157.244        | 1.084.753        | -                 | 3.177            |  |      |                  |                  |                   |                  |
| Imobilizado  | 14   | 617.366          | 641.343          | 644.328           | 730.869          |  |      |                  |                  |                   |                  |
| Direito de uso de ativo                            | 15   | 1.343.660        | 1.464.133        | 1.345.528         | 1.466.629        |  |      |                  |                  |                   |                  |
| Intangível   | 16   | 348.950          | 312.326          | 663.545           | 540.388          |  |      |                  |                  |                   |                  |
|  |      | <u>3.467.220</u> | <u>3.502.555</u> | <u>2.710.033</u>  | <u>2.988.498</u> |  |      |                  |                  |                   |                  |
| <b>Total do ativo não circulante</b>               |      | <u>4.369.471</u> | <u>4.481.650</u> | <u>4.150.332</u>  | <u>4.430.903</u> |  |      |                  |                  |                   |                  |
| <b>Total do ativo</b>                              |      | <u>6.024.252</u> | <u>6.068.994</u> | <u>10.499.232</u> | <u>9.887.670</u> |  |      |                  |                  |                   |                  |

**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)

| Em 31 de dezembro de   | Nota | Capital social | Ajuste de avaliação patrimonial | Reservas de lucros                        |                    |           | Lucros acumulados | Total | Participação dos não controladores | Total do patrimônio líquido |
|--|------|----------------|---------------------------------|---|--------------------|-----------|-------------------|-------|------------------------------------|-----------------------------|
|  |      |                |                                 | Atribuível aos acionistas da controladora |                    |           |                   |       |                                    |                             |
|  |      |                |                                 | 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>                                       |      | 830.000        | (2.034)                         | 123.044                                   | 824.805            | -         | 1.775.815         | (375) | 1.775.440                          |                             |
| 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>                                       |      | 830.000        | (997)                           | 123.044                                   | 550.281            | -         | 1.502.328         | (375) | 1.501.953                          |                             |



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          |
|   |      | <b>122.829</b>   | <b>57.423</b>    | <b>191.722</b>   | <b>63.061</b>    |
| <b>Resultado antes das operações descontinuadas</b>                 |      | <b>(277.641)</b> | <b>141.923</b>   | <b>(277.641)</b> | <b>141.923</b>   |
| <b>Operações descontinuadas</b>                                     |      |                  |                  |                  |                  |
| Lucro (prejuízo) das operações descontinuadas,                      |      |                  |                  |                  |                  |
| líquido de impostos   | 30   | 3.117            | (1.609)          | 3.117            | (1.609)          |
|   |      | <b>3.117</b>     | <b>(1.609)</b>   | <b>3.117</b>     | <b>(1.609)</b>   |
| <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)              |
|   |      |                  |                  | <b>(274.524)</b> | <b>140.313</b>   |
| Lucro líquido básico e diluído por ação – R\$                       | 28   | <u>(1,83)</u>    | <u>0,94</u>      |                  |                  |

**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)            |
|   |      |                  |                | <b>(273.487)</b> | <b>138.279</b> |

**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      |                  | Nota | Controladora |      | Consolidado |  |
|--|----------|------------------|------------------|------------------|------------------|------|--------------|------|-------------|--|
|  |          | 2023             | 2022             | 2023             | 2022             |      | 2023         | 2022 |             |  |
| <b>Fluxos de caixa das atividades operacionais</b>                               |          |                  |                  |                  |                  |      |              |      |             |  |
| <b>Lucro líquido</b>   |          | (274.524)        | 140.314          | (274.524)        | 140.314          |      |              |      |             |  |
| <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            |      |              |      |             |  |
|  |          | <b>323.647</b>   | <b>753.039</b>   | <b>894.841</b>   | <b>1.263.815</b> |      |              |      |             |  |
| <b>Variáveis de ativos e passivos</b>  |          |                  |                  |                  |                  |      |              |      |             |  |
| Contas a receber de clientes   |          | 164.236          | 139.547          | (949.395)        | (1.053.613)      |      |              |      |             |  |
| Estoque  |          | (23.477)         | (108.404)        | (8.584)          | (40.310)         |      |              |      |             |  |
| Impostos a recuperar   |          | 121.562          | (398.144)        | 126.101          | (386.544)        |      |              |      |             |  |
| Depósitos judiciais e caucões  |          | (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)        |      |              |      |             |  |
|  |          |                  |                  |                  |                  |      |              |      |             |  |
| <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>                           |          |                  |                  |                  |                  |      |              |      |             |  |
| Dividendos recebidos   |          | 10.230           | 163.000          | -                | -                |      |              |      |             |  |
| Aumento de capital em investida  |          | (210.761)        | (10.500)         | -                | -                |      |              |      |             |  |
| Aquisição de bens do ativo imobilizado e intangível                              |          | (162.503)        | (340.362)        | (263.219)        | (511.343)        |      |              |      |             |  |
| Propriedade para investimento  |          | -                | -                | 143.702          | -                |      |              |      |             |  |
| Atividades de investimento – operações descontinuadas                            |          | -                | -                | (1.242)          | (738)            |      |              |      |             |  |
| <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>                           |          |                  |                  |                  |                  |      |              |      |             |  |
| Pagamento de arrendamentos   | 15       | (203.891)        | (290.694)        | (204.502)        | (291.475)        |      |              |      |             |  |
| Captações  |          | 438.377          | 670.522          | 962.395          | 2.212.162        |      |              |      |             |  |
| Captações com partes relacionadas  |          | 94.301           | 105.861          | -                | -                |      |              |      |             |  |
| Pagamentos de empréstimos  | 18       | (634.815)        | (479.665)        | (1.061.066)      | (1.200.445)      |      |              |      |             |  |
| Pagamentos de empréstimos com partes relacionadas                                |          | (45.499)         | (9.317)          | -                | -                |      |              |      |             |  |
| Dividendos pagos   |          | (12.500)         | (37.500)         | (12.500)         | (37.500)         |      |              |      |             |  |
| Atividades de financiamento – operações descontinuadas                           |          | -                | -                | (1.167)          | (2.414)          |      |              |      |             |  |
| <b>Caixa líquido proveniente das (utilizado nas) atividades de financiamento</b> |          | <b>(364.027)</b> | <b>(40.793)</b>  | <b>(316.840)</b> | <b>680.328</b>   |      |              |      |             |  |
| <b>Aumento (redução) líquido de caixa e de equivalentes de caixa</b>             |          | <b>35.271</b>    | <b>(149.158)</b> | <b>(193.701)</b> | <b>250.314</b>   |      |              |      |             |  |
| <b>Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício</b>                      |          | <b>232.060</b>   | <b>381.218</b>   | <b>1.071.555</b> | <b>821.241</b>   |      |              |      |             |  |
| <b>Caixa e equivalentes de caixa no fim do exercício</b>                         |          | <b>267.331</b>   | <b>232.060</b>   | <b>877.854</b>   | <b>1.071.555</b> |      |              |      |             |  |
| <b>Variável no caixa e equivalentes de caixa</b>                                 |          | <b>35.271</b>    | <b>(149.158)</b> | <b>(193.701)</b> | <b>250.314</b>   |      |              |      |             |  |

**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)

|   | Participação |          |         |          |
|---|--------------|----------|---------|----------|
|   | Direta       | Indireta | Direta  | Indireta |
| <b>Controladas</b>  |              |          |         |          |
| 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.

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.

Para proporcionar vantagens competitivas aos seus clientes e ao próprio negócio, a Companhia mantém operações de financiamento e investimento por meio de sua controlada Pernambuco Financiadora S.A. - Crédito, Financiamento e Investimento ("PEFISA"), instituição regulada pelo Banco Central do Brasil ("BACEN").

A Companhia atua no ramo hoteleiro por meio da sua controlada Hotel Jatiúca S.A., localizada em Macéio, Estado de Alagoas, e no ramo de incorporação e construção de imóveis residenciais e comerciais, através da controlada Arthur Lundgren Investimento, Incorporação e Administração Ltda., localizada em São Paulo, Estado de São Paulo.

No ramo de incorporação e construção, 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.

Em 2023, a Companhia colocou à venda sua operação do ramo hoteleiro, a qual foi avaliada como altamente provável, e foi aprovada e assinada em 9 de outubro de 2023. Como resultado desta avaliação, o Hotel Jatiúca foi classificado no balanço patrimonial como um ativo não circulante mantido para venda.

As demonstrações financeiras das entidades controladas obedecem às mesmas práticas contábeis adotadas pela Controladora, sendo que no caso da PEFISA, por se tratar de uma instituição financeira que segue a regulamentação do Banco Central do Brasil – BACEN, foram feitas análises de convergência às normas CPC/IFRS.

**2. Base de preparação e declaração de conformidade**

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis – CPC (BR GAAP) e também de acordo com as Normas Internacionais de Relatório Financeiro (IFRS) emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB) (atualmente denominadas pela Fundação IFRS como "normas contábeis IFRS"), respectivamente.

Todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, estão sendo evidenciadas, e correspondem àquelas utilizadas pela Administração na sua gestão.

