

Vitória Diesel

2023
DEMONSTRATIVO
FINANCEIRO

31/12/2023

VD COMÉRCIO DE VEÍCULOS LTDA

CNPJ: 39.786.983/0001-79

VD COMÉRCIO DE VEÍCULOS LTDA.

Demonstrações contábeis individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2023

Conteúdo

Relatório da administração

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações contábeis
individuais e consolidadas

Balancos patrimoniais individuais e consolidados

Demonstrações do resultado individuais e consolidadas

Demonstrações do resultado abrangente individuais e consolidadas

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido individuais e consolidadas

Demonstrações dos fluxos de caixa individuais e consolidadas

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Relatório da Administração

É com satisfação que apresentamos as Demonstrações Contábeis da VD COMÉRCIO DE VEÍCULOS LTDA, referentes ao exercício encerrado em 31 de dezembro de 2023.

No decorrer do ano de 2023, a VD COMÉRCIO DE VEÍCULOS LTDA registrou um faturamento robusto de 2,3 bilhões de reais, o que representou um crescimento de 3% em relação ao ano anterior. Esse aumento é resultado direto de uma estratégia eficaz de expansão e consolidação de mercado.

A empresa seguiu com seu plano de crescimento, investindo cerca de 3,1 milhões de reais na conclusão das obras das lojas em Cariacica/ES, Jataí/GO e Linhares/ES, o que não apenas ampliou sua presença geográfica, mas também fortaleceu sua capacidade de atendimento e posicionamento estratégico. Além disso, um investimento significativo de 35 milhões de reais foi destinado à aquisição do negócio de máquinas agrícolas nos estados de Goiás e Mato Grosso, abrangendo as áreas operacionais de Jataí/GO, Mineiros/GO, Caiapônia/GO e Alto Taquari/MT.

Diante do investimento contínuo resultou em um aumento do quadro de colaboradores, que passou de 240 funcionários ao final de 2022 para 394 ao final de 2023. Essa expansão de equipe reflete não apenas o crescimento das operações, mas também o compromisso da empresa com a geração de empregos e o desenvolvimento das comunidades onde está inserida.

O desempenho financeiro da empresa em 2023 foi sólido, com um EBITDA operacional estável em relação ao registrado em 2022. Esse resultado é fruto de uma gestão financeira prudente e de investimentos estratégicos que visam o crescimento sustentável a longo prazo.

À medida que nos dirigimos ao ano de 2024, a Companhia está confiante em suas perspectivas de crescimento contínuo. Continuaremos a investir em inovação, expansão e excelência operacional, mantendo nosso compromisso com a satisfação do cliente, a qualidade dos produtos e serviços e a geração de valor para os acionistas.

A VD COMÉRCIO DE VEÍCULOS LTDA agradece a confiança e o apoio de nossos clientes, colaboradores, parceiros e acionistas, e está comprometida em continuar a ser uma referência no mercado em que atua, gerando resultados sólidos e sustentáveis.

A contribuição das diversas áreas do Grupo para os resultados e o patrimônio líquido pode ser melhor entendidos pelos quadros abaixo:

EBITDA	CONTROLADORA		CONSOLIDADO	
	2023	2022	2023	2022
Lucro Líquido do Exercício	57.161	78.940	110.036	129.843
(+) Tributos sobre o lucro	20	13.553	15.571	45.028
(+/-) Resultado Financeiro	43.742	31.370	73.362	42.190
(+/-) Resultado de Participações Societárias	(32.192)	(29.917)	(33.143)	(31.753)
EBIT	68.731	93.946	165.826	185.308
(+) Depreciações/Amortizações	5.036	5.126	7.597	7.789
EBITDA	73.768	99.073	173.423	193.097
(+/-) Receitas/Despesas Não Operacionais	8.362	(16.308)	13.333	(12.081)
EBITDA Ajustado	82.129	82.765	186.757	181.017
Endividamento Curto Prazo	194.799	39.831	249.707	47.348
Endividamento Longo Prazo	300.143	344.597	404.967	498.784
Instrumentos Financeiros	3.925	802	7.034	5.374
Endividamento Total	498.867	385.230	661.709	551.507
Caixa e equivalentes	123.446	76.911	250.587	235.205
Dívida Líquida	375.421	308.319	411.122	316.301

Por fim, a Companhia acredita que tem adotado medidas importantes e necessárias para que continue a prestar um excelente serviço aos clientes e parceiros, consolidando-se como referência no mercado em que atua, crescendo com rentabilidade, organização e segurança nas operações. Por isso, a Companhia acredita em um 2024 de resultados ainda melhores.

