DocuSign Envelope ID: C2022658-5FC6-4576-8C2F-A571EE059647

PUBLICIDADE LEGAL

EDIÇÃO NACIONAL

Tommy Hilfiger do Brasil S.A.

CNPJ nº 15.505.664/0001-80

Demonstrações Contábeis - Exercícios findos em 31/12/2023 e 2022- (Em milhares de reais - exceto prejuízo por ação expresso em reais)

Balanço patrimonial

Ativo	Notas	2023	2022
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	6	**2.664**	3.168
Títulos e valores mobiliários	6.1	**77.965**	74.372
Contas a receber	7	**76.865**	66.447
Estoques	8	**50.452**	29.428
Impostos a recuperar	9	**2.127**	1.892
Outros ativos		**2.947**	2.562
Total do ativo circulante		**213.020**	177.869
Não circulante			
Imposto de renda e contribuição social diferidos	10.a	**12.640**	11.172
Impostos a recuperar	9	**687**	515
Depósitos judiciais	18	**278**	275
Imobilizado	12 e 14	**24.743**	20.218
Intangível	13	**1.824**	1.875
Total do ativo não circulante		**40.172**	34.055
Total do ativo		**253.192**	211.924

Passivo e patrimônio líquido	Notas	2023	2022
Circulante			
Fornecedores	15	**4.583**	16.947
Obrigações trabalhistas e previdenciárias		**4.343**	3.948
Impostos a recolher	16	**5.349**	7.222
Contas a pagar	17	**18.890**	14.322
Passivo de arrendamento	14	**5.149**	4.677
Adiantamento de clientes		**1.208**	789
Dividendos a pagar	11	**36.425**	19.279
Partes relacionadas	11	**2.866**	2.238
Outros passivos financeiros		**-**	52
Total do passivo circulante		**78.813**	69.474
Não circulante			
Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	18	**286**	59
Passivo de arrendamento	14	**11.633**	7.607
Total do passivo não circulante		**11.919**	7.666
Patrimônio líquido			
Capital social	19	**104.963**	104.963
Reservas de lucro		**57.497**	29.821
Total do patrimônio líquido		**162.460**	134.784
Total do passivo e patrimônio líquido		**253.192**	211.924

Demonstração do resultado

	Notas	2023	2022
Receita operacional líquida	20	**321.231**	269.808
Custo das mercadorias vendidas	21	**(124.014)**	(110.316)
Lucro bruto		**197.217**	159.492
Despesas operacionais		**(124.951)**	(103.935)
Vendas	21	**(85.321)**	(70.819)
Gerais e administrativas	21	**(30.327)**	(25.580)
Depreciações e amortizações	21	**(8.886)**	(8.516)
Outras receitas/ (despesas) operacionais, líquidas	21	**(417)**	980
Lucro antes do resultado financeiro		**72.266**	55.557
Resultado financeiro		**3.092**	2.258
Despesas financeiras	22	**(2.062)**	(1.773)
Receitas financeiras	22	**6.646**	6.437
Variação cambial, líquida	22	**(1.492)**	(2.406)
Lucro antes do Imposto de renda e contribuição social		**75.358**	57.815
Imposto de renda e contribuição social	10.b	**(23.162)**	(16.887)
Corrente		**(24.629)**	(14.347)
Diferidos		**1.467**	(2.540)
Lucro líquido do exercício		**52.196**	40.928

Demonstração das mutações do patrimônio líquido

	Notas	Capital social	Reserva legal	Reserva de incentivos fiscais	Reserva de Lucros	Total
Saldos em 31/12/2021		**104.963**	**409**	**-**	**5.823**	**111.195**
Constituição de reserva Legal 5% Lucro Líquido	**19 (b)**	**-**	**2.046**	**-**	**(2.046)**	**-**
Constituição de reserva de incentivo fiscal		**-**	**-**	**8.085**	**(8.085)**	**-**
Dividendos propostos	**19 (c)**	**-**	**-**	**-**	**(17.339)**	**(17.339)**
Lucro líquido do período		**-**	**-**	**-**	**40.928**	**40.928**
Saldos em 31/12/2022		**104.963**	**2.455**	**8.085**	**19.281**	**134.784**
Constituição de reserva Legal 5% Lucro Líquido	**19 (b)**	**-**	**2.610**	**-**	**(2.610)**	**-**
Constituição de reserva de incentivo fiscal		**-**	**-**	**15.811**	**(15.811)**	**-**
Dividendos propostos	**19 (c)**	**-**	**-**	**-**	**(24.520)**	**(24.520)**
Lucro líquido do exercício		**-**	**-**	**-**	**52.196**	**52.196**
Saldos em 31/12/2023		**104.963**	**5.065**	**23.896**	**28.536**	**162.460**