A apresentação da Demonstração do Valor Adicionado (DVA), controladora e consolidado, é requerida pela legislação societária brasileira e pelas práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às companhias de capital aberto, por meio da CPC 09 / (Deliberação CVM nº 557/08). Considerando que a Companhia é uma Sociedade Anônima de capital fechado e que as normas internacionais não requerem a apresentação dessa demonstração, como consequência, a mesma está apresentada como informação suplementar, sem prejuízo ao conjunto das demonstrações financeiras.

A emissão dessas demonstrações financeiras foi autorizada pela Diretoria Executiva em 25 de março de 2024.

**2.1. Moeda funcional e moeda de apresentação**

Estas demonstrações financeiras estão apresentadas em Reais, que é a moeda funcional da Pernambuco e suas controladas. Todos os saldos foram arredondados para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

**2.2. Base de mensuração**

As demonstrações financeiras foram preparadas com base no custo histórico, com exceção dos seguintes itens, que são mensurados a cada data de reporte e reconhecidos nos balanços patrimoniais:

- Instrumentos financeiros derivativos são mensurados pelo valor justo (Nota 10);
- Os instrumentos financeiros não derivativos designados pelo valor justo por meio do resultado são mensurados pelo valor justo (Nota 27);
- As propriedades para investimento que são mensuradas pelo valor justo nas controladas. No consolidado, para os imóveis que são alugados para a Controladora, são revertidas os ajustes de valor para retornar ao custo atribuído (Nota 13c).

Nas demonstrações financeiras individuais da Controladora, o resultado das entidades controladas é contabilizado pelo método de equivalência patrimonial e, por esse motivo as demonstrações financeiras, formam um único conjunto de informações e estão sendo apresentadas lado a lado, não havendo diferença entre o patrimônio líquido e o resultado individual e consolidado.

www.pernambucanas.com.br



Esta publicação é certificada pelo Estadão, e foi publicada na página de Relação com o Investidor, o Estadão RI.

Sua autenticidade pode ser verificada no QR Code ao lado ou pelo site:

<https://estadao.ri.estadao.com.br/publicacoes/>

(Continua...)



## 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 no 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 vendidos 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 ICP 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 disrupção 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

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)

## 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 contém 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:

- Os termos e as condições dos acordos SFAs.
- Para a data de início e fim do período de reporte:
  - O valor contábil e as rubricas das demonstrações financeiras associadas aos passivos financeiros que são parte de acordos SFAs.
  - O valor contábil e as rubricas associadas aos passivos financeiros em (i) para os quais os fornecedores já receberam pagamento dos provedores de financiamento.
  - 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.
- Alterações que não afetam o caixa nos valores contábeis de passivos financeiros em b (i).
- 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                     |                           |                 |                      |
| Estoque (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              |
| Estoque (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              |

- Trata-se de reclassificação de determinados custos de estoques que, em 2022, foram apresentadas na rubrica “outros créditos”.
- Trata-se de reclassificação de determinadas contas de partes relacionadas que, em 2022, foram apresentadas na rubrica “demais contas a pagar”.
- Trata-se de fornecedores de material de consumo e outras obrigações operacionais que, em 2022 foram apresentadas na rubrica “demais contas a pagar”.
- Trata-se de aplicações financeiras em Letras Financeiras do Tesouro – LFT que, em 2022 foram apresentadas na rubrica “caixa e equivalentes de caixa”.
- 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>Variáveis 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>Variáveis 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              |
| Variável 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  |

- Aplicação financeira a juros de 100% do IPCA + 4,80% (2022 – 100% do IPCA + 4,80%).
- 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.
- 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 |

|                   | Controladora |      | Consolidado |         |
|-------------------|--------------|------|-------------|---------|
|                   | 2023         | 2022 | 2023        | 2022    |
| <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 ressarcida 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)      |
| Mútuo 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 colgada 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>                          |          |          |         |                        |                  |                          |                               |
| Mútuo 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          |                  | 31/12/2023           |                |
|-----------------------|----------------|---------------------|---------------------|------------------|----------------------|----------------|
|                       | Captações      | Juros provisionados | Juros provisionados | Juros liquidados | Liquidação principal |                |
| Hotel Jatiúca         | -              | 6.053               | -                   | -                | (6.053)              | -              |
| PEFISA                | -              | 45.925              | 1.374               | (1.361)          | (18.924)             | 27.014         |
| Alinc                 | -              | 42.323              | 1.702               | (1.310)          | (15.172)             | 27.543         |
| Altsa Empreendimentos | 5.275          | -                   | 751                 | (910)            | (121)                | 4.995          |
| Altsa Promotora       | 105.096        | -                   | 16.919              | -                | (5.499)              | 116.516        |
| <b>Total</b>          | <b>110.371</b> | <b>94.301</b>       | <b>20.746</b>       | <b>(3.581)</b>   | <b>(45.770)</b>      | <b>176.068</b> |

## (b) Consolidado

|                                 | 2022            |               |
|---------------------------------|-----------------|---------------|
|                                 | Empresa colgada | JG Tecnologia |
| <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 alugueis 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         |
|   | <u>534.322</u> | <u>678.753</u> | <u>544.666</u> | <u>693.472</u> |
| 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)        |
|                                 |            |                  | <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)        |
|                                 |            |                  | <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)          |
|                                 |            |                  | <b>Hedge accounting</b>                                |             |               | (11) (i)       |
|                                 |            |                  | <b>Total hedge accounting (patrimônio líquido) (i)</b> |             |               | (1.510)        |
|                                 |            |                  | <b>Total swap (ii)</b>                                 |             |               | (4.160)        |
|                                 |            |                  | <b>Total no passivo circulante</b>                     |             |               | <u>(5.670)</u> |

| 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)     |
|                                 |            |                  | <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       |
|                                 |            |                  | <b>Hedge accounting</b>                                |             |               | (2.907) (i) |
|                                 |            |                  | <b>Total hedge accounting (patrimônio líquido) (i)</b> |             |               | (3.082)     |
|                                 |            |                  | <b>Total swap (ii)</b>                                 |             |               | 3.262       |
|                                 |            |                  | <b>Total no ativo circulante</b>                       |             |               | <u>180</u>  |

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          |
| Mútuo 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         |
|  | <u>102.555</u> | <u>109.318</u> | <u>258.343</u> | <u>295.130</u> |
| 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        |
|   | <u>181.189</u> | <u>164.641</u> | <u>261.244</u> | <u>226.106</u> |
| 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

**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) 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)).

Como a base tributável do imposto de renda e da contribuição social sobre o lucro líquido decorre não apenas do lucro que pode ser gerado, mas também da existência de receitas não tributáveis, despesas não dedutíveis e outras variáveis, não existe uma correlação imediata entre o lucro líquido da Companhia e o resultado de imposto de renda e contribuição social. Portanto, a expectativa da utilização dos créditos fiscais não deve ser tomada como único indicativo de resultados futuros da Companhia.

A realização dos prejuízos fiscais e bases negativas de contribuição social sobre o lucro da Companhia considera a expectativa de geração de receitas tributáveis futuras oriundas da realização de ativos permanentes, bem como oportunidades de planejamento tributário, em andamento.

As controladas Hotel Jatiúca S.A. e Jatiúca Administradora e Serviços Ltda. têm um saldo total de base de prejuízos fiscais e bases negativas de contribuição social no montante de R\$ 72.415 (2022 – R\$ 70.420), para os quais não foram constituídos o imposto de renda e a contribuição social diferidos ativos, por não ser possível afirmar que sua realização é, presentemente, considerada mais provável que não de utilização. O crédito tributário não reconhecido nas demonstrações financeiras consolidadas totalizou em R\$ 24.621 (2022 – R\$ 23.943).

Todos os itens do imposto de renda e da contribuição social diferidos são debitados ou creditados diretamente no resultado do exercício.

**(c) Reconciliação do efeito tributário sobre o lucro antes do imposto de renda e da contribuição social**

|  | Controladora |          | Consolidado |          |
|--|--------------|----------|-------------|----------|
|  | 2023         | 2022     | 2023        | 2022     |
| Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social                 | (400.470)    | 84.500   | (469.363)   | 78.862   |
| Alíquota nominal combinada do imposto de renda e contribuição social – %     | 34           | 34       | 34          | 34       |
| Imposto de renda e contribuição social às alíquotas da legislação            | 136.160      | (28.730) | 159.583     | (26.813) |
| Efeitos de imposto de renda e contribuição social de diferenças permanentes: |              |          |             |          |
| Efeito da diferença na alíquota da contribuição social da PEFISA (i)         | -            | -        | 3.609       | 7.549    |
| Incentivo de Inovação Tecnológica (Lei nº 11.196/2005)                       | -            | -        | 18.830      | 18.784   |
| Multas e atualizações monetárias indedutíveis                                | (3.246)      | -        | (3.246)     | -        |
| Direitos autorais – Royalties  | (3.591)      | -        | (3.591)     | -        |
| Resultado de equivalência patrimonial  | (24.550)     | 23.521   | -           | 1.063    |
| Patrocínios e doações  | (408)        | (1.268)  | (408)       | (1.268)  |
| Exclusão atualização monetária de débitos tributários (ii)                   | 17.082       | 62.190   | 17.082      | 62.190   |
| Outras   | 1.382        | 1.710    | (137)       | 1.557    |
| Despesa de imposto de renda e contribuição social resultado do exercício     | 122.829      | 57.423   | 191.722     | 63.062   |
| Corrente   | -            | (37.844) | (8.587)     | (51.090) |
| Diferido   | 122.829      | 95.267   | 200.309     | 114.151  |
|  | 112.829      | 57.423   | 191.722     | 63.061   |
| Alíquota efetiva (iii)   | -31%         | 69%      | -41%        | 82%      |

(i) A alíquota da Contribuição Social para a PEFISA é 15%.

