

AMMO VAREJO S.A. (Em Recuperação Judicial)

CNPJ nº 03.494.776/0001-01
www.ammovarejo.com.br/ri

BALANÇOS PATRIMONIAIS em 31 de Dezembro de 2023 e 2022 (Em milhares de Reais)				
	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
ATIVOS				
CIRCULANTE:				
Caixa e equivalentes de caixa	1.385	57.409	1.413	57.435
Duplicatas a receber	34.401	50.040	34.606	51.029
Estoques	44.056	90.959	44.056	90.959
Adiantamentos a fornecedores	5.259	6.992	5.261	6.994
Impostos a recuperar	4.826	2.748	4.826	2.748
Valores a receber de clientes	6.546	3.312	6.546	3.312
Outros créditos a receber	-	17	-	17
Total do ativo circulante	96.473	211.477	96.708	212.494
NÃO CIRCULANTE:				
Realizável a longo prazo				
Partes relacionadas	83.240	639	91.277	7.849
Depósitos judiciais	5.811	5.040	5.811	5.040
Valores a receber de clientes	2.332	2.539	2.332	2.539
Outros créditos a receber	2.275	2.275	2.275	2.275
Investimento em controlada	93.658	10.493	101.695	17.703
Investimento em coligada	17.648	17.120	-	-
Imobilizado	13.847	-	13.847	-
Direito de uso	13.546	12.806	13.546	12.806
Intangível	62.836	51.186	62.836	51.186
Total do ativo não circulante	182.890	192.175	182.890	201.234
Total dos ativos	384.425	283.780	374.814	282.929
	480.898	495.257	471.522	495.423
PASSIVOS E PATRIMÔNIO LÍQUIDO				
PASSIVOS				
CIRCULANTE:				
Debêntures	232.070	-	232.070	-
Fornecedores	29.719	20.766	29.719	20.766
Obrigações sociais e trabalhistas	16.285	13.295	16.285	13.295
Impostos e taxas	17.660	6.392	17.885	6.435
Arrendamentos a pagar	22.270	22.828	22.270	22.828
Impostos parcelados	30.510	13.263	30.510	13.263
Outras contas a pagar	-	4.567	393	4.690
Total do passivo circulante	348.514	81.111	349.132	81.277
NÃO CIRCULANTE:				
Debêntures	-	186.045	-	186.045
Arrendamentos a pagar	43.158	32.683	43.158	32.683
Partes relacionadas	9.994	-	-	-
Impostos parcelados	49.405	18.035	49.405	18.035
Provisões diversas	16.099	7.233	16.099	7.233
Outras obrigações	4	-	4	-
Total do passivo não circulante	118.660	243.996	108.666	243.996
PATRIMÔNIO LÍQUIDO:				
Capital social realizado	373.272	373.272	373.272	373.272
Prejuízos acumulados	(359.548)	(203.122)	(359.548)	(203.122)
Total do patrimônio líquido	13.724	170.150	13.724	170.150
Total dos passivos e do patrimônio líquido	480.898	495.257	471.522	495.423

DEMONSTRAÇÕES DO RESULTADO para os Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2023 e 2022 (Em milhares de Reais)				
	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	329.054	378.361	333.703	380.609
CUSTO DOS PRODUTOS VENDIDOS	(171.035)	(196.664)	(171.035)	(196.664)
LUCRO BRUTO	158.019	181.697	162.668	183.945
RECEITAS (DESPESAS) OPERACIONAIS:				
De vendas	(180.531)	(172.599)	(182.686)	(177.537)
Gerais e administrativas	(44.223)	(36.214)	(44.223)	(36.214)
Honorários da administração	(5.355)	(4.784)	(5.355)	(4.784)
Equivalência patrimonial - controlada	528	(4.367)	-	-
Equivalência patrimonial - coligada	5	-	5	-
Outras, líquidas	(1.574)	(5.487)	(1.574)	(5.487)
Despesas financeiras - juros e encargos	(73.131)	(41.754)	(71.165)	(40.077)
Despesas financeiras - juros sobre arrendamentos	(81.278)	(35.719)	(81.969)	(36.082)
Despesas bancárias, impostos, descontos e outros	(4.450)	(5.637)	(4.450)	(5.637)
Receitas financeiras	(14.543)	(11.551)	(15.586)	(12.631)
Variações cambiais	16.643	9.469	16.647	9.472
Resultados financeiros	333	(925)	333	(925)
RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS	(156.426)	(86.117)	(156.190)	(85.880)
Provisão para imposto de renda e contribuição social:				
Corrente	-	-	(236)	(237)
Diferido	-	(514)	-	(514)
PREJUÍZO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	(156.426)	(86.631)	(156.426)	(86.631)
PREJUÍZO LÍQUIDO BÁSICO E DILUÍDO POR AÇÃO:				
Ações ordinárias - R\$	(689,88)	(382,07)		

DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA para os Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2023 e 2022 (Em milhares de Reais)				
	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Fluxos de caixa das atividades operacionais	(156.426)	(86.631)	(156.426)	(86.631)
Prejuízo líquido do exercício				
Ajustes para reconciliar o prejuízo líquido do exercício ao caixa gerado pelas (aplicado nas) atividades operacionais:				
Depreciação e amortização	26.640	23.282	28.794	28.219
Equivalência patrimonial	(533)	4.367	(5)	-
Imposto de renda e contribuição social	-	514	236	751
Recuperação de impostos	(5.641)	-	(5.641)	-
Resultado na alienação do ativo permanente	(109)	(1.047)	(109)	(1.047)
Provisão para desvalorização de ativos permanentes	9.387	7.055	9.387	7.055
Provisão para perdas com estoques	154	1.468	154	1.468
Provisão para perda esperada com créditos de liquidação duvidosa	4.025	4.722	4.025	4.722
Juros e encargos	61.380	37.795	63.109	39.235
Juros sobre arrendamentos	4.450	5.637	4.450	5.637
Variações cambiais	(333)	925	(333)	925
Total	(57.006)	(1.913)	(52.359)	334
Variações nas contas de ativos e passivos				
Duplicatas a receber	9.048	(6.985)	9.143	(8.262)
Estoques	46.905	(38.678)	46.905	(38.678)
Impostos a recuperar	(2.078)	6.529	(2.078)	6.529
Fornecedores	9.848	(8.528)	9.848	(8.528)
Outros	47.322	(1.119)	46.498	(1.910)
Caixa líquido gerados pelas (aplicado nas) atividades operacionais antes dos impostos	54.039	(50.694)	57.957	(50.515)
Comissões e encargos pagos	(11.374)	(5.579)	(11.374)	(5.581)
Imposto de renda e contribuição social pagos	-	-	-	(194)
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades operacionais após impostos	42.665	(56.273)	46.583	(56.290)
Fluxos de caixa das atividades de investimento				
Aquisição de ativo imobilizado	(9.084)	(4.084)	(9.084)	(4.084)
Aquisição de intangível	(1.110)	(1.025)	(1.110)	(1.025)
Recebimento pela venda de ativo permanente	-	211	-	211
Empréstimos entre partes relacionadas	(66.362)	(23.241)	(70.278)	(23.241)
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades de investimento	(76.556)	(28.139)	(80.472)	(28.139)
Fluxos de caixa das atividades de financiamento				
Ingresso de novos empréstimos	3.020	166.492	3.020	166.492
Liquidação de arrendamentos	(25.153)	(26.578)	(25.153)	(26.578)
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades de financiamento	(22.133)	139.914	(22.133)	139.914
Aumento (diminuição) do caixa e equivalentes de caixa	(56.024)	55.502	(56.022)	55.485
No início do exercício	57.409	1.907	57.435	1.950
No fim do exercício	1.385	57.409	1.413	57.435
Aumento (diminuição) do caixa e equivalentes de caixa	(56.024)	55.502	(56.022)	55.485