Demonstração do fluxo de caixa

Fluxo de caixa das atividades operacionais	Notas	2023	2022
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social		**75.358**	**57.815**
Depreciações e amortizações	12, 13	**9.482**	**8.986**
Juros sobre rendimentos de aplicações financeiras	24	**(5.185)**	**(5.629)**
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	7	**1.199**	**1.735**
Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas, líquida	18	**227**	**(11)**
Juros sobre arrendamento mercantil	14	**1.702**	**1.458**
Juros sobre parcelamentos de impostos		**-**	**21**
Desconto arrendamento mercantil	14	**-**	**(15)**
Variação nos ativos e passivos operacionais:			
Contas a receber		**(11.617)**	**(10.637)**
Estoques		**(21.024)**	**(202)**
Impostos a recuperar		**(407)**	**(1.343)**
Outros ativos operacionais		**(388)**	**(1.498)**
Fornecedores		**(12.364)**	**1.851**
Outros passivos operacionais		**6.347**	**4.315**
Pagamento de parcelamento de tributos		**-**	**(234)**
Pagamento de IRPJ e CSLL		**(26.890)**	**(12.971)**
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais		**16.440**	**43.641**
Fluxo de caixa das atividades de investimento			
Aplicações e resgates de títulos e valores mobiliários		**1.592**	**(68.743)**
Adições do ativo imobilizado	12	**(2.210)**	**(2.173)**
Adições do ativo intangível		**(877)**	**(73)**
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento		**(1.495)**	**(70.989)**
Fluxo de caixa das atividades de financiamento			
Pagamento de arrendamento mercantil	14	**(8.073)**	**(6.549)**
Dividendos pagos a controladores		**(7.376)**	**-**
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento		**(15.449)**	**(6.549)**
Redução do saldo de caixa e equivalentes de caixa		**(504)**	**(33.897)**
Demonstração da variação nos saldos de caixa e equivalentes de caixa			
Saldo inicial		**3.168**	**37.065**
Saldo final		**2.664**	**3.168**
Redução do saldo de caixa e equivalentes de caixa		**(504)**	**(33.897)**

Demonstração do resultado abrangente

	2023	2022
Lucro líquido do exercício	**52.196**	40.928
Outros resultados abrangentes	**-**	-
Resultado abrangente do exercício	**52.196**	40.928