(ii) 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.

(iii) A alíquota efetiva de 2022, está sendo afetada em função do efeito da recuperação deste processo.

**(d) Incertezas tributárias de imposto de renda e contribuição social sobre o lucro líquido**

A Companhia avaliou os tratamentos fiscais incertos separadamente e as suposições em relação ao exame dos tratamentos tributários pelas autoridades fiscais sobre a determinação do lucro real (prejuízo fiscal), bases de cálculo, prejuízos fiscais não utilizados, créditos tributários extemporâneos e alíquotas de imposto.

A Administração da Companhia entende que não há impactos materiais nas demonstrações financeiras, decorrentes de tratamentos fiscais.

O tema relacionado abaixo foi avaliado pela Administração e seus assessores legais como provável de ser aceito pelas autoridades fiscais, segundo o IFRIC 23 / ICPC 22, conforme relacionado a seguir:

Auto de infração de IRRF, IRPJ e CSLL

Em 11 de dezembro de 2007, a Companhia foi autuada em relação ao IRRF, ao IRPJ e à CSLL, cujo valor atualizado em 31 de dezembro de 2023 é de R\$ 252.376 (2022 – R\$ 276.751).

Os advogados responsáveis pela defesa, classificam o risco como possível, razão pela qual, não foi registrada qualquer provisão nas demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2023. Presentemente, as matérias consignadas no auto infracional, estão sendo discutidas na esfera administrativa, não havendo discussão judicial a este tempo.

**13. Investimentos**

| Controladas   | Participação societária % | 31/12/2022       |                | Aportes de capital | Dividendos distribuídos | Participação nos lucros de controladas | Baixas          | Transferências   | 31/12/2023 |
|---|---------------------------|------------------|----------------|--------------------|-------------------------|--|-----------------|------------------|------------|
|   |                           |                  |                |                    |                         |  |                 |                  |            |
| PEFISA S.A. - Crédito, Financiamento e Investimento                 | -                         | 578.081          | -              | 150.000            | -                       | (36.499)                               | -               | (691.582)        | -          |
| 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>(3.177)</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>-</b>                | <b>(3)</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 |
|---|---------------------------|------------------|---------------|--------------------|--------------------------|-------------------------|--------------------------|------------------|------------|
|   |                           |                  |               |                    |                          |                         |                          |                  |            |
| PEFISA S.A. - Crédito, Financiamento e Investimento                         | 100                       | 583.674          | -             | -                  | -                        | (50.000)                | 42.380                   | 2.027            | 578.081    |
| 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>-</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 práticas 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.



# 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)

### (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                  |               |                    |                          |                               |
|---|-----------------------|---------------|--------------------|--------------------------|-------------------------------|
|   | Balanços 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                  |               |                    |                          |                               |
|---|-----------------------|---------------|--------------------|--------------------------|-------------------------------|
|   | Balanços 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)

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

(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.

| 2023                            |             |
|---------------------------------|-------------|
| Controladora                    | Consolidado |
| <b>Ativos não operacionais:</b> |             |
| Imóvel Cadiriri                 | 95.041      |
| Imóvel Universidade Corporativa | 83.433      |
| Imóvel Teodoro Sampaio          | 27.152      |
|                                 | 205.656     |
| <i>Impairment</i> (i)           | (62.235)    |
|                                 | 143.391     |

| 2023                          |             |
|-------------------------------|-------------|
| Controladora                  | Consolidado |
| <b>Operação descontinuada</b> |             |
| Hotel Jatiúca (Nota 30) (ii)  | 69.422      |
|                               | 69.422      |
|                               | 69.422      |
|                               | 212.813     |

**Total dos ativos mantidos para venda**

(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 ALTSa no Hotel Jatiúca, uma vez que a ALTSa 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                        | Saldo em 01/01/2023 | Adições | Transferências | Baixas  | Depreciação | Saldo em 31/12/2023 | Acumulado |             |
|---------------------------------------|---------------------|---------|----------------|---------|-------------|---------------------|-----------|-------------|
|                                       |                     |         |                |         |             |                     | 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>                          | 641.343             | 73.903  | -              | (6.222) | (91.658)    | 617.366             | 1.478.212 | (860.846)   |

| Valor contábil                        | Saldo em 01/01/2022 | Adições | Transferências | Baixas  | Depreciação | Saldo em 31/12/2022 | Acumulado |             |
|---------------------------------------|---------------------|---------|----------------|---------|-------------|---------------------|-----------|-------------|
|                                       |                     |         |                |         |             |                     | 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>                          | 561.102             | 166.742 | -              | (2.258) | (84.243)    | 641.343             | 1.420.193 | (778.850)   |

### (b) Consolidado

| Valor contábil                        | Saldo em 01/01/2023 | Adições | Transferências | Baixas   | Depreciação | Saldo em 31/12/2023 | Acumulado |             |
|---------------------------------------|---------------------|---------|----------------|----------|-------------|---------------------|-----------|-------------|
|                                       |                     |         |                |          |             |                     | Custo     | Depreciação |
| Terrenos                              | 29.155              | -       | -              | (29.155) | -           | -                   | -         | -           |
| Imóveis                               | 56.923              | -       | -              | (28.151) | (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)        | 107                 | 1.192     | (1.085)     |
| 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>                          | 730.869             | 73.989  | -              | (60.217) | (7.615)     | (92.698)            | 644.328   | 1.502.898   |

| Valor contábil                        | Saldo em 01/01/2022 | Adições | Transferências | Baixas  | Depreciação | Saldo em 31/12/2022 | Acumulado |             |
|---------------------------------------|---------------------|---------|----------------|---------|-------------|---------------------|-----------|-------------|
|                                       |                     |         |                |         |             |                     | 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>                          | 651.429             | 171.882 | -              | (5.519) | (86.923)    | 730.869             | 1.528.679 | (797.810)   |

## 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>         | 1.394.535    | 2.648   | 1.397.183 | 1.394.535   | 2.648   | 1.397.183 |
| 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>         | 1.448.669    | 15.464  | 1.464.133 | 1.451.165   | 15.464  | 1.466.629 |
| 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>         | 1.309.787    | 33.873  | 1.343.660 | 1.311.654   | 33.874  | 1.345.528 |

### (b) Passivo de arrendamento

|                                 | Controladora |         |           | Consolidado |         |           |
|---------------------------------|--------------|---------|-----------|-------------|---------|-----------|
|                                 | Imóvel       | Veículo | Total     | Imóvel      | Veículo | Total     |
| <b>Saldo em 31/12/2021</b>      | 1.517.196    | 2.756   | 1.519.952 | 1.517.196   | 2.756   | 1.519.952 |
| 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>      | 1.654.083    | 16.211  | 1.670.294 | 1.656.805   | 16.211  | 1.673.016 |
| 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>      | 1.565.998    | 35.229  | 1.601.227 | 1.568.139   | 35.229  | 1.603.368 |
| Passivo circulante              | -            | -       | 208.483   | -           | -       | 209.148   |
| Passivo não circulante          | -            | -       | 1.392.744 | -           | -       | 1.394.220 |





# 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

(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   |
|  | 51.209       | 56.425    | 51.676      | 56.650    |

### (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>-</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>-</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>-</b>                 | <b>(39)</b> | <b>(49)</b> | <b>663.545</b>      | <b>1.081.103</b> | <b>-</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>-</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 |
|  |  |                   | 678.359      | 877.257 | 3.150.911   | 2.919.579 |
| 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 EBTIDA (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 EBTIDA ≤ 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      | -         |
|      | 678.359      | 877.257 | 3.150.911   | 2.919.579 |

|                       | 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 |  |
|-------------------|---------------------|----------------|---------------------|------------------|------------------|----------------|----------------------|----------------|---------------------|--|
|                   | Saldo em 31/12/2022 | Captações      | provisionados       | liquidados       | principal        | principal      | principal            | principal      | Saldo em 31/12/2023 |  |
| Moeda estrangeira | 69.817              | 89.650         | 15.103              | -                | -                | (84.765)       | -                    | 89.805         | 89.805              |  |
| Moeda nacional    | 807.440             | 348.727        | 104.412             | (121.975)        | (550.050)        | 588.554        | -                    | 588.554        | 588.554             |  |
| <b>Total</b>      | <b>877.257</b>      | <b>438.377</b> | <b>119.515</b>      | <b>(121.975)</b> | <b>(568.815)</b> | <b>677.359</b> | <b>-</b>             | <b>677.359</b> | <b>677.359</b>      |  |