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS

Aos
Diretores e Acionistas da
VD Comércio de Veículos Ltda.
Cariacica - ES

Opinião sobre as demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Examinamos as demonstrações contábeis individuais e consolidadas da VD Comércio de Veículos Ltda., ("Empresa"), identificadas como controladora e consolidado, respectivamente, 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, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis individuais e consolidadas acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, individual e consolidada, da VD Comércio de Veículos Ltda., em 31 de dezembro de 2023, o desempenho individual e consolidado de suas operações e os seus fluxos de caixa individuais e consolidados para o exercício findo nessa data, 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)*.

Base para opinião sobre as demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis individuais e consolidadas". Somos independentes em relação à VD Comércio de Veículos Ltda., 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 de acordo com 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 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 contábeis individuais e consolidadas como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações contábeis individuais e consolidadas e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos. Para cada assunto abaixo, a descrição de como nossa auditoria tratou o assunto, incluindo quaisquer comentários sobre os resultados de nossos procedimentos, é apresentado no contexto das demonstrações contábeis individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Avaliação do valor recuperável de ativos de vida útil definida e de longa duração

Conforme mencionado nas Notas Explicativas nºs 13 e 14 às demonstrações contábeis individuais e consolidadas, em 31 de dezembro de 2023 a Companhia e suas controladas possuem registrados ativos tangíveis e intangíveis em montantes relevantes. A Diretoria aplica no mínimo anualmente procedimentos para assegurar que seus ativos tangíveis e intangíveis estejam registrados contabilmente por valor que não exceda aos seus valores de recuperação e, se for o caso, reconhecem um ajuste para perdas por desvalorização. Esses procedimentos envolvem julgamento significativo da Diretoria sobre os resultados futuros do negócio, bem como presume que qualquer ajuste nas premissas utilizadas pode gerar efeitos significativos nas demonstrações contábeis individuais e consolidadas. Considerando a complexidade devido às peculiaridades das operações, à relevância dos valores envolvidos e a existência e o controle físico dos ativos tangíveis, consideramos esses assuntos como significativos em nossa auditoria.

Resposta da auditoria sobre o assunto

Nossos procedimentos de auditoria incluíram, entre outros:

- A avaliação dos critérios de definição e identificação das Unidades Geradoras de Caixa (UGC);
- O envolvimento de especialistas para nos auxiliar na avaliação das projeções elaboradas pela Diretoria para recuperabilidade destes ativos;
- Avaliação da adequação e consistência das premissas utilizadas nas estimativas e projeções dos fluxos de caixa futuros e demonstrações do resultado comparando-as, quando disponível, com dados de fontes externas, tais como o crescimento econômico projetado e a inflação de custos;
- Avaliação da metodologia de cálculo e da análise de sensibilidade das premissas; e
- Avaliação das políticas contábeis divulgadas em notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas.

Baseados no resultado dos procedimentos de auditoria efetuados sobre a recuperabilidade dos ativos não financeiros, que está consistente com a avaliação da Diretoria, consideramos que os critérios e premissas de valor recuperável adotados pela Diretoria, assim como as respectivas divulgações, são aceitáveis, no contexto das demonstrações contábeis individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Outras informações que acompanham as demonstrações contábeis individuais e consolidadas e o relatório do auditor

A Diretoria da Companhia é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração.

Nossa opinião sobre as demonstrações contábeis individuais e consolidadas não abrange o Relatório da Administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório.

Em conexão com a auditoria das demonstrações contábeis individuais e consolidadas, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da Administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de maneira relevante, inconsistente com as demonstrações contábeis individuais e consolidadas ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de maneira 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.