Notas explicativas às demonstrações financeiras

1. Contexto operacional: A Tommy Hilfiger do Brasil S.A. ("Tommy" ou "Companhia") possui sede na cidade de São Paulo, no Estado de São Paulo, na Avenida Maria Coelho de Aguiar, 215, 2º andar bloco C, sala 1, e é uma associação para formação de um negócio em conjunto ("*joint venture*") entre a Inbrands S.A., sociedade por ações, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 09.054.385/0001-44; PVH B.V (atual denominação da Tommy Hilfiger B.V.), sociedade de responsabilidade limitada constituída sob as leis dos Países Baixos (Holanda); e Sur America Development International Corp., sociedade anônima sediada no Panamá. A Companhia possui licença e todos os direitos para operar, gerir e comercializar no Brasil os produtos de vestuário e acessórios da marca Tommy Hilfiger, que possui um portfólio de marcas "Premium Lifestyle", que inclui Tommy Hilfiger, Hilfiger Denim e Tommy Girl, conforme acordos celebrados entre a Companhia e a Tommy Licensing LLC., desde 1º de janeiro de 2013, com prazo inicial de 10 (dez) anos, vigente até 31 de dezembro de 2022. O acordo celebrado entre as partes foi renovado por período adicional de 5 (cinco) anos, vigente até 31 de dezembro de 2027. **2. Apresentação das demonstrações contábeis -** a) Declaração de conformidade e base de elaboração: As demonstrações contábeis da Companhia foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil (BRGAAP), que compreendem as disposições da legislação societária brasileira previstas na Lei 6.404/76 com alterações da Lei nº 11.638/07 e Lei nº 11.941/09, e os pronunciamentos contábeis, orientações e as interpretações técnicas emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis ("CPC"). Todas as informações relevantes próprias das demonstrações contábeis, e somente elas, estão sendo evidenciadas, as quais correspondem às utilizadas pela Companhia na sua gestão, conforme aplicação da orientação técnica OCPC 7 - Evidenciação na Divulgação dos Relatórios Contábil-Financeiros de Propósito Geral. b) Base de mensuração: As demonstrações contábeis foram elaboradas com base no custo histórico, exceto por determinados instrumentos financeiros mensurados pelos seus valores justos, conforme descrito nas práticas contábeis (Nota Explicativa nº 3). O custo histórico geralmente é baseado no valor das contraprestações pagas em troca de ativos. c) Moeda funcional e moeda de apresentação: As demonstrações contábeis são apresentadas em Real (R$), que é a moeda funcional da Companhia, representando o principal ambiente econômico no qual a empresa atua. Todas as informações financeiras apresentadas em real foram arredondadas para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma. d) Transações e saldos em moeda estrangeira: As transações em moeda estrangeira são convertidas para a moeda funcional da Companhia utilizando as taxas de câmbio vigentes nas datas das transações. Os saldos das contas de balanço são convertidos pela taxa de câmbio vigente na data de encerramento de cada período de relatório. Os ganhos e as perdas de variação cambial resultante da liquidação dessas transações e da conversão de ativos e passivos monetários denominados em moeda estrangeira são reconhecidos no resultado do exercício. e) Segregação entre circulante e não circulante: Com exceção dos impostos diferidos, a Companhia efetuou a segregação de itens patrimoniais em circulante quando se espera que sejam realizados até doze meses após a data das demonstrações contábeis. f) Sazonalidade das transações da Companhia: Considerando o setor que a Companhia está inserida, a natureza de suas transações é altamente impactada pela sazonalidade. Essa sazonalidade atinge níveis mais elevados nos lançamentos de coleções, promoções e datas comemorativas, sendo que os maiores faturamentos antecedem os meses de maio, agosto e novembro, apresentando maior nível sazonal no último trimestre impactado especialmente pelo Natal. Os principais saldos afetados são receitas com vendas, contas a receber, impostos sobre vendas, custos, estoques e fornecedores. g) Autorização das demonstrações contábeis: A emissão das demonstrações contábeis foi autorizada pela Diretoria em 09 de maio de 2024. **3. Sumário das práticas contábeis materiais:** As práticas contábeis materiais, descritas a seguir, foram aplicadas de forma consistente para todos os exercícios apresentados nas demonstrações contábeis da Companhia: a) Reconhecimento de receita: As receitas são registradas pelo valor que reflete a expectativa que a Companhia espera ter direito no momento em que concluir a transferência de controle de bens ou serviços e satisfazer toas as obrigações performance previstas nos contratos junto a seus clientes. As receitas de vendas de mercadorias e os correspondentes custos são registrados, deduzindo de quaisquer estimativas de devoluções ou descontos comerciais. b) Imposto de renda e contribuição social: A despesa com Imposto de Renda Pessoa Jurídica (IRPJ) e Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (CSLL) representa a soma dos impostos correntes e diferidos. *Impostos correntes:* A provisão para IRPJ e CSLL está baseada no lucro tributável do exercício. O lucro tributável difere do lucro apresentado na demonstração do resultado, porque exclui receitas ou despesas tributáveis ou dedutíveis em outros exercícios, além de excluir itens não tributáveis ou não dedutíveis de forma permanente. A provisão é calculada com base nas alíquotas vigentes no fim do exercício. Na Companhia, a provisão para IRPJ foi constituída à alíquota de 15%, acrescida do adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente a R$ 240 mil. A provisão para CSLL foi constituída à alíquota de 9% sobre o