| Descrição         | Saldo em 31/12/2021 |                | Juros provisionados |                 | Juros liquidados |                | Liquidação principal |                | Saldo em 31/12/2022 |  |
|-------------------|---------------------|----------------|---------------------|-----------------|------------------|----------------|----------------------|----------------|---------------------|--|
|                   | Saldo em 31/12/2021 | Captações      | provisionados       | liquidados      | principal        | principal      | principal            | principal      | Saldo em 31/12/2022 |  |
| Moeda estrangeira | -                   | 65.075         | 6.135               | -               | -                | (1.393)        | -                    | 69.817         | 69.817              |  |
| Moeda nacional    | 675.372             | 605.447        | 100.191             | (96.045)        | (477.525)        | 807.440        | -                    | 807.440        | 807.440             |  |
| Arrendamento      | 906                 | -              | (159)               | -               | (747)            | -              | -                    | 906            | 906                 |  |
| <b>Total</b>      | <b>676.278</b>      | <b>670.522</b> | <b>106.167</b>      | <b>(96.045)</b> | <b>(478.772)</b> | <b>815.286</b> | <b>-</b>             | <b>815.286</b> | <b>815.286</b>      |  |

| Descrição                  | Saldo em 31/12/2022 |                | Juros provisionados |                  | Juros liquidados   |                  | Liquidação principal |                  | Saldo em 31/12/2023 |  |
|----------------------------|---------------------|----------------|---------------------|------------------|--------------------|------------------|----------------------|------------------|---------------------|--|
|                            | Saldo em 31/12/2022 | Captações      | provisionados       | liquidados       | principal          | principal        | principal            | principal        | Saldo em 31/12/2023 |  |
| Moeda estrangeira          | 69.817              | 89.650         | 15.103              | -                | -                  | (84.765)         | -                    | 89.805           | 89.805              |  |
| Moeda nacional             | 814.012             | 354.282        | 110.644             | (125.252)        | (575.200)          | 578.506          | -                    | 578.506          | 578.506             |  |
| Depósitos interfinanceiros | 2.035.751           | 518.463        | 330.655             | -                | -                  | 2.482.600        | -                    | 2.482.600        | 2.482.600           |  |
| <b>Total</b>               | <b>2.919.579</b>    | <b>962.395</b> | <b>456.422</b>      | <b>(125.252)</b> | <b>(1.062.234)</b> | <b>3.150.911</b> | <b>-</b>             | <b>3.150.911</b> | <b>3.150.911</b>    |  |

| Descrição                  | Saldo em 31/12/2021 |           | Juros provisionados |            | Juros liquidados |           | Liquidação principal |           | Saldo em 31/12/2022 |  |
|----------------------------|---------------------|-----------|---------------------|------------|------------------|-----------|----------------------|-----------|---------------------|--|
|                            | Saldo em 31/12/2021 | Captações | provisionados       | liquidados | principal        | principal | principal            | principal | Saldo em 31/12/2022 |  |
| Moeda estrangeira          | -                   | 65.075    | 6.135               | -          | -                | (1.393)   | -                    | 69.817    | 69.817              |  |
| Moeda nacional             | 722.746             | 603.525   | 108.181             | (102.700)  | (517.741)        | 814.012   | -                    | 814.012   | 814.012             |  |
| Depósitos interfinanceiros | 952.260             | 1.543.562 | 222.907             | -          | (682.978)        | 2.035.751 | -                    | 2.035.751 | 2.035.751           |  |
| Arrendamento               | 906                 | -         | (159)               | -          | (747)            | -         | -                    | 906       | 906                 |  |
| <b>Total</b>               |                     |           |                     |            |                  |           |                      |           |                     |  |

## 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         |
|              | <u>822.661</u> | <u>874.416</u> |

## (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)          | <u>120.393</u> | <u>21.812</u>  | <u>91.892</u>  | <u>63.670</u>  |
|  | <u>120.393</u> | <u>154.980</u> | <u>239.538</u> | <u>289.901</u> |
| 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             | <u>(274.524)</u> | <u>171.640</u> |
|  | 25%              | 25%            |
| Dividendos mínimos                                 | -                | 42.910         |
| Dividendos propostos                               | -                | 42.910         |
| Dividendos antecipados                             | -                | (30.410)       |
| Dividendos a distribuir                            | -                | <u>12.500</u>  |

## (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 Pernambuco 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 descontinuidas | 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>                            | <u>1.548.383</u> | <u>1.038.334</u>         | <u>17.314</u>   | <u>8.338</u>             | <u>2.612.369</u> | <u>(22.934)</u> | <u>2.589.435</u> |
| 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>       | <u>23.581</u>    | <u>(92.392)</u>          | <u>(60.241)</u> | <u>2.784</u>             | <u>(126.268)</u> | <u>19.937</u>   | <u>(106.331)</u> |
| 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>          | <u>(274.524)</u> | <u>(38.953)</u>          | <u>(32.859)</u> | <u>3.117</u>             | <u>(343.220)</u> | <u>68.696</u>   | <u>(274.524)</u> |

(\*) 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 descontinuidas | 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>                      | <u>1.439.608</u> | <u>890.129</u>           | <u>26.534</u> | <u>6.866</u>             | <u>2.363.137</u> | <u>(22.170)</u>  | <u>2.340.967</u> |
| 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> | <u>363.453</u>   | <u>32.047</u>            | <u>18.161</u> | <u>1.382</u>             | <u>415.043</u>   | <u>(127.070)</u> | <u>287.973</u>   |
| 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>       | <u>140.314</u>   | <u>42.380</u>            | <u>24.898</u> | <u>(1.609)</u>           | <u>205.983</u>   | <u>(65.669)</u>  | <u>140.314</u>   |

(\*) 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 descontinuidas | 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                        | <u>6.024.252</u> | <u>5.873.592</u>     | <u>449.663</u> | <u>75.641</u>            | <u>12.423.148</u> | <u>(1.923.917)</u> | <u>10.499.232</u> |
| <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                      | <u>4.521.923</u> | <u>5.124.382</u>     | <u>41.647</u>  | <u>6.219</u>             | <u>9.694.171</u>  | <u>(696.892)</u>   | <u>8.997.279</u>  |
| Patrimônio líquido                    | <u>1.502.328</u> | <u>749.210</u>       | <u>408.016</u> | <u>69.422</u>            | <u>2.728.977</u>  | <u>(1.227.024)</u> | <u>1.501.953</u>  |
| Total do passivo e patrimônio líquido | <u>6.024.251</u> | <u>5.873.592</u>     | <u>449.663</u> | <u>75.641</u>            | <u>12.423.148</u> | <u>(1.923.916)</u> | <u>10.499.232</u> |

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

|                                       | 2022             |                      |                |                          |                   | Eliminações        | Consolidado      |
|---------------------------------------|------------------|----------------------|----------------|--------------------------|-------------------|--------------------|------------------|
|                                       | Varejo           | Produtos financeiros | Outros (**)    | Operações descontinuidas | 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                        | <u>6.068.994</u> | <u>4.561.586</u>     | <u>449.663</u> | <u>75.641</u>            | <u>11.375.292</u> | <u>(1.752.291)</u> | <u>9.623.001</u> |
| <b>Passivo</b>                        |                  |                      |                |                          |                   |                    |                  |
| Passivo circulante                    | 2.213.434        | 1.825.472            | 35.474         | 6.219                    | 4.080.600         | (115.764)          | 3.964.836        |
| Passivo não circulante                | 2.079.745        | 2.158.000            | 4.262          | -                        | 4.241.007         | (110.379)          | 4.130.628        |
| Total do passivo                      | <u>4.293.179</u> | <u>3.983.472</u>     | <u>39.736</u>  | <u>6.219</u>             | <u>8.321.607</u>  | <u>(226.143)</u>   | <u>8.095.464</u> |
| Patrimônio líquido                    | <u>1.775.815</u> | <u>578.114</u>       | <u>408.016</u> | <u>69.422</u>            | <u>2.728.977</u>  | <u>(1.081.176)</u> | <u>1.775.440</u> |
| Total do passivo e patrimônio líquido | <u>6.068.994</u> | <u>4.561.586</u>     | <u>449.663</u> | <u>75.641</u>            | <u>11.050.584</u> | <u>(1.307.319)</u> | <u>9.743.265</u> |

(\*) 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          | <u>5.179.532</u> | <u>4.964.228</u> | <u>6.836.309</u> | <u>6.303.751</u> |
| 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> | <u>3.736.266</u> | <u>3.56</u>      |                  |                  |



## 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

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

(...continuação)

|   | Controladora |             | Consolidado |             |
|---|--------------|-------------|-------------|-------------|
|   | 2023         | 2022        | 2023        | 2022        |
| <b>Classificados por função como:</b>           |              |             |             |             |
| Custo das mercadorias vendidas                  | (2.187.883)  | (2.121.156) | (2.207.617) | (2.141.532) |
| Custo dos serviços financeiros                  | -            | -           | (330.655)   | 222.907     |
| Despesa com vendas                              | (1.350.838)  | (1.239.261) | (1.353.904) | (1.240.462) |
| Despesas gerais e administrativas               | (401.888)    | (414.177)   | (733.156)   | (672.710)   |
| Incobráveis baixados – líquido das recuperações | -            | -           | (890.246)   | (558.403)   |
| Total   | (3.940.609)  | (3.774.594) | (5.515.578) | (4.836.014) |