Responsabilidades da Diretoria e da governança pelas demonstrações contábeis individuais e consolidadas

A Diretoria é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis 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) e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis individuais e consolidadas livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

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

Os responsáveis pela governança da Empresa e suas controladas são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações contábeis individuais e consolidadas.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis 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 contábeis individuais e consolidadas.

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

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis 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 Empresa e suas controladas;
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela Diretoria;

- Concluimos sobre a adequação do uso, pela Diretoria, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Empresa e suas controladas. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis 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 Empresa e suas controladas a não mais se manter em continuidade operacional;
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis individuais e consolidadas, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis individuais e consolidadas 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 contábeis das entidades ou atividades de negócio do Grupo para expressar uma opinião sobre as demonstrações contábeis individuais e consolidadas. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria do grupo e, conseqüentemente, pela opinião de auditoria.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

Cariacica, 28 de março de 2024

Balancos Patrimoniais
Em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

Vitória Diesel

Ativo						Passivo e patrimônio líquido					
ATIVO	Nota explicativa	Controladora		Consolidado		PASSIVO	Nota explicativa	Controladora		Consolidado	
		2023	2022	2023	2022			2023	2022	2023	2022
Circulante						Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	5	65.486	34.405	82.974	39.192	Empréstimos e financiamentos	15	198.977	40.399	256.995	52.002
Fundo de capitalização de concessionárias	6	57.960	42.506	167.613	196.013	Fornecedores	17	174.230	122.100	476.085	427.212
Contas a receber	7	58.207	67.335	302.970	171.807	Obrigações trabalhistas e tributárias	18	11.594	6.358	24.223	20.844
Estoques	8	163.537	101.795	377.805	377.721	Contas a pagar por aquisições	19	-	2.746	-	2.746
Tributos a recuperar	9	13.073	11.124	77.457	66.760	Adiantamento de clientes e outras obrigações	20	19.306	9.830	32.914	25.481
Adiantamento a fornecedores	10	4.041	22.807	6.127	47.061	Contas a pagar para partes relacionadas	11	6.563	1.399	9.320	2.274
Créditos diversos e outros	10	4.570	3.825	6.636	6.113	Passivo de Arrendamento	16 b)	975	795	2.999	3.066
Contas a receber de partes relacionadas	11	27.145	13.355	27.681	12.048						
		<u>394.019</u>	<u>297.152</u>	<u>1.049.263</u>	<u>916.715</u>			<u>411.645</u>	<u>183.627</u>	<u>802.536</u>	<u>533.625</u>
Não circulante						Não circulante					
Contas a receber Longo prazo	7	55.902	20	55.902	21	Empréstimos e financiamentos	15	301.299	345.194	406.123	501.048
Depósitos judiciais	20	554	691	822	1.592	Obrigações trabalhistas e tributárias	18	1.487	1.780	1.487	1.780
Créditos diversos e outros	10	8.338	13.772	9.481	14.413	Contas a pagar por aquisições	19	924	1.966	924	1.966
Instrumentos financeiros Derivativos	3.5	836	363	836	1.545	Provisão para demandas judiciais	21	1.283	2.029	1.648	2.330
Direito de Uso	16 a)	3.373	3.634	10.478	8.978	Passivo de Arrendamento	16 b)	2.897	3.282	8.437	6.751
		<u>69.003</u>	<u>18.480</u>	<u>77.519</u>	<u>26.549</u>			<u>307.890</u>	<u>354.251</u>	<u>418.619</u>	<u>513.875</u>
Investimento						Patrimônio líquido					
Investimento	12	123.920	98.193	-	-	Capital social	22	85.677	85.677	85.677	85.677
Imobilizado líquido	13	307.073	271.172	325.960	285.425	Reserva de Lucro	22	86.422	46.688	86.422	46.688
Intangível líquido	14	27.963	1.029	46.807	27.142	Reserva de incentivos fiscais		31.226	16.393	31.226	16.393
		<u>458.956</u>	<u>370.394</u>	<u>372.767</u>	<u>312.567</u>	Outros Resultados abrangentes		(882)	(610)	(882)	(610)
								<u>202.443</u>	<u>148.148</u>	<u>202.443</u>	<u>148.148</u>
Total do ativo						Participação de acionistas não controladores					
		<u>921.978</u>	<u>686.026</u>	<u>1.499.549</u>	<u>1.255.831</u>					<u>75.951</u>	<u>60.183</u>
						Total do passivo e do patrimônio líquido					
								<u>921.978</u>	<u>686.026</u>	<u>1.499.549</u>	<u>1.255.831</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis individuais e consolidadas