lucro tributável. *Impostos diferidos:* O IRPJ e a CSLL diferidos ("impostos diferidos") são reconhecidos sobre as diferenças temporárias no fim de cada exercício entre os saldos de ativos e passivos reconhecidos nas demonstrações contábeis e as bases fiscais correspondentes usadas na apuração do lucro tributável e sobre o saldo de prejuízos fiscais e base negativa, quando aplicável. A recuperação do saldo dos impostos diferidos ativos é revisada no fim de cada exercício e, quando não for mais provável que lucros tributáveis futuros estarão disponíveis para permitir a recuperação de todo o ativo, ou parte dele, o saldo do ativo é ajustado pelo montante que se espera que seja recuperado. A apresentação dos valores de impostos diferidos é efetuada pelo valor líquido, a nível de entidade legal, sempre que aplicável. c) Dividendos: A Companhia provisiona metade do lucro líquido do exercício, após constituição de reservas legais, calculado nos termos da Lei das Sociedades por Ações. O saldo é registrado como passivo circulante na rubrica "Dividendos a pagar" por ser considerada uma obrigação legal. d) Imobilizado: Registrado ao valor de custo de aquisição ou construção, deduzido de depreciação e, quando aplicável, perda por redução ao valor de recuperação. Esse custo inclui os custos de financiamentos para projetos de construção de longo prazo se os critérios de reconhecimento forem atendidos. A depreciação inicia-se quando da abertura da loja e do início de sua utilização. A depreciação é reconhecida com base na vida útil estimada de cada ativo pelo método linear, conforme taxas demonstradas na Nota Explicativa nº 12. A vida útil estimada, os valores residuais e os métodos de depreciação são revisados no fim do exercício e o efeito de quaisquer mudanças nas estimativas é contabilizado prospectivamente. Um item do imobilizado é baixado após alienação ou quando não há benefícios econômicos futuros resultantes do uso contínuo do ativo. Quaisquer ganhos ou perdas na venda ou baixa de um item do imobilizado são reconhecidos no resultado pela diferença entre os valores recebidos na venda, deduzidos os custos coma venda, e o valor contábil do ativo. e) Intangível: Os ativos intangíveis com vida útil definida adquiridos separadamente são registrados ao custo, deduzido da amortização e, quando aplicável, das perdas por redução ao valor recuperável. A amortização é reconhecida linearmente com base na vida útil estimada dos ativos, conforme taxas demonstradas na Nota Explicativa nº 13. Os direitos de uso de marcas referem-se à aquisição do direito de licença e comercialização dos produtos de vestuário e acessórios da marca Tommy Hilfiger, e são amortizados linearmente pelo prazo do respectivo contrato. A vida útil estimada e o método de amortização são revisados no fim do exercício, e o efeito de quaisquer mudanças nas estimativas é contabilizado prospectivamente. f) Redução ao valor recuperável de ativos tangíveis e intangíveis - i) *Ativos financeiros (incluindo recebíveis):* Um ativo financeiro não mensurado pelo valor justo por meio do resultado é avaliado a cada data de apresentação para apurar se há evidência objetiva de que tenha ocorrido perda no seu valor recuperável. Um ativo tem perda no seu valor recuperável se uma evidência objetiva indica que um evento de perda ocorreu após o reconhecimento inicial do ativo, e que aquele evento de perda terá um efeito negativo nos fluxos de caixa futuros projetados que possam ser estimados de maneira confiável. A evidência objetiva de que os ativos financeiros (incluindo títulos patrimoniais) perderam valor pode incluir: o não pagamento ou atraso no pagamento por parte do devedor; a reestruturação do valor devido à Companhia sobre condições de que a Companhia não consideraria em outras transações; indicações de que o devedor ou emissor entrará em processo de falência; ou o desaparecimento de um mercado ativo para um título. Além disso, para um instrumento patrimonial, um declínio significativo ou prolongado em seu valor justo abaixo do seu custo é evidência objetiva de perda por redução ao valor recuperável. ii) *Ativos não financeiros:* Os valores contábeis dos ativos não financeiros da Companhia, que não os estoques e imposto de renda e contribuição social diferidos, são revistos a cada data de apresentação para apurar se há indicação de perda no valor recuperável. Caso ocorra tal indicação, então o valor recuperável do ativo é estimado. No caso de ágio e ativos intangíveis com vida útil indefinida, o valor recuperável é estimado todo ano. Uma perda por redução no valor recuperável é reconhecida se o valor contábil do ativo exceder o seu valor recuperável. O valor recuperável de um ativo é o maior entre o valor em uso e o valor justo menos despesas de venda. Ao avaliar o valor em uso, os fluxos de caixa futuros estimados são descontados aos seus valores presentes aplicando-se uma taxa de desconto antes de impostos que reflita as condições vigentes de mercado quanto ao período de recuperabilidade do capital e os riscos específicos do ativo. g) Ativos e passivos financeiros não derivativos - i) Reconhecimento e mensuração ativo financeiro não derivativo: Os ativos e passivos financeiros são reconhecidos inicialmente e mensurados de acordo com a classificação dos instrumentos financeiros nas seguintes categorias: (ii) valor justo por meio de outros resultados abrangentes; (i) custo amortizado e (iii) valor justo por meio do resultado. a) Ativos financeiros a valor justo por meio de outros resultados abrangentes: O ativo financeiro deve ser mensurado ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes se ambas seguintes condições forem atendidas: (i) O ativo financeiro for mantido dentro do modelo de negócios