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS em 31 de Dezembro de 2023 (Valores expressos em milhares de Reais)

1. CONTEXTO OPERACIONAL

A Ammo Varejo S.A. - em Recuperação Judicial ("Companhia"), sediada na avenida Paulista, número 1.754, em São Paulo - SP, controlada pela Coterninas S.A. - em Recuperação Judicial ("CSA"), detentora das marcas Artex, MMartan e Casas Moysés, tem por objeto social a exploração do ramo de indústria e comércio varejista de artigos de cama, mesa, banho, lingerie, corinas, tapetes, colchões, móveis, artigos para o lar, produtos aromáticos para o lar, fragrâncias, sachês, comercialização de CDs, DVDs e fitas, artigos de vestuário e acessórios, cosméticos, produtos de perfumaria e de higiene pessoal, produtos saneantes domissanitários, artigos de uso pessoal e doméstico, franquias, desenvolvimento e licenciamento de programas de computador não customizáveis, consultoria em tecnologia da informação, projetos de arquitetura e supervisão da execução de projetos de arquitetura, gestão de ativos intangíveis não financeiros.

A Companhia é líder no setor de varejo especializado de produtos de cama, mesa e banho no Brasil e possui vantagens competitivas que a colocam em um patamar privilegiado para consolidação e expansão no setor de home wellness, que engloba conforto, bem-estar e saúde.

Temos a maior presença física e digital no varejo especializado de cama, mesa e banho no Brasil, com mais de 250 lojas físicas distribuídas em 25 estados brasileiros e no Distrito Federal, e nossas marcas - MMartan, Artex e Santista, com excelente reputação construída ao longo de décadas, permanecem entre as primeiras posições do prêmio ReclameAqui de 2022, sendo que a Santista ganhou o 1º lugar pelo 9º ano consecutivo.

A Companhia possui investimento na C7S Tecnologia Ltda. ("C7S"), com sede em Blumenau - SC e têm como objetivo o desenvolvimento de sistemas e de promoção de vendas pela internet diretamente ao consumidor, iniciando as suas atividades em fevereiro de 2018.

Em 2022, a Companhia obteve recursos para viabilizar o seu plano de crescimento, através de emissão privada de debêntures conversíveis em ações. Os recursos obtidos por meio deste financiamento estão sendo destinados para o desenvolvimento das atividades e investimentos da Companhia e o fomento de seu capital de giro. Este financiamento tem como objetivo viabilizar o plano de crescimento da Companhia, através de (i) ampliação de portfólio de produtos no segmento *homewellness*, (ii) crescimento dos canais de distribuição e expansão geográfica, e (iii) oferta de produtos e serviços para o sono.

Ainda em 2022, a controladora CSA conferiu as marcas Artex, Ammo e Persono para a Companhia, no valor de R\$ 170,9 milhões, apurados em laudo de avaliação das marcas realizado por consultores especializados, sem efeito caixa.

Recuperação Judicial

Em 8 de maio de 2024 - a Controladora indireta Springs Global Participações S.A. - em Recuperação Judicial ("SGPSA") e a Companhia comunicaram que receberam, na semana anterior, notificação enviada por Odebrecht Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia ("ODERNES") para elas, CSA e outras empresas do Grupo, em que alegou vencimento antecipado da dívida representada pelas debêntures emitidas pela Companhia em 30 de maio de 2022 e como suposta consequência do vencimento antecipado, ODERNES pretende excluir as ações de emissão da Companhia, de titularidade da CSA e ainda que sejam transferidas em seguida a totalidade dessas ações para a empresa Jericoacoara Participações S.A. por valor irrisório.

A CSA, por sua vez, contranotificou ODERNES informando não terem se configurado o vencimento antecipado da dívida representada pelas Debêntures, muito menos a possibilidade de serem excludas as ações da AMMO ou a transferência de tais ações para qualquer outra empresa.

Adicionalmente, conforme já amplamente informado, desde o fim da pandemia, as Companhias vêm tendo seus negócios negativamente impactados pela combinação de fatores adversos que acarretaram dificuldades financeiras.