	Nota explicativa	Controladora		Consolidado	
		2023	2022	2023	2022
Receita operacional Líquida	23	808.397	730.783	2.337.820	2.276.125
Custo dos veículos vendidos e serviços prestados	24	(634.871)	(562.281)	(1.988.171)	(1.886.934)
Lucro operacional bruto		173.526	168.502	349.649	389.191
Administrativas, comerciais e gerais	25	(118.207)	(103.455)	(185.105)	(223.267)
Outras receitas (despesas) operacionais	27	13.414	28.899	1.282	19.382
Resultado de equivalência patrimonial	12	32.192	29.917	-	-
		(72.601)	(44.639)	(183.823)	(203.885)
Lucro operacional antes do resultado financeiro		100.925	123.863	165.826	185.306
Despesas financeiras	26	(59.696)	(48.977)	(90.466)	(77.360)
Receitas financeiras	26	15.954	17.607	17.104	35.170
		(43.742)	(31.370)	(73.362)	(42.190)
Lucro antes da provisão para o imposto de renda e contribuição social		57.183	92.493	92.464	143.116
Imposto de renda e contribuição social sobre o lucro	28	(20)	(13.553)	(15.571)	(45.028)
Lucro líquido do exercício		57.163	78.940	76.894	98.088
Lucro líquido do exercício destinado aos não controladores				19.731	18.645
Lucro líquido do exercício destinado ao controlador				57.163	79.443

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Demonstrações do resultado abrangente
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

Vitória Diesel

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Lucro líquido do exercício	57.163	78.940	76.894	98.088
Outros resultados abrangentes com Hedge Fluxo de Caixa	(882)	(610)	(1.055)	(610)
Total do resultado abrangente do período, líquido de impostos	<u>56.281</u>	<u>78.330</u>	<u>75.839</u>	<u>97.478</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido | Em 31 de dezembro de 2023 e 2022

	Capital social	Reserva de Lucros	Reserva de Incentivos fiscais	Lucros Acumulados	Outros resultados abrangentes	Participação de acionistas não controladores	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2021	85.677	76074	4.390	-	(92)	47.256	213.305
Prejuízo do exercício / Lucro do exercício	-	-	-	78.940	-	18.645	97.585
Distribuição de lucros	-	(76.284)	-	(20.247)	-	-	(96.531)
Distribuição de lucros - não Controladores	-	-	-	-	-	(5.409)	(5.409)
Constituição de reservas de lucro	-	58.693	-	(58.693)	-	-	-
Constituição de reserva de incentivos fiscais	-	(12.003)	12.003	-	-	-	-
Adiantamento para futuro aumento de capital	-	-	-	-	-	-	-
Outros resultados abrangentes com Hegde Fluxo de Caixa	-	-	-	-	(518)	(617)	(1.135)
Reflexo de constiuição de reserva de incentivos fiscais	-	208	-	-	-	308	516
Saldos em 31 de dezembro de 2022	85.677	46.688	16.393	-	(610)	60.183	208.331
Prejuízo do exercício / Lucro do exercício	-	-	-	57.163	-	19.731	76.894
Distribuição de lucros	-	(3.717)	-	-	-	-	(3.717)
Distribuição de lucros - não Controladores	-	-	-	-	-	(4.584)	(4.584)
Constituição de reservas de lucro	-	57.163	-	(57.163)	-	-	-
Constituição de reserva de incentivos fiscais	-	(14.833)	14.833	-	-	-	-
Adiantamento para futuro aumento de capital	-	-	-	-	-	-	-
Outros resultados abrangentes com Hegde Fluxo de Caixa - Controladora	-	-	-	-	(165)	621	456
Outros resultados abrangentes com Hegde Fluxo de Caixa - Controlada	-	-	-	-	1.014	-	1.014
Outros resultados	-	1.121	-	-	(1.121)	-	-
Saldos em 31 de dezembro de 2023	85.677	86.422	31.226	-	(882)	75.951	278.394