cujo objetivo seja atingido tanto pelo recebimento de fluxos de caixa contratuais quanto pela venda de ativos financeiros; e (ii) Os termos contratuais do ativo financeiro derem origem, em datas especificadas, a fluxos de caixa que constituam exclusivamente pagamentos de principal e juros sobre o valor principal em aberto. b) Ativos e passivos financeiros a custo amortizado: O ativo financeiro ou passivo financeiro deve ser mensurado ao custo amortizado se ambas as seguintes condições forem atendidas: (i) O ativo ou passivo financeiro for mantido dentro do modelo de negócios cujo objetivo seja manter instrumentos financeiros com o fim de receber fluxos de caixa contratuais; e (ii) Os termos contratuais do ativo ou passivo financeiro derem origem, em datas especificadas, a fluxos de caixa que constituam, exclusivamente, pagamentos do principal e juros sobre o valor do principal em aberto. c) Ativos e passivos a valor justo por meio do resultado: O ativo e passivo financeiro deve ser mensurado ao valor justo por meio do resultado, a menos que seja mensurado ao custo amortizado ou ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes. A Companhia classifica os ativos financeiros de acordo com a norma CPC 48 através da avaliação do modelo de negócio no qual o ativo financeiro é gerenciado e suas características de fluxos de caixa contratuais. Os saldos de contas a receber são reconhecidos incialmente na data em que foram originados. Todos os outros ativos financeiros, inclusive os ativos mensurados pelo valor justo por meio do resultado são reconhecidos incialmente na data da negociação na qual a Companhia se torna uma das partes das disposições contratuais do instrumento. A baixa de um ativo financeiro ocorre quando os direitos contratuais aos fluxos de caixa do ativo expiram, ou quando transfere os direitos ao recebimento dos fluxos de caixa contratuais sobre um ativo financeiro em uma transação no qual todos os riscos e benefícios da titularidade do ativo financeiro são transferidos. A Companhia avalia mensalmente as estimativas de perdas pela não realização de ativos financeiros. Uma estimativa de perda é reconhecida no resultado do exercício quando há evidências objetivas que não será possível receber todos os montantes a vencer ou vencidos. Os principais passivos financeiros reconhecidos pela Companhia são: financiamentos e contas a pagar a fornecedores. h) Caixa e equivalentes de caixa: Compreendem os saldos de caixa, depósitos bancários à vista e aplicações financeiras realizáveis em até 90 dias da data da aplicação ou considerados de liquidez imediata ou conversíveis em um montante conhecido de caixa e que estão sujeitos a um insignificante risco de mudança de valor, os quais são registrados pelos valores de custo auferidos na data de encerramento de cada período de relatório, que não excedem o seu valor de mercado ou de realização. i) Estoques: Registrados pelo custo de aquisição ou produção de cada coleção, valorizados ao custo médio, quando aplicável, deduzidos de provisão para ajustá-los ao valor líquido de realização, quando este for inferior, ou para perdas de itens excessivos ou não realizáveis, mediante análises periódicas conduzidas pela Administração. j) Contas a receber e provisão para créditos de liquidação duvidosa: As contas a receber são registradas e mantidas nos balanços pelo valor nominal dos títulos e de recebíveis com operadoras de cartão de crédito. As contas a receber de títulos a receber de clientes franqueados e multimarcas, vencidos e vencer, são monitoradas individualmente, sendo que as perdas esperadas estimadas são calculadas com base na experiência real da perda de crédito histórica da Companhia, utilizando o percentual de inadimplência após o vencimento. As contas a receber de clientes são ajustadas a valor presente quando apresentarem vencimentos de longo prazo, ou, no curto prazo, possuírem efeitos materiais sobre as demonstrações contábeis tomadas em conjunto. k) Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas: As provisões são reconhecidas para obrigações presentes (legal ou presumida) resultantes de eventos passados, em que seja possível estimar os valores de forma confiável e cuja liquidação seja provável. A avaliação da probabilidade de perda inclui a avaliação das evidências disponíveis, a hierarquia das leis, as jurisprudências disponíveis, as decisões mais recentes nos tribunais e sua relevância no ordenamento jurídico, bem como a avaliação dos advogados externos. As provisões são revisadas e ajustadas para levar em conta alterações nas circunstâncias, tais como prazo de prescrição aplicável, conclusões de inspeções fiscais ou exposições adicionais identificadas com base em novos assuntos ou decisões de tribunais. O valor reconhecido como provisão é a melhor estimativa das considerações requeridas para liquidar a obrigação no fim de cada exercício, considerando-se os riscos e as incertezas relativos à obrigação. l) Subvenções governamentais: A subvenção governamental não é reconhecida até que exista segurança razoável de que a Companhia irá atender às condições relacionadas. É reconhecida sistematicamente no resultado durante os períodos nos quais a Companhia reconhece como despesas os correspondentes custos que a mesma pretende compensar. Atualmente, os incentivos são concedidos pelo estado do Espírito Santo. **4. Normas e interpretações vigentes - Normas e interpretações novas e revisadas ainda não vigentes - Novos pronunciamentos técnicos, revisões e interpretações:** As novas normas IFRS somente serão aplicadas no Brasil após a emissão das respectivas normas em português pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis e aprovação pelo Conselho Federal de Contabilidade.