Neste contexto, com o objetivo de garantir a preservação das atividades empresariais e de ativos da Companhia, que ficariam sujeitas a dano irreparável, as Companhias obtiveram deferimento, em sede liminar, do pedido de recuperação judicial, para si e outras empresas do grupo.

Em 26 de julho de 2024, após procedimento de constatação prévia, foi deferido o processamento da Recuperação Judicial em despacho de 25 de julho de 2024.

O quadro abaixo demonstra a composição dos passivos da Companhia incluídos no pedido de recuperação judicial, avaliados na data do pedido:

Classe de crédito (Lei 11.101/2005)	Controladora e consolidado
Trabalhista	1.390
Quirografário	24.020
ME e EPP	559
Não sujeito	249.426
Fiscal	118.083
	393.478

Em 26 de setembro de 2024, a Companhia e demais empresas do Grupo apresentaram seu Plano de Recuperação Judicial ("PRJ") nos autos do respectivo processo e conforme art. 53 da Lei nº 11.101/2005. As principais medidas previstas no PRJ envolvem: (i) reestruturação do passivo das companhias, (ii) alienação de bens e constituição de unidades produtivas isoladas, (iii) distribuição aos Credores de parte dos resultados líquidos auferidos na venda de ativos e unidades produtivas isoladas; (iv) possibilidade de captação de novos recursos pelas companhias para a implementação da retomada operacional; e (v) a preservação de investimentos essenciais para a manutenção das atividades das companhias, além da (vi) criação de fundo de investimento imobiliário (FII) para fins de dação em pagamento das respectivas cotas para fins de pagamento de parte dos credores.

A Companhia vem avançando nas negociações com seus credores e providenciando os documentos relacionados ao seu PRJ no intuito de possível realização da assembleia geral de credores ("AGC") em 2025. No entanto, até a divulgação destas demonstrações financeiras, os termos finais do PRJ, assim como de eventuais acordos de apoio ao plano, entre a Companhia e seus principais credores financeiros, ainda se encontram em tratativas.

BASE DA PREPARAÇÃO

As demonstrações financeiras foram aprovadas pela Administração da Companhia em 24 de janeiro de 2025. A Companhia apresenta suas demonstrações financeiras individuais ("Controladora") e consolidadas ("Consolidado"), elaboradas, simultaneamente, de acordo com as Normas Internacionais de Relatório Financeiro ("IFRS") emitidas pelo "International Accounting Standards Board" ("IASB"), e também de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, que compreendem aquelas incluídas na legislação societária brasileira e os pronunciamentos, orientações e interpretações técnicos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis ("CPC") e aprovados pela Comissão de Valores Mobiliários - CVM e pelo Conselho Federal de Contabilidade - CFC. A Companhia adotou todas as normas, revisões de normas e interpretações emitidas pelo IASB e pelo CPC que estavam em vigor em 31 de dezembro de 2023. Todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras estão sendo evidenciadas e correspondem com as utilizadas pela administração da Companhia em sua gestão.

EVENTOS SUBSEQUENTES

Em 2024, no contexto de uma reestruturação operacional e ajuste de seu capital de giro, a administração da Companhia decidiu pelo fechamento de 33 lojas próprias que ainda estão em curso. Com essa decisão, os valores referentes as benfeitorias em imóveis de terceiros e outros ativos imobilizados, como também aos pontos comerciais, deixaram de ser recuperáveis e, portanto, foi efetuada provisão para perdas na realização desses ativos no valor de R\$4.243 e R\$5.761 respectivamente, já reconhecidas nestas demonstrações financeiras (vide notas explicativas nº8 e nº10).