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Demonstrações dos fluxos de caixa
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

Vitória Diesel

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Fluxo de caixa das atividades operacionais				
Lucro líquido do exercício	57.163	78.940	76.894	98.088
Despesas (Receitas) que não afetam o caixa				
Depreciações	2.536	2.296	3.499	3.192
Amortizações	4.092	4.611	5.693	6.430
Custo líquido de ativos alienados	137.288	131.200	140.525	141.977
Equivalência patrimonial	(33.207)	(29.917)	-	-
Provisão para demandas judiciais	(746)	1.885	(682)	2.186
Valor justo de instrumentos financeiros derivativos	(165)	(518)	1.471	(2.142)
Reflexo de constiuição de reserva de incentivos fiscais	-	208	-	1.018
Aumento/ (redução) de ativos e passivos				
Contas a receber	(46.754)	(27.566)	(187.044)	(54.195)
Estoques	(61.742)	(71.808)	(84)	(274.455)
Tributos a recuperar	(1.949)	(3.664)	(10.697)	(48.636)
Créditos diversos e outros	4.689	633	4.409	718
Adiantamento a fornecedores	18.766	(22.347)	40.934	(44.623)
Fundo de capitalização de concessionárias	(15.454)	13.551	28.400	(53.724)
Instrumentos financeiros Derivativos	(473)	(363)	709	(1.545)
Contas a receber de partes relacionadas	(13.790)	7.819	(15.633)	10.474
Depósitos judiciais	137	23	770	(43)
Direito de Uso	261	517	(1.500)	2.274
Contas a pagar para partes relacionadas	5.164	(40)	7.046	(3.280)
Fornecedores	52.131	12.875	48.872	189.445
Obrigações trabalhistas e tributárias	4.943	(2.373)	3.086	2.188
Adiantamento de clientes e outras obrigações	9.476	3.660	7.433	9.334
Contas a pagar por aquisições	(3.788)	(357)	(3.788)	(20.064)
Passivo de Arrendamento	(205)	(458)	1.619	(2.189)
Caixa líquido gerado (consumido) provenientes das atividades operacionais	<u>118.373</u>	<u>98.807</u>	<u>151.932</u>	<u>(37.572)</u>
Fluxo de Caixa das Atividades de investimentos				
Aquisição de imobilizado	(179.817)	(227.608)	(190.140)	(235.242)
Aquisição de intangível	(26.935)	(698)	(19.777)	(1.096)
Lucro recebido de controladora	7.480	8.825	7.480	8.825
Caixa líquido (consumido) provenientes das atividades de investimentos	<u>(199.272)</u>	<u>(219.481)</u>	<u>(202.437)</u>	<u>(227.513)</u>
Fluxo de Caixa das Atividade de financiamentos				
Ingressos de empréstimos	114.683	127.457	110.068	224.317
Distribuição de lucros	(3.717)	(96.531)	(15.781)	(110.764)
Caixa líquido gerado provenientes das atividades de financiamentos	<u>110.966</u>	<u>30.926</u>	<u>94.287</u>	<u>113.553</u>
Aumento (Redução) líquido(a) de caixa e equivalentes de caixa	<u>31.081</u>	<u>(89.748)</u>	<u>43.782</u>	<u>(151.532)</u>
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	34.405	124.153	39.192	190.724
Caixa e equivalentes de caixa no fim do período	65.486	34.405	82.974	39.192