## 25. Outros resultados operacionais

|   | Controladora |         | Consolidado |         |
|---|--------------|---------|-------------|---------|
|   | 2023         | 2022    | 2023        | 2022    |
| Aluguéis recebidos  | 5.701        | 3.401   | 5.701       | 3.401   |
| Ganho na alienação de bens – apropriação imobiliária            | 13.645       | 21.864  | 13.645      | 21.893  |
| Ganho na alienação de bens                                      | 11.563       | -       | 14.742      | -       |
| Bonificação por expansão de lojas                               | 70.071       | 10.067  | 70.071      | 10.067  |
| Venda de energia elétrica                                       | 279          | 216     | 279         | 216     |
| Participação de resultados – Profit sharing (i)                 | (74.457)     | 76.331  | -           | -       |
| Ajuste a valor justo (AVJ Imóveis)                              | -            | -       | (861)       | 12.337  |
| Impairment (iii)  | -            | -       | (62.235)    | -       |
| Recuperação de créditos fiscais (ii)                            | 181.448      | 351.562 | 181.448     | 351.562 |
| Recuperação ação judicial cível (iv)                            | 50.665       | -       | 50.665      | -       |
| Resíduos de vale-presente e vale-troca                          | (46)         | 2.252   | (46)        | 2.252   |
| Bonificação por expansão de lojas intercompany                  | 39.517       | 47.158  | -           | -       |
| Outras receitas (valores individuais inferiores a dois milhões) | 2.944        | (4.994) | 9.330       | 16.292  |
| Total resultados operacionais, líquidos                         | 301.330      | 507.857 | 282.739     | 418.020 |
| Patrocínio cultural (incentivo fiscal)                          | (1.200)      | (1.363) | (1.200)     | (2.563) |
| Total de outras despesas  | (1.200)      | (1.363) | (1.200)     | (2.563) |
| Total   | 300.130      | 506.494 | 281.539     | 415.457 |

- (i) Refere-se à parceria com a Controlada PEFISA, onde são oferecidos aos seus clientes operações de crédito e produtos financeiros, permitidos pela regulamentação do BACEN. Todas as receitas e despesas são divididas entre as empresas, no modelo de *profit sharing*, 50% para cada uma.
- (ii) Este valor é originado em ganho de ação que visa 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 03/08/2022 no montante de R\$ 321.960.
- (iii) Refere-se à provisão constituída para os ativos não circulantes mantidos para venda.
- (iv) Refere-se a ganho parcial de ação envolvendo disputa judicial com duração de mais de 50 anos que envolve o espólio de um antigo sócio da Companhia.

## 26. Despesas e receitas financeiras

|   | Controladora |           | Consolidado |           |
|---|--------------|-----------|-------------|-----------|
|   | 2023         | 2022      | 2023        | 2022      |
| <b>Receitas financeiras</b>   |              |           |             |           |
| Receita financeira de depósitos bancários de curto prazo                            | 14.914       | 11.643    | 16.386      | 16.636    |
| Descontos obtidos   | 9.225        | 7.466     | 9.225       | 7.494     |
| Ajuste a valor presente – contas a receber  | 30.089       | 28.105    | 30.089      | 28.105    |
| Atualização monetária depósitos judiciais   | 1.111        | 330       | 1.111       | 330       |
| Atualização monetária do PIS/COFINS a compensar sobre a redução da base do ICMS (i) | 50.240       | 182.912   | 50.240      | 182.912   |
| Atualização monetária INSS a restituir  | 5.404        | 4.443     | 5.404       | 4.443     |
| Outras receitas financeiras   | 2.674        | 1.700     | 2.250       | 3.135     |
| Total   | 113.657      | 236.599   | 114.705     | 243.055   |
| <b>Despesas financeiras</b>   |              |           |             |           |
| Juros com empréstimos bancários   | (119.515)    | (106.167) | (125.707)   | (108.155) |
| PIS/COFINS sobre receita financeira   | (17.804)     | (23.670)  | (18.619)    | (24.418)  |
| Ajuste a valor presente – fornecedores  | (114.022)    | (112.392) | (114.022)   | (112.392) |
| Juros arrendamento (Nota 15)  | (187.733)    | (184.145) | (187.977)   | (184.594) |
| Despesas bancárias  | (12.325)     | (8.316)   | (12.949)    | (9.041)   |
| Varição monetária passiva com partes relacionadas (Nota 8)                          | (20.746)     | (14.436)  | -           | -         |
| Juros com antecipação de recebíveis   | (49.092)     | (56.200)  | -           | -         |
| Outras despesas financeiras   | (16.471)     | (10.226)  | (18.463)    | (13.567)  |
| Total   | (537.708)    | (515.552) | (477.737)   | (452.167) |
| <b>Resultado financeiro líquido</b>   | (424.051)    | (278.953) | (363.032)   | (209.112) |

- (i) Refere-se à atualização monetária sobre ganho de ações judiciais, sendo as principais: complemento da ação judicial transitada em julgado em 08/11/2018 que objetivou afastar a exigência da inclusão do valor do ICMS na base de cálculo das contribuições sociais destinadas ao PIS e à COFINS, e também afastar o PIS e a COFINS sobre a receita de venda dos produtos eletrônicos previstos no artigo 28 da Lei nº 11.196/2005 transitada em julgado em 03/08/2022.

## 27. Instrumentos financeiros

A Companhia mantém operações com instrumentos financeiros não derivativos onde, os resultados obtidos, são consistentes com as expectativas da Administração e as transações com instrumentos financeiros são reconhecidas no resultado. A Administração entende que não existe risco significativo de perdas associados aos instrumentos financeiros, e não efetua aplicações de caráter especulativo em derivativos ou quaisquer outros ativos de risco.

## Classificação dos instrumentos financeiros

A tabela a seguir apresenta os valores contábeis e os valores justos dos ativos e passivos financeiros. Não inclui informações sobre o valor justo dos ativos e passivos financeiros não mensurados ao valor justo. A premissa utilizada pela Companhia para registro de seus ativos e passivos financeiros é o valor presente dos fluxos de caixa estimados, e os saldos contábeis são razoavelmente próximos do valor justo, não são apurados valores justos, como previsto no CPC 40 / IFRS 7.

|  | Controladora |   |                  |           | Consolidado |   |                  |       |
|--|--------------|---|------------------|-----------|-------------|---|------------------|-------|
|  | 2023         |   |                  |           | 2023        |   |                  |       |
|  | Valor justo  | Mensurados ao valor justo por meio do resultado | Custo amortizado | Total     | Valor justo | Mensurados ao valor justo por meio do resultado | Custo amortizado | Total |
| <b>Ativos financeiros</b>                      |              |   |                  |           |             |   |                  |       |
| Caixa e equivalentes de caixa (Nota 4)         | Nível 2      | -   | 267.331          | 267.331   | -           | 877.854   | 877.854          |       |
| Aplicações financeiras                         | Nível 2      | -   | 54.677           | 54.677    | -           | 387.271   | 387.271          |       |
| Contas a receber de clientes (Nota 6)          | Nível 2      | -   | 287.515          | 287.515   | -           | 3.792.689                                       | 3.792.689        |       |
| Depósitos judiciais                            | Nível 2      | -   | 66.416           | 66.416    | -           | 62.455  | 62.455           |       |
| Outros créditos                                | Nível 2      | -   | 59.701           | 59.701    | -           | 109.077   | 109.077          |       |
|  |              | -   | 735.640          | 735.640   | -           | 5.229.346                                       | 5.229.346        |       |
| <b>Passivos financeiros</b>                    |              |   |                  |           |             |   |                  |       |
| Fornecedores e outras contas a pagar (Nota 17) | Nível 2      | -   | 1.092.409        | 1.092.409 | -           | 3.004.967                                       | 3.004.967        |       |
| Empréstimos e financiamentos (Nota 18)         | Nível 2      | -   | 678.359          | 678.359   | -           | 3.150.911                                       | 3.150.911        |       |
| Passivo de arrendamento                        | Nível 2      | -   | 1.601.227        | 1.601.227 | -           | 1.603.368                                       | 1.603.368        |       |
| Saldo com partes relacionadas (Nota 8)         | Nível 2      | -   | 295.189          | 295.189   | -           | -   | -                |       |
| Instrumentos financeiros derivativos (Nota 10) | Nível 2      | 5.670   | -                | 5.670     | 5.670       | -   | 5.670            |       |
| Demais contas a pagar                          | Nível 2      | -   | 42.814           | 42.814    | -           | 152.344   | 152.344          |       |
|  |              | 5.670   | 3.709.998        | 3.715.668 | 5.670       | 7.911.590                                       | 7.917.260        |       |

|  | Controladora |   |                  |         | Consolidado |   |                  |       |
|--|--------------|---|------------------|---------|-------------|---|------------------|-------|
|  | 2022         |   |                  |         | 2022        |   |                  |       |
|  | Valor justo  | Mensurados ao valor justo por meio do resultado | Custo amortizado | Total   | Valor justo | Mensurados ao valor justo por meio do resultado | Custo amortizado | Total |
| <b>Ativos financeiros</b>                      |              |   |                  |         |             |   |                  |       |
| Caixa e equivalentes de caixa (Nota 4)         | Nível 2      | -   | 232.060          | 232.060 | -           | 1.071.555                                       | 1.071.555        |       |
| Aplicações financeiras                         | Nível 2      | -   | -                | -       | -           | 245.373   | 245.373          |       |
| Contas a receber de clientes (Nota 6)          | Nível 2      | -   | 451.751          | 451.751 | -           | 3.110.026                                       | 3.110.026        |       |
| Instrumentos financeiros derivativos (Nota 10) | Nível 2      | 180   | -                | 180     | 180         | -   | 180              |       |
| Outros créditos                                | Nível 2      | -   | 50.952           | 50.952  | -           | 111.919   | 111.919          |       |
|  |              | 180   | 734.763          | 734.943 | 1.317.108   | 3.221.945                                       | 4.539.053        |       |

|  | Passivos financeiros | Valor justo | Controladora                                    |                  |       | Consolidado                                     |                  |       |
|--|----------------------|-------------|---|------------------|-------|---|------------------|-------|
|  |                      |             | Mensurados ao valor justo por meio do resultado | Custo amortizado | Total | Mensurados ao valor justo por meio do resultado | Custo amortizado | Total |
| Fornecedores e outras contas a pagar (Nota 17) | Nível 2              | -           | 974.311   | 974.311          | -     | 2.197.700                                       | 2.197.700        |       |
| Empréstimos e financiamentos (Nota 18)         | Nível 2              | -           | 877.257   | 877.257          | -     | 2.919.579                                       | 2.919.579        |       |
| Demais contas a pagar                          | Nível 2              | -           | 68.037  | 68.037           | -     | 194.417   | 194.417          |       |
|  |                      | -           | 1.919.605                                       | 1.919.605        | -     | 5.311.696                                       | 5.311.696        |       |