Pronunciamento	Alterações/Aprimoramentos
Alteração na norma IFRS 17/CPC 50 Contratos de Seguros	Esclarecimentos de aspectos referentes a contratos de seguros, efetiva para períodos iniciados em ou após 01/01/2023
Alteração na norma IAS 1/CPC 26 Apresentação das Demonstrações Contábeis	Divulgação de políticas contábeis "materiais" ao invés de políticas contábeis "significativas". As alterações definem o que é "informação de política contábil material" e explicam como identificá-las
Alteração na norma IAS 12/ CPC 32 Tributos sobre o Lucro;	(i) Imposto Diferido relacionado com Ativos e Passivos decorrentes de uma Única Transação Esclarecimentos sobre a isenção de reconhecimento inicial para certas transações que resultam tanto num ativo como um passivo sendo reconhecido simultaneamente (por exemplo, um arrendamento no âmbito da IFRS 16). As alterações esclarecem que a isenção não se aplica ao reconhecimento inicial de um ativo ou passivo que, no momento da transação, gere diferenças temporárias tributáveis e dedutíveis iguais (ii) Reforma Tributária Internacional - Regras do Modelo Pillar Two Esclarecimento das alterações que introduzem uma exceção obrigatória para as entidades do reconhecimento e divulgação de informações sobre ativos e passivos fiscais diferidos relacionados com as regras do modelo Pillar Two.
Alteração na norma IAS 8/ CPC 23 Políticas Contábeis, Mudanças de Estimativas e Retificação de Erros	Esclarecimentos à distinção entre mudanças nas estimativas contábeis e mudanças nas políticas contábeis e correção de erros