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

1. Contexto operacional

A Empresa foi fundada no ano de 1960, tendo sua sede localizada na cidade de Cariacica, no estado do Espírito Santo, e tem por objetivo principal o comércio e o agenciamento de automóveis e peças de reposição da marca Mercedes-Benz, a prestação de serviços de assistência técnica automotiva e o comércio de veículos novos e usados, podendo participar em outras empresas como quotista ou acionista. Atualmente possui quatorze concessionárias próprias, localizadas nas cidades de Cariacica (Sede), Serra, Colatina, Linhares, Cachoeiro de Itapemirim, Domingos Martins, no estado do Espírito Santo, Belo Horizonte no estado de Minas Gerais, Distrito Federal, Jataí, Calapônia, mineiros e Uruaçu no estado de Goiás, Taquari no estado de Mato Grosso do Sul mais treze concessionárias com participação majoritária nas cidades de São José dos Pinhais, Curitiba, Ponta Grossa, Jaguariaíva, Telêmaco Borba e Campo Largo no estado do Paraná e Joinville, Concordia, Guaramirim e Xanxerê, no Estado de Santa Catarina, Registro e Jundiá na cidade de São Paulo e uma recapadora da marca Michelin localizada na cidade de São José dos Pinhais.

A Empresa faz parte do Grupo Águia Branca, o qual possui negócios nas áreas de logística, transporte rodoviário, transporte aéreo e comércio de veículos e peças, comércio de máquinas agrícolas e locação de veículos. A atividade relacionada com a área de comércio de veículos e peças é desenvolvida pela Empresa em conjunto com outras empresas do Grupo.

Em 2023, foram realizadas a venda no total de 1.370 unidade de veículos novos, possuindo 394 funcionários no final de 2023.

2. Resumo das principais normas contábeis

2.1. Base de preparação

Declaração de conformidade (com relação às normas IFRS e às normas do CPC)

As Demonstrações Contábeis Individuais e Consolidadas foram aprovadas para a emissão pela diretoria da Empresa em 28 de março 2024, considerando os eventos subsequentes ocorridos até esta data.

As demonstrações contábeis individuais e consolidadas foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil que compreendem os pronunciamentos, interpretações e orientações do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC).

As demonstrações contábeis individuais e consolidadas foram elaboradas com base no custo histórico, exceto por determinados instrumentos financeiros mensurados pelos seus valores justos.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

As políticas contábeis significativas adotadas pela Empresa estão descritas nas notas explicativas específicas, relacionadas aos itens apresentados; aqueles aplicáveis, de modo geral, em diferentes aspectos das demonstrações contábeis, estão descritos a seguir.

As demonstrações contábeis da Empresa apresentam informações comparativas em relação ao exercício anterior.

As demonstrações contábeis individuais e consolidadas estão apresentadas em Reais, que também é a moeda funcional da Empresa.

2.2. Políticas contábeis materiais

As políticas contábeis materiais aplicadas na preparação dessas demonstrações contábeis estão sumariadas abaixo. Essas políticas foram aplicadas de modo consistente nos exercícios apresentados.

2.2.1. Caixa e equivalentes de caixa e títulos e valores mobiliários

a) Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa incluem os numerários em espécie, depósitos bancários, investimentos de curto prazo de alta liquidez, resgatáveis em até três meses ou menos, com risco insignificante de mudança de valor justo e com o objetivo de atender a compromissos de curto prazo.

b) Títulos e valores mobiliários

Os títulos e valores mobiliários referem-se aos investimentos de alta liquidez, resgatáveis em até três meses, cuja intenção da Diretoria não objetiva a atender compromissos de curto prazo.

2.2.2. Ativos financeiros

a) Classificação

No reconhecimento inicial, um ativo financeiro é classificado como mensurado ao: (i) custo amortizado; (ii) valor justo por meio de outros resultados abrangentes ("FVOCI"); ou (iii) valor justo por meio do resultado ("FVTPL").

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

Um ativo financeiro é mensurado ao custo amortizado se satisfizer ambas as condições a seguir: (i) o ativo é mantido dentro de um modelo de negócios com o objetivo de coletar fluxos de caixa contratuais; e (ii) os termos contratuais do ativo financeiro dão origem, em datas específicas, aos fluxos de caixa que são apenas pagamentos de principal e de juros sobre o valor principal em aberto.