## Mensurações de valor justo

Todos os ativos e passivos para os quais o valor justo seja mensurado ou divulgado nas demonstrações contábeis são categorizados dentro da hierarquia de valor justo descrita abaixo, com base na informação de nível mais baixo que seja significativa à mensuração do valor justo como um todo:

- **Nível 1** - preços de mercado cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos ou passivos idênticos;
- **Nível 2** - técnicas de avaliação para as quais a informação de nível mais baixo e significativa para mensuração do valor justo seja direta ou indiretamente observável. A Companhia utiliza a técnica de fluxo de caixa descontado para suas mensurações;
- **Nível 3** - técnicas de avaliação para as quais a informação de nível mais baixo e significativa para mensuração do valor justo não esteja disponível.

## Técnicas de avaliação e inputs significativos não observáveis

Técnicas de avaliação específicas utilizadas para valorizar os instrumentos financeiros, conforme as regras do Nível 2, incluem:

- Preços de mercado cotados ou cotações de instituições financeiras ou corretoras para instrumentos similares;
- Fluxos de caixa descontados, que considera o valor presente dos pagamentos futuros esperados, descontado por uma taxa ajustada ao risco para os instrumentos financeiros remanescentes.

## Gestão de risco de capital

Os objetivos da Companhia ao administrar seu capital são os de salvaguardar a capacidade de continuidade das operações para oferecer retorno aos acionistas e benefícios às outras partes interessadas, além de manter uma estrutura de capital ideal para reduzir custo e maximizar os recursos para aplicação em abertura e modernização de lojas, novas tecnologias, melhorias de processos e métodos avançados de gestão.

## Categoria de instrumentos financeiros

| Categoria de instrumentos financeiros         | Controladora   |             |                |             | Consolidado    |             |                |             |
|---|----------------|-------------|----------------|-------------|----------------|-------------|----------------|-------------|
|   | 2023           |             | 2022           |             | 2023           |             | 2022           |             |
|   | Valor contábil | Valor justo | Valor contábil | Valor justo | Valor contábil | Valor justo | Valor contábil | Valor justo |
| Caixa e equivalentes de caixa                 | 267.331        | 267.331     | 232.060        | 232.060     | 877.854        | 877.854     | 1.071.555      | 1.071.555   |
| Contas a receber de clientes                  | -              | -           | -              | -           | 3.567.490      | 3.567.490   | 2.700.800      | 2.700.800   |
| Contas a receber – Cartão de crédito e débito | 218.882        | 218.882     | 395.395        | 395.395     | 225.198        | 225.198     | 409.226        | 409.226     |
| Contas a receber de partes relacionadas       | 66.633         | 66.633      | 56.356         | 56.356      | -              | -           | -              | -           |
| Instrumento financeiro derivativo             | -              | -           | 180            | 192         | -              | -           | 180            | 192         |
| Aplicações financeiras                        | 54.677         | 54.677      | 26.422         | 26.422      | 387.271        | 387.271     | 245.373        | 245.373     |
| Outros créditos                               | 42.814         | 42.814      | 50.952         | 50.952      | 152.344        | 152.344     | 111.919        | 111.919     |
| Total de ativos financeiros                   | 650.337        | 650.337     | 761.365        | 761.377     | 5.210.157      | 5.210.157   | 4.539.053      | 4.539.065   |

| Categoria de instrumentos financeiros | Controladora   |             |                |             | Consolidado    |             |                |             |
|---------------------------------------|----------------|-------------|----------------|-------------|----------------|-------------|----------------|-------------|
|                                       | 2023           |             | 2022           |             | 2023           |             | 2022           |             |
|                                       | Valor contábil | Valor justo | Valor contábil | Valor justo | Valor contábil | Valor justo | Valor contábil | Valor justo |
| Fornecedores e financiamentos         | 1.092.409      | 1.092.409   | 974.311        | 974.311     | 3.004.967      | 3.004.967   | 2.197.700      | 2.197.700   |
| Empréstimo e financiamentos           | 678.359        | 834.279     | 877.257        | 1.004.034   | 3.150.911      | 3.901.935   | 2.919.579      | 3.884.869   |
| Instrumento financeiro derivativo     | 5.670          | 5.670       | -              | -           | 5.670          | 5.670       | -              | -           |
| Dividendos a pagar                    | -              | -           | 12.500         | 12.500      | -              | -           | 12.500         | 12.500      |
| Demais contas a pagar                 | 42.814         | 42.814      | 68.037         | 68.037      | 152.344        | 152.344     | 194.417        | 194.417     |
| Total de passivos financeiros         | 1.819.252      | 1.975.172   | 1.932.105      | 2.058.882   | 6.313.892      | 7.064.916   | 5.311.696      | 6.289.486   |

## Política de gestão de riscos

A Companhia está exposta a diversos riscos de mercado, como consequência da sua operação comercial.

## (a) Risco de mercado

## (i) Exposição a riscos cambiais

O risco cambial da Companhia está relacionado a (i) empréstimos em moeda estrangeira e (ii) na importação de produtos para revenda. Para todos os empréstimos em moeda estrangeira são contratados *hedge* e para as operações comerciais de importação também temos a política de contratar *hedge* para o volume das importações previstas para o ano, não havendo outras operações que a Companhia fique exposta ao risco de variação cambial. No exercício findo em 31 de dezembro de 2023, existia o risco da variação cambial mais taxa de juros de 4,52% a.a. (2022 – 4,66%).

| Passivos                             | Fator de risco | 2023    | 2022    |
|--------------------------------------|----------------|---------|---------|
|                                      |                | R\$     | R\$     |
| Empréstimos em moeda estrangeira     | USD            | 89.805  | 69.816  |
| Fornecedores e outras contas a pagar | USD            | 29.774  | 46.900  |
|                                      |                | 119.579 | 116.716 |

## Análise de sensibilidade

O cenário provável foi definido com base nas taxas de mercado de dólares norte-americanos e em 31 de dezembro de 2023 e 2022, que determina o valor justo dos instrumentos financeiros naquelas datas. Cenários estressados (efeitos positivos e negativos, antes dos impostos) foram definidos pela Administração com base em impactos adversos de 15% e de 25% nas taxas de câmbio de dólar norte-americano e do CDI – Cetip. A análise de sensibilidade aqui apresentada foi determinada pela Administração com base no cenário provável, considerando as projeções da Companhia para as taxas de câmbio e do CDI nas datas-bases para as operações com moeda funcional real (antes dos impostos), como segue:

| Instrumento                         | Fator de risco | 2023               |        |        |
|-------------------------------------|----------------|--------------------|--------|--------|
|                                     |                | Impacto – Cenários |        |        |
|                                     |                | Cenário ano        | 15%    | 25%    |
| Fornecedores estrangeiros (Nota 18) | Alta do USD    | 4.8413             | 5.5675 | 6.0516 |
|                                     |                | 29.774             | 4.466  | 7.444  |
|                                     |                | 89.805             | 13.471 | 22.451 |
|                                     |                | 5.670              | 851    | 1.418  |
|                                     |                | 125.249            | 18.788 | 31.313 |

| Instrumento                         | Fator de risco | 2022               |        |        |
|-------------------------------------|----------------|--------------------|--------|--------|
|                                     |                | Impacto – Cenários |        |        |
|                                     |                | Cenário ano        | 15%    | 25%    |
| Fornecedores estrangeiros (Nota 18) | Alta do USD    | 5.2127             | 5.9946 | 6.5159 |
|                                     |                | 46.900             | 7.035  | 11.725 |
|                                     |                | 69.816             | 10.472 | 17.454 |
|                                     |                | 180                | 27     | 45     |
|                                     |                | 116.896            | 17.534 | 29.224 |

## (ii) Riscos de flutuação nas taxas de juros

Esse risco é decorrente da possibilidade da Companhia incorrer em perdas devido às oscilações das taxas de juros incidentes sobre seus ativos e passivos financeiros.

## Análise de sensibilidade

A análise de sensibilidade que trata do risco de taxa de juros considera a exposição à variação do CDI, principal indexador dos empréstimos contratados pela Companhia e pelas aplicações financeiras.