As alterações foram avaliadas pela Administração da Companhia, não havendo efeito nas demonstrações contábeis quanto à sua aplicação. Novas normas, revisões e interpretações emitidas que ainda não estraram em vigor em 31 de dezembro de 2023. **a)** Alterações na norma IFRS 16/CPC 06 (R2) - acrescentam exigências de mensuração subsequente para transações de venda e leaseback, que satisfazem as exigências da IFRS 15/CPC 47 - efetiva para períodos iniciados em ou após 01/01/2024; **b)** Alterações na norma IAS 1/CPC 26 - esclarece aspectos a serem considerados para a classificação de passivos como circulante e não-circulante - efetiva para períodos iniciados em ou após 01/01/2024; **c)** Alterações na norma IAS 1/CPC 26 - esclarece que apenas covenants a serem cumpridos em ou antes do final do período do relatório, afetam o direito da entidade de postergar a liquidação de um passivo por no mínimo 12 meses após a data do relatório - efetiva para períodos iniciados em ou após 01/01/2024; **d)** Alterações na IAS 7/CPC 03 (R2) e IFRS 7/CPC 40 (R1) - esclarece entidade deve divulgar os acordos de financiamento de fornecedores, com informações que permitem aos usuários das demonstrações contábeis avaliar os efeitos desses acordos sobre os passivos e fluxos de caixa da entidade - efetiva para períodos iniciados em ou após 01/01/2024; e) Alterações na IAS 21/CPC 02 (R2) - exigem a divulgação de informações que permitam aos utilizadores das demonstrações contábeis compreender o impacto de uma moeda não ser cambiável - efetiva para períodos iniciados em ou após 01/01/2025. A Administração da Companhia está avaliando os impactos práticos que tais itens possam ter em suas demonstrações financeiras, na medida em que os normativos estiverem regulamentados pelas normas contábeis brasileiras. **5. Principais fontes de julgamento e estimativas:** A preparação de demonstrações contábeis requer o uso de certas estimativas contábeis críticas e o exercício de julgamento por parte da Administração da Companhia no processo de aplicação das práticas contábeis. As estimativas e premissas contábeis são continuamente avaliadas e baseiam-se na experiência histórica e em outros fatores, incluindo expectativas de eventos futuros consideradas razoáveis para as circunstâncias. Tais estimativas e premissas podem diferir dos resultados efetivos. Os efeitos decorrentes das revisões das estimativas contábeis são reconhecidos no exercício. a) Redução dos valores de recuperação dos ativos: Os itens do imobilizado e do ativo intangível com prazo de vida útil definida que apresentam indicadores de perda de seu valor recuperável, com base em fatores financeiros e econômicos e considerando o prazo de maturação dos investimentos, têm seus valores contábeis anualmente revisados por meio de estudo detalhado para cada unidade geradora de caixa pelo cálculo do fluxo de caixa futuro descontado e pela utilização de taxa para desconto a valor presente, para assegurar que eventual provisão para perdas do valor contábil seja registrada no resultado do exercício analisado. b) Provisão para créditos de liquidação duvidosa: A perda estimada em crédito é constituída com base na análise periódica da carteira de clientes, para tanto a Companhia adota a política interna baseada nos históricos de realização de carteira de clientes. A metodologia avalia as estimativas de perdas das carteiras, atendendo os conceitos da norma internacional CPC 48. Nossa política define que as contas a receber de clientes franqueados e multimarcas são monitoradas individualmente. Para clientes franqueados com títulos vencidos há mais de 365 dias, a Companhia constitui provisão de 50%, e para títulos vencidos há mais de 540 dias, a Companhia constitui provisão de 100%. Para clientes multimarcas com títulos vencidos há mais de 180 dias, a Companhia efetua provisão de 50% e para títulos vencidos há mais de 360 dias, a Companhia constitui 100% de provisão. No caso de clientes que celebraram acordo de confissão de dívida, uma provisão de 100% é constituída para os títulos vencidos há mais de 720 dias, excluindo-se os clientes que possuem acordos de recebimento e se encontram adimplentes. Para as demais faixas de vencidos e a vencer não mencionado anteriormente a Companhia aplica um percentual com base no histórico de recebimento dos últimos 12 meses. c) Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas: As provisões constituídas para processos judiciais que representam perdas prováveis são estimadas com certo grau de segurança. A avaliação da probabilidade de perda é amparada pela opinião dos assessores jurídicos internos e externos da Companhia. d) IRPJ e CSLL diferidos: O IRPJ e a CSLL ativos diferidos são calculados com base em estudo sobre a expectativa de realização do lucro tributável futuro e deduzido de todas as diferenças temporárias, anualmente revisado e aprovado pela Administração. As projeções dos resultados futuros consideram as principais variáveis de desempenho da economia brasileira, o volume e o preço das vendas e as alíquotas dos tributos. As estimativas e premissas contábeis são continuamente avaliadas e baseiam-se na experiência histórica e em outros fatores, incluindo expectativas de eventos futuros consideradas razoáveis para as circunstâncias. Tais estimativas e premissas podem diferir dos resultados efetivos. Os efeitos decorrentes das revisões das estimativas contábeis são reconhecidos no resultado do exercício dos respectivos exercícios sociais.