Um ativo financeiro é mensurado no FVOCI somente se satisfizer ambas as condições a seguir: (i) o ativo é mantido dentro de um modelo de negócios cujo objetivo é alcançado tanto pela coleta de fluxos de caixa contratuais como pela venda de ativos financeiros; e (ii) os termos contratuais do ativo financeiro dão origem, em datas específicas, a fluxos de caixa que representam pagamentos de principal e de juros sobre o valor principal em aberto.

Todos os outros ativos financeiros são classificados como mensurados ao valor justo por meio do resultado.

Adicionalmente, no reconhecimento inicial, a empresa pode, irrevogavelmente, designar um ativo financeiro, que satisfaça os requisitos para ser mensurado ao custo amortizado, ao FVOCI ou mesmo ao FVTPL. Essa designação possui o objetivo de eliminar ou reduzir significativamente um possível descasamento contábil decorrente do resultado produzido pelo respectivo ativo.

b) Reconhecimento e mensuração

As compras e as vendas de ativos financeiros são reconhecidas na data da negociação. Os investimentos são, inicialmente, reconhecidos pelo valor justo, acrescidos dos custos da transação para todos os ativos financeiros não classificados como ao valor justo reconhecido no resultado.

Os ativos financeiros ao valor justo reconhecidos no resultado são, inicialmente, reconhecidos pelo valor justo, e os custos da transação são debitados à demonstração do resultado no período em que ocorrerem.

O valor justo dos investimentos com cotação pública é baseado no preço atual de compra. Se o mercado de um ativo financeiro não estiver ativo, a Empresa estabelece o valor justo por meio de técnicas de avaliação.

Essas técnicas incluem o uso de operações recentes contratadas com terceiros, a referência a outros instrumentos que são substancialmente similares, a análise de fluxos de caixa descontados e os modelos de precificação de opções, privilegiando informações de mercado e minimizando o uso de informações geradas pela Administração.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

c) Valor recuperável (impairment) de ativos financeiros - ativos mensurados ao custo amortizado

A empresa avalia no final de cada período de relatório se há evidência objetiva de que um ativo financeiro ou Grupo de ativos financeiros esteja deteriorado. Os critérios utilizados pela Companhia para determinar se há evidência objetiva de uma perda por impairment incluem: (i) dificuldade financeira significativa do emissor ou tomador; (ii) uma quebra de contrato, como inadimplência ou atraso nos pagamentos de juros ou de principal; (iii) probabilidade de o devedor declarar falência ou reorganização financeira; e (iv) extinção do mercado ativo daquele ativo financeiro em virtude de problemas financeiros.

d) Desreconhecimento de ativos financeiros

Um ativo financeiro (ou, quando for o caso, uma parte de um ativo financeiro ou parte de um Grupo de ativos financeiros semelhantes) é baixado principalmente quando: (i) os direitos de receber fluxos de caixa do ativo expirarem; e (ii) a Companhia transferiu os seus direitos de receber fluxos de caixa do ativo ou assumiu uma obrigação de pagar integralmente os fluxos de caixa recebidos, sem demora significativa, a um terceiro por força de um acordo de "repasse"; e (a) a Companhia transferiu substancialmente todos os riscos e benefícios relativos ao ativo; ou (b) a Companhia não transferiu e não reteve substancialmente todos os riscos e benefícios relativos ao ativo, mas transferiu o controle sobre esse ativo.

Quando a Companhia tiver transferido seus direitos de receber fluxos de caixa de um ativo, ou tiver executado um acordo de repasse e não tiver transferido ou retido substancialmente todos os riscos e benefícios relativos ao ativo, um ativo é reconhecido na extensão do envolvimento contínuo da Companhia com esse ativo.