O valor contábil dos instrumentos financeiros que representam a exposição máxima ao risco de taxas de juros na data dessa demonstração foi:

| Instrumento                   | Fator de risco | 2023               |          |          |
|-------------------------------|----------------|--------------------|----------|----------|
|                               |                | Impacto – Cenários |          |          |
|                               |                | Cenário ano        | 15%      | 25%      |
| Aplicação financeira (Nota 4) | Taxa CDI       | 11,75%             | 13,51%   | 14,69%   |
|                               |                | 190.739            | 22.412   | 27.774   |
|                               |                | (79.707)           | (91.663) | (99.634) |
|                               |                | (57.295)           | (65.889) | (71.619) |
|                               |                | (37.815)           | (43.487) | (47.269) |

| Instrumento                   | Fator de risco | 2022               |           |           |
|-------------------------------|----------------|--------------------|-----------|-----------|
|                               |                | Impacto – Cenários |           |           |
|                               |                | Cenário ano        | 15%       | 25%       |
| Aplicação financeira (Nota 4) | Taxa CDI       | 13,65%             | 15,70%    | 17,06%    |
|                               |                | 96.125             | 13.121    | 15.089    |
|                               |                | (119.746)          | (137.707) | (149.682) |
|                               |                | (106.625)          | (122.618) | (133.281) |
|                               |                | (70.372)           | (80.928)  | (87.965)  |



# ARTHUR LUNDGREN TECIDOS S.A. - CASAS PERNAMBUCANAS

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



(...continuação)

## 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)

| Instrumento                             | 2023           |                    |           |           |
|---|----------------|--------------------|-----------|-----------|
|   | Consolidado    |                    |           |           |
|   | Fator de risco | Impacto – Cenários |           |           |
|   |                | 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    |                    |           |           |
|   | Fator de risco | Impacto – Cenários |           |           |
|   |                | 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 |
| Ourininvest DTVM S.A.                      | -           | 7.915     |
| Letras de câmbio                           | 2.472.553   | 31.656    |
| BTG Pactual                                | -           | 413.925   |
| Rb Capital Companhia de Seguri             | 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 contábil | Fluxo de caixa contratual | Mais      |            |            | Mais 5 anos |
|                                  |                |                           | Até 1 ano | 2 - 3 anos | 4 - 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     |

|                                  | Consolidado    |                           |           |            |            |
|----------------------------------|----------------|---------------------------|-----------|------------|------------|
|                                  | Valor contábil | Fluxo de caixa contratual | Até 1 ano | 2 - 3 anos | 4 - 5 anos |
| <b>Em 31 de dezembro de 2023</b> |                |                           |           |            |            |
| Fornecedores                     | 3.004.967      | 3.004.967                 | 3.004.578 | 389        | -          |
| Empréstimos e financiamentos     | 3.150.911      | 3.901.935                 | 880.895   | 2.598.571  | 388.888    |
| Arrendamentos a pagar            | 1.603.368      | 1.603.368                 | 454.791   | 377.520    | 412.816    |
| Outros passivos (*)              | 257.381        | 257.381                   | 257.381   | -          | -          |
|                                  | 8.016.627      | 8.767.651                 | 4.597.645 | 2.976.480  | 451.704    |
|                                  |                |                           |           |            |            |
| <b>Em 31 de dezembro de 2022</b> |                |                           |           |            |            |
| Fornecedores                     | 2.197.700      | 2.197.700                 | 2.197.276 | 424        | -          |
| Empréstimos e financiamentos     | 2.919.579      | 3.884.869                 | 960.222   | 1.873.032  | 1.004.801  |
| Arrendamentos a pagar            | 1.673.016      | 1.673.016                 | 383.926   | 453.852    | 396.217    |
| Outros passivos (*)              | 259.452        | 259.452                   | 175.081   | 84.371     | -          |
|                                  | 7.049.747      | 8.015.037                 | 3.716.505 | 2.411.679  | 1.401.018  |

(\*) Não inclui receita diferida relativa a acordos comerciais com terceiros no valor total de R\$ 88.576 (2022 – R\$ 124.362) na Controladora e no Consolidado.

**(d) Gestão de capital**

Os objetivos da Companhia ao administrar seu capital são os de salvaguardar a continuidade das operações para oferecer retorno aos acionistas e benefícios às outras partes interessadas, além de manter uma estrutura de capital ideal para minimizar os custos a ele associada.

A Companhia tem utilizado capital próprio e de terceiros para o financiamento de suas atividades. Os índices de alavancagem financeira, em 31 de dezembro de 2023 e 2022, podem ser assim sumarizados:

|  | Controladora |           | Consolidado |           |
|--|--------------|-----------|-------------|-----------|
|  | 2023         | 2022      | 2023        | 2022      |
| Total dos empréstimos (Nota 18)            | 678.359      | 877.257   | 3.150.911   | 2.919.579 |
| Passivo arrendamento                       | 1.601.227    | 1.670.294 | 1.601.227   | 1.673.016 |
| (-) caixa e equivalentes de caixa (Nota 4) | 267.331      | 232.060   | 877.854     | 1.071.555 |
| Dívida líquida                             | 2.012.255    | 2.315.491 | 3.874.284   | 3.521.040 |
| Total do patrimônio líquido                | 1.502.328    | 1.775.815 | 1.502.328   | 1.776.440 |
| Índice de alavancagem financeira           | 1,34         | 1,30      | 2,58        | 1,98      |

**28. Lucro por ação**

O lucro básico por ação foi calculado dividindo o lucro atribuível aos acionistas pela quantidade da média ponderada de ações ordinárias nominativas, sem valor nominal, conforme Estatuto Social. O lucro diluído por ação é calculado mediante a divisão do lucro líquido atribuível aos acionistas pela quantidade de ações sem valor nominal. Em 31 de dezembro de 2023 e 2022, as ações da Companhia não possuíam qualquer efeito dedutivo, e encontram-se divulgados a seguir:

|   | Controladora e Consolidado |         |
|---|----------------------------|---------|
|   | 2023                       | 2022    |
| <b>Numerador básico / diluído</b>                               |                            |         |
| (Prejuízo) lucro líquido do exercício                           | (274.524)                  | 140.314 |
| Quantidade de ações – mil                                       | 150.000                    | 150.000 |
| <b>(Prejuízo) lucro líquido básico e diluído por ação - R\$</b> | (1,83)                     | 0,9354  |

**29. Informações adicionais às demonstrações dos fluxos de caixa**

A tabela a seguir apresenta as transações de investimento e financiamento as quais não envolvem o uso de caixa e equivalentes de caixa e, desta forma, são apresentados separadamente como informações adicionais às demonstrações dos fluxos de caixa:

|  | Controladora |         | Consolidado |         |
|--|--------------|---------|-------------|---------|
|  | 2023         | 2022    | 2023        | 2022    |
| Hedge accounting - líquido dos efeitos tributários | (997)        | (2.034) | (997)       | (2.034) |

**30. Operações descontinuadas**

Em 2023, a venda da Controlada Hotel Jatiúca S.A., foi avaliada como altamente provável, a qual foi aprovado e assinado em 9 de outubro de 2023. Como resultado desta avaliação, o Hotel Jatiúca foi classificado no balanço patrimonial consolidado como um ativo mantido para venda, e como operação descontinuada na demonstração dos resultados nos períodos dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022.

A transação tem como objetivo apoiar a alavancagem financeira da Companhia e posicioná-la para focar nas suas prioridades estratégicas, especialmente o desenvolvimento do varejo e das parcerias junto a sua Controlada PEFISA.

(a) Os resultados das operações descontinuadas para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022 estão apresentados abaixo:

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

(b) As principais classes de ativos e passivos, classificadas como ativo não circulante mantidos para venda em 31 de dezembro de 2023 são:

|                                       | 2023 |        |
|---------------------------------------|------|--------|
|                                       |      |        |
| <b>Ativos</b>                         |      |        |
| Caixa e equivalentes de caixa         |      | 3.482  |
| Contas a receber de clientes          |      | 10.305 |
| Estoques                              |      | 979    |
| Impostos a recuperar                  |      | 308    |
| Outros ativos                         |      | 831    |
| Imobilizado                           |      | 59.736 |
| <b>Total dos ativos</b>               |      | 75.641 |
| <b>Passivos</b>                       |      |        |
| Fornecedores                          |      | 576    |
| Salários, impostos e encargos sociais |      | 2.514  |
| Adiantamento de clientes              |      | 3.063  |
| Outros passivos                       |      | 68     |
| <b>Total dos passivos</b>             |      | 6.221  |

(c) Os fluxos de caixa líquidos incorridos pelas operações descontinuadas estão apresentados abaixo:

|                                | 2023    |         | 2022 |  |
|--------------------------------|---------|---------|------|--|
|                                |         |         |      |  |
| Atividades operacionais        | 1.998   | 2.898   |      |  |
| Atividades de investimento     | (1.242) | (738)   |      |  |
| Atividades de financiamento    | (1.167) | (2.414) |      |  |
| <b>Caixa líquido consumido</b> | (411)   | (254)   |      |  |

**31. Limites operacionais (acordo da Basileia)**

A Controlada PEFISA está enquadrada nos limites de risco estabelecidos pelo Banco Central do Brasil.