RELATÓRIO RESUMIDO DOS AUDITORES INDEPENDENTES

Abstenção de opinião sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Fomos contratados para examinar as demonstrações financeiras, individuais e consolidadas, da **AMMO Varejo S.A. - Em Recuperação Judicial ("Companhia")**, identificadas como Controladora e Consolidado, que compreendem o balanço patrimonial, individual e consolidado, em 31 de dezembro de 2023 e as respectivas demonstrações, individuais e 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 o resumo das políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

Não expressamos opinião sobre as demonstrações financeiras, individuais e consolidadas, acima referidas da **AMMO Varejo S.A. - Em Recuperação Judicial** pois, devido à relevância dos assuntos descritos na seção a seguir intitulada "Base para abstenção de opinião sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas", não nos foi possível obter evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião de auditoria sobre essas demonstrações financeiras, individuais e consolidadas.

Base para abstenção de opinião sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Plano de recuperação judicial, valor recuperável de ativos, liquidação de passivos e continuidade operacional

Conforme mencionado na Nota Explicativa nº 1 às demonstrações financeiras, individuais e consolidadas, em 06 de maio de 2024, a Companhia entrou com pedido de Recuperação Judicial que foi deferido em 25 de julho de 2024 pelo Juízo da 2ª Vara Empresarial da Comarca de Belo Horizonte ("Juízo"), nos termos da Lei nº 11.101/2005, sendo que até a emissão desse relatório a Administração da Companhia protocolou em Juízo o Plano de Recuperação Judicial ("PRJ") em 26 de setembro de 2024, e aguarda a sua homologação pelo Juízo, para ser então apreciado pela Assembleia Geral de Credores.

No contexto de incerteza relevante de continuidade operacional decorrente do acima, que pode afetar significativamente a capacidade de investimento da Companhia e sua controlada nas operações futuras de cada uma dessas sociedades, envolvendo a posição de endividamento da Companhia e sua controlada, a pervasividade dos reflexos da recuperação judicial no contexto da elaboração das demonstrações financeiras, individuais e consolidadas, do exercício findo em 31 de dezembro de 2023, o cenário de múltiplas incertezas decorrentes desses assuntos, e considerando que a Companhia está avaliando os possíveis impactos, se houver, do PRJ, não nos foi possível concluir, nem por meio de procedimentos alternativos, sobre a realização de ativos e liquidação de passivos, efeitos sobre impairment dos ativos imobilizado e intangível, realização dos saldos com partes relacionadas, eventuais ajustes, nos passivos relacionados a fornecedores, debêntures e outros passivos, sobre as demonstrações financeiras, individuais e consolidadas, da Companhia, quando do futuro reconhecimento dos efeitos do PRJ.

Considerando as incertezas relacionadas acima, não foi possível concluímos se a utilização do pressuposto de continuidade operacional pela Companhia e sua controlada é apropriado, nem tampouco quais seriam os efeitos sobre os saldos (individuais e consolidados) dos ativos (financeiros e não financeiros), passivos e elementos componentes das demonstrações financeiras, individuais e consolidadas, do resultado, dos resultados abrangentes, das mutações do patrimônio líquido, dos fluxos de caixa e do valor adicionado (informação suplementar), caso as demonstrações financeiras, individuais e consolidadas, não fossem preparadas considerando esse pressuposto.

DEMONSTRAÇÕES DO RESULTADO ABRANGENTE para os Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2023 e 2022 (Em milhares de Reais)

	Controladora e consolidado	
	2023	2022
PREJUÍZO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	(156.426)	(86.631)
OUTROS RESULTADOS ABRANGENTES	-	-
RESULTADO ABRANGENTE DO EXERCÍCIO	(156.426)	(86.631)

DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO para os Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2023 e 2022 (Em milhares de Reais)

	Capital realizado	Prejuízos acumulados	Total
	2023	2022	2023
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021	176.457	(116.491)	59.966
Resultado abrangente:			
Prejuízo líquido do exercício	-	(86.631)	(86.631)
Total do resultado abrangente	-	(86.631)	(86.631)
Contribuição dos acionistas:			
Aumento de capital (nota 13)	196.815	-	196.815
Total da contribuição dos acionistas	196.815	-	196.815
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022	373.272	(203.122)	170.150
Resultado abrangente:			
Prejuízo líquido do			