6. Caixa e equivalentes de caixa

	2023	2022
Caixa	**246**	239
Bancos conta movimento	**429**	310
Aplicações financeiras (*)	**1.989**	2.619
Total	**2.664**	3.168

(*) As aplicações financeiras efetuadas pela Companhia são indexadas em CDI e possuem mercado de liquidez imediata e/ou prazo de vencimento inferior ou igual a 90 dias, com insignificante risco de alteração de valor em caso de resgate antecipado e mantidos com a finalidade de atender a compromissos de curto prazo, foram remunerados por taxas aproximadas de 100% a 106% do CDI para 2023 e 100% para 2022.

6.1 . Títulos e valores mobiliários

	2023	2022
Aplicações financeiras	**77.965**	74.372
Total	**77.965**	74.372

Em 31 de dezembro de 2023, a Companhia possui quotas em fundos de investimentos com características de condomínio aberto, cujo rendimento busca acompanhar a variação do CDI ou da taxa Selic, e em 2023 foram remunerados por taxas próximas a 108% do CDI. Estes fundos, em geral, investem em títulos públicos federais e ativos com baixo risco de crédito de mercado.

7. Contas a receber

	2023	2022
Títulos e faturas a receber	**75.675**	68.431
Cartões de crédito	**20.563**	16.190
Cheques a receber	**160**	160
Perdas esperadas para créditos de liquidação duvidosa	**(19.533)**	(18.334)
Total	**76.865**	66.447

O prazo médio de recebimento na venda de produtos no atacado ("títulos e faturas a receber") é de 100 dias em 31 de dezembro de 2023 (110 dias em 31 de dezembro de 2022) e no varejo ("cartões de crédito e cheques a receber") é de 62 dias em 31 de dezembro de 2023 (57 dias em 31 de dezembro de 2022). A Companhia constituiu provisão para perdas esperadas para créditos de liquidação duvidosa com base na análise de risco da totalidade da carteira de clientes e na probabilidade de recebimento e considerou satisfatória para cobertura de eventuais perdas. A exposição máxima ao risco de crédito na data de encerramento de cada período de relatório é o valor contábil de cada faixa de idade de vencimento dos títulos e das faturas a receber conforme demonstrado a seguir:

	2023	2022
A vencer:	**48.068**	46.089
Vencidos:		
Até 30 dias	**3.412**	1.767
De 31 a 60 dias	**1.527**	852
De 61 a 90 dias	**747**	364
De 91 a 180 dias	**1.193**	577
De 181 a 360 dias	**2.237**	1.442
Superior a 360 dias	**18.491**	17.340
Total	**75.675**	68.431

A movimentação da provisão para créditos de liquidação duvidosa e provisão de devolução de vendas é como segue:

	2023	2022
Saldo no início do exercício	**(18.334)**	**(16.599)**
Provisão para créditos de liquidação duvidosa, líquida	**(1.199)**	**(1.735)**
Saldo no fim do exercício	**(19.533)**	**(18.334)**

8. Estoques

	2023	2022
Mercadoria para revenda	**40.789**	**26.565**
Importações em andamento	**9.663**	**2.863**
	50.452	**29.428**

9. Impostos a recuperar

	2023	2022
Imposto de Renda Retido na Fonte (IRRF)	**1.256**	1.118
Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Serviços (ICMS)	**871**	748
IRPJ e CSLL a recuperar (*)	**687**	515
IPI a recuperar	**-**	26
	2.814	2.407
Ativo circulante	**2.127**	1.892
Ativo não circulante	**687**	515
	2.814	2.407

(*) Em setembro de 2021, o Supremo Tribunal Federal (STF) decidiu, na sistemática de repercussão geral, pela inconstitucionalidade da cobrança de IRPJ e CSLL sobre valores relativos à juros Selic decorrentes de indébitos tributários. 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 e da PIS/COFINS sobre a Selic em créditos fiscais. Em razão da decisão do STF, a Companhia realizou a exclusão permanente de tais valores de sua base de cálculo, avaliando que é provável que o tema seja aceito pelas autoridades, nos termos da ICPC 22 - Incertezas sobre o Tratamento sobre o Lucro (equivalente à IFRIC 23). Com efeito, a Companhia registrou no período findo em 31 de dezembro de 2021 R$ 451 registrados na rubrica Imposto de renda e contribuição social corrente (resultado). A Companhia espera realizar tais créditos após o pedido de habilitação do crédito para possibilitar a compensação com outros tributos federais. O saldo em 31 de dezembro de 2023 é de R$ 687 e está classificado no ativo não circulante. **10. Imposto de renda e contribuição social -** a) Imposto de renda e contribuição social diferidos: O imposto de renda e a contribuição social diferidos são registrados para refletir os efeitos fiscais futuros atribuíveis às diferenças temporárias entre a base fiscal de ativos e passivos e o respectivo valor contábil, conforme demostrado abaixo:

	2023	2022
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	**6.641**	6.233
Provisão comissão sobre compras nacionais	**3.151**	1.821
Provisão comissão de representante	**1.323**	1.053
Provisão de despesas com pessoal	**432**	564
Provisão Cutoff de receita	**337**	779
Outros	**756**	722
Total	**12.640**	11.172

Foram constituídos imposto de renda e contribuição social diferidos, provenientes de prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social e diferenças temporárias no limite do valor realizável com base nas projeções para os próximos períodos, conforme comentado na nota explicativa 3.b. A estimativa de realização está assim composta:

Ano	Valor
2024	**6.502**
2025	**6.138**
Total	**12.640**

O ativo registrado limita-se aos valores cuja compensação é amparada por projeções de lucros tributáveis da Companhia. Considera-se também que a compensação de prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social é limitada a 30% do lucro anual antes do imposto de renda, determinado de acordo com a legislação fiscal brasileira; contudo, não é possível estimar com razoável precisão os anos em que essas diferenças temporárias serão realizadas. b) Conciliação da despesa efetiva de IRPJ e CSLL

	2023	2022
Lucro antes do IRPJ e da CSLL	**75.358**	57.815
Alíquota nominal vigente	**34%**	34%
Expectativa de resultado de IRPJ e da CSLL pela alíquota fiscal vigente	**(25.622)**