**32. Cobertura de seguros**

A Companhia adota a política de contratar cobertura de seguros para os bens sujeitos a riscos por montantes considerados suficientes para cobrir eventuais sinistros, considerando a natureza de sua atividade. Existe uma política de contratação de cobertura de seguros para estoques, bens do imobilizado e propriedades para investimento sujeito a riscos. Em 31 de dezembro de 2023, a Companhia apresentava as seguintes principais apólices de seguro contratadas com terceiros:

| Bens segurados        | Riscos cobertos   | Montante da cobertura |             |         |         |
|-----------------------|---|-----------------------|-------------|---------|---------|
|                       |   | Controladora          | Consolidado | 2023    | 2022    |
| Patrimônio e estoques | Incêndio / raio / explosão / danos elétricos / vendaval a fumaça/lucros cessantes | 411.665               | 390.488     | 424.465 | 403.288 |
|                       | Transporte internacional importação   | 10.000                | 22.600      | 10.000  | 22.600  |

MARTIN MITTELDORF  
Diretor-Presidente

EVALDO FONTES JÚNIOR  
Diretor Vice-Presidente

**DIRETORIA EXECUTIVA**

MARCELO AUGUSTO DUTRA LABUTO  
Diretor-Superintendente

MARCELLO MIRANDA  
Diretor Executivo Financeiro e de Relação com Investidores

MARCOS ANTONIO DE MELLO  
Controller

JAMES NUNES DE SOUSA  
Contador CRC 1SP194966/O-9



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)

## RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS

Aos Administradores e Acionistas

Arthur Lundgren Tecidos S.A. - Casas Pernambucanas

## Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras individuais da Arthur Lundgren Tecidos S.A. - Casas Pernambucanas ("Companhia"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, assim como as demonstrações financeiras consolidadas da Companhia e suas controladas ("Consolidado"), que compreendem o balanço patrimonial consolidado em 31 de dezembro de 2023 e as respectivas demonstrações consolidadas do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Companhia e da Companhia e suas controladas em 31 de dezembro de 2023, o desempenho de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa, bem como o desempenho consolidado de suas operações e os seus fluxos de caixa consolidados para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB) (atualmente denominadas pela Fundação IFRS como "normas contábeis IFRS").

## Base para opinião

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

## Principais Assuntos de Auditoria

Principais Assuntos de Auditoria (PAA) são aqueles que, em nosso julgamento profissional,

foram os mais significativos em nossa auditoria do exercício corrente.

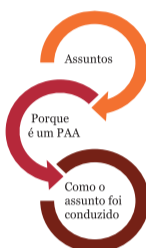
Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria

das demonstrações financeiras individuais e consolidadas como

um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações

financeiras individuais e consolidadas e, portanto, não expressamos

uma opinião separada sobre esses assuntos.



## Porque é um PAA

## Realização do saldo de imposto de renda e contribuição social diferidos ativos da Companhia

(Notas explicativas 2.3.5 e 12(b))

A Companhia apresenta registrado saldo de imposto de renda e contribuição social diferidos ativos, líquido, proveniente de diferenças temporárias, prejuízos fiscais e de bases negativas de contribuição social sobre o lucro, no valor de R\$ 448.656 mil. Um ativo fiscal diferido é reconhecido na extensão em que seja provável que lucros tributáveis futuros estarão disponíveis.

As projeções de lucros tributáveis futuros são elaboradas pela administração da Companhia e incluem dados e premissas que envolvem julgamentos significativos.

A realização do ativo pode ocorrer em bases diferentes das atualmente estimadas como provável pela administração da Companhia, motivo pelo qual consideramos este assunto como significativo para nossa auditoria.

## Como o assunto foi conduzido em nossa auditoria

Nossos procedimentos de auditoria incluíram, entre outros, o envolvimento de especialistas para avaliação dos dados e das premissas utilizadas pela administração na avaliação do valor realizável dos impostos de renda diferidos ativos da Companhia.

Testamos a coerência lógica e consistência aritmética dos modelos preparados pela Companhia, bem como avaliamos a razoabilidade e testamos os principais dados e premissas utilizadas para suportar as projeções de geração de lucros tributáveis futuros.

Também avaliamos a adequação das divulgações efetuadas pela Companhia nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

Nossos procedimentos de auditoria demonstraram que os dados, premissas e julgamentos efetuados pela administração, bem como as divulgações efetuadas em notas explicativas, são consistentes com as informações obtidas.

## Porque é um PAA

## Perda por redução ao valor recuperável do saldo do contas a receber de clientes da controlada indireta PEFISA S.A. - Crédito, Financiamento e Investimento ("PEFISA")

(Notas explicativas 2.3.13 e 6)

A Companhia realiza vendas aos consumidores, e oferece serviços financeiros a estes consumidores, mediante concessões de crédito por meio da controlada indireta PEFISA ("Controlada"). Estes créditos estão sujeitos às análises de perdas esperadas conforme definido pelo Pronunciamento Técnico CPC 48 / IFRS 9 – Instrumentos financeiros, sendo passíveis de redução mediante reconhecimento de provisão para as perdas estimadas em crédito. Em 31 de dezembro de 2023, o saldo de provisão de perda por redução ao valor recuperável de contas a receber, correspondia a R\$ 848.265 mil, no consolidado.

Consideramos este assunto como um principal assunto de auditoria, por se tratar de uma estimativa que requer julgamento significativo da administração da Companhia e por envolver um conjunto de fatores a serem considerados na determinação do seu valor, tais como: deterioração do risco de crédito, classificação dos créditos em estágios, qualidade do crédito, concentração e fatores econômicos.

## Como o assunto foi conduzido em nossa auditoria

Nossos procedimentos de auditoria incluíram, entre outros, o envolvimento de especialistas para avaliação dos dados e das premissas utilizadas pela administração na avaliação do valor recuperável do contas a receber da Controlada.

Testamos a coerência lógica e consistência aritmética dos modelos preparados pela administração, bem como avaliamos a razoabilidade e testamos os principais dados e premissas utilizadas para suportar o cálculo da perda por redução ao valor recuperável.

Também avaliamos a adequação das divulgações efetuadas pela Companhia nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

Nossos procedimentos de auditoria demonstraram que os dados, premissas e julgamentos efetuados pela administração, bem como as divulgações efetuadas em notas explicativas, são consistentes com as informações obtidas.

Em conexão com a auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da Administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações financeiras ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da Administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.

## Outros assuntos

## Valores correspondentes ao exercício anterior

O exame das demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2022, preparadas originalmente antes dos ajustes descritos na Nota 3.2, foi conduzido sob a responsabilidade de outros auditores independentes, que emitiram relatório de auditoria, com data de 20 de março de 2023, sem ressalvas.

Como parte de nosso exame das demonstrações financeiras de 2023, examinamos também os ajustes descritos na Nota 3.2 que foram efetuados para alterar as demonstrações financeiras de 2022, apresentadas para fins de comparação. Em nossa opinião, tais ajustes são apropriados e foram corretamente efetuados. Não fomos contratados para auditar, revisar ou aplicar quaisquer outros procedimentos sobre as demonstrações financeiras da Companhia referentes ao exercício de 2022 e, portanto, não expressamos opinião ou qualquer forma de assecuração sobre as demonstrações financeiras de 2022 tomadas em conjunto.

## Demonstrações do Valor Adicionado

As Demonstrações do Valor Adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins de normas contábeis IFRS, foram submetidas a procedimentos de auditoria executados em conjunto com a auditoria das demonstrações financeiras da Companhia. Para a formação de nossa opinião, avaliamos se essas demonstrações estão conciliadas com as demonstrações financeiras e registros contábeis, conforme aplicável, e se a sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - "Demonstração do Valor Adicionado". Em nossa opinião, essas demonstrações do valor adicionado foram adequadamente elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e são consistentes em relação às demonstrações financeiras individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

## Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações financeiras individuais e consolidadas

A administração da Companhia é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS), emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB) (atualmente denominadas pela Fundação IFRS como "normas contábeis IFRS"), e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

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

Os responsáveis pela governança da Companhia são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

## Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

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

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

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia e suas controladas.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia e suas controladas, em seu conjunto. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia e suas controladas, em seu conjunto, a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, inclusive as divulgações e se essas demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.
- Obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras das entidades ou atividades de negócio do grupo para expressar uma opinião sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria do grupo e, consequentemente, pela opinião de auditoria.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance e da época dos trabalhos de auditoria planejados e das constatações significativas de auditoria, inclusive as deficiências significativas nos controles internos que, eventualmente, tenham sido identificadas durante nossos trabalhos.

Dos assuntos que foram objeto de comunicação com os responsáveis pela governança, determinamos aqueles que foram considerados como mais significativos na auditoria das demonstrações financeiras do exercício corrente e que, dessa maneira, constituem os Principais Assuntos de Auditoria. Descrevemos esses assuntos em nosso relatório de auditoria, a menos que lei ou regulamento tenha proibido divulgação pública do assunto, ou quando, em circunstâncias extremamente raras, determinarmos que o assunto não deve ser comunicado em nosso relatório porque as consequências adversas de tal comunicação podem, dentro de uma perspectiva razoável, superar os benefícios da comunicação para o interesse público.

São Paulo, 25 de março de 2024.

PricewaterhouseCoopers  
Auditores Independentes Ltda.  
CRC 2SP000160/O-5

Renato Barbosa Postal  
Contador CRC 1SP187382/O-0

www.pernambucanas.com.br



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/>