2.2.3. Passivos financeiros

a) Reconhecimento e mensuração:

Um passivo financeiro é classificado como mensurado pelo valor justo por meio do resultado caso seja definido como mantido para negociação ou designado como tal no momento do seu reconhecimento inicial. Os custos da transação são reconhecidos no resultado conforme incorridos. Esses passivos financeiros são mensurados pelo valor justo e eventuais mudanças no valor justo, incluindo ganhos com juros e dividendos, são reconhecidas no resultado do exercício.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

Os passivos financeiros da Companhia, que são inicialmente reconhecidos a valor justo, e incluem contas a pagar a fornecedores e outras contas a pagar, empréstimos e financiamentos, debêntures e instrumentos financeiros derivativos. Os empréstimos e financiamentos são acrescidos do custo da transação diretamente relacionado e amortizados ao resultado junto dos encargos financeiros e afetam a determinação da taxa de juros efetiva.

b) Mensuração subsequente:

Após o reconhecimento inicial, empréstimos e financiamentos, debêntures, fornecedores e contas a pagar são mensurados subsequentemente pelo custo amortizado, utilizando o método da taxa de juros efetiva.

c) Custos de empréstimos:

Os custos de empréstimos atribuídos à aquisição, construção ou produção de um ativo que, necessariamente, demanda um período de tempo substancial para ficar pronto para seu uso ou venda pretendidos são capitalizados como parte do custo destes ativos durante o período de construção ou produção. Custos de empréstimos são juros e outros custos em que a Companhia incorre em conexão com a captação de recursos.

d) Desreconhecimento de passivos financeiros:

Um passivo financeiro é baixado quando a obrigação for revogada, cancelada ou expirar. Quando um passivo financeiro existente for substituído por outro do mesmo mutuante com termos substancialmente diferentes, ou os termos de um passivo existente forem significativamente alterados, essa substituição ou alteração é tratada como baixa do passivo original e reconhecimento de um novo passivo, sendo a diferença nos correspondentes valores contábeis reconhecidos na demonstração do resultado.

2.2.4. Instrumentos Financeiros derivativos e atividades de hedge

Os instrumentos financeiros incluem as operações de Swap, e são reconhecidos de acordo com o CPC 48 - Instrumentos Financeiros. Inicialmente, exceto as contas a receber que é reconhecido ao seu preço de transação (conforme CPC 47), os instrumentos financeiros são mensurados ao seu valor justo e acrescidos, no caso de instrumentos financeiros que não sejam mensurados ao valor justo por meio do resultado, dos custos de transação que sejam diretamente atribuíveis à sua aquisição ou emissão.

A classificação de instrumentos financeiros de acordo com o CPC 47 está demonstrada na Nota 3.5 - Instrumentos financeiros por categoria.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

2.2.5. Contas a receber de clientes

As contas a receber de clientes correspondem aos valores a receber de clientes pela venda de mercadorias no decurso normal das atividades da Empresa.

Se o prazo de recebimento é equivalente há um ano ou menos (ou outro que atenda o ciclo normal da Empresa), as contas a receber são classificadas no ativo circulante. Caso contrário, estão apresentadas no ativo não circulante. As contas a receber de clientes são, inicialmente, reconhecidas pelo valor justo e, subsequentemente, mensuradas pelo custo amortizado com o uso do método da taxa efetiva de juros menos as perdas estimadas das contas a receber (impairment). Na prática são normalmente reconhecidas ao valor faturado, ajustado pela provisão para impairment, se necessária.

2.2.6. Perda Estimada com Crédito de Liquidação Duvidosa (PECLD)

As perdas estimadas com crédito de liquidação duvidosa das contas a receber são calculadas com base na análise do "aging list", provisionando os itens de longa data, mas também considerando as perdas avaliadas como prováveis, cujo montante é considerado pela Diretoria da Empresa como suficiente para cobrir eventuais perdas na realização das contas a receber, com base nos históricos de perdas.

As despesas com a constituição da perda estimada com crédito de liquidação duvidosa são registradas na rubrica "Despesas com vendas" na demonstração do resultado individual e consolidado. Quando não existe expectativa de recuperação destes créditos, os valores creditados na rubrica "Perda estimada com crédito de liquidação duvidosa" são revertidos contra a perda constituída.

2.2.7. Estoques

De acordo com o IAS 2/CPC 16 R1 - Estoques, os estoques são registrados ao custo médio de aquisição ou produção, que não supera os valores de mercado ou valor líquido de realização. O custo desses estoques é reconhecido no resultado quando da venda ou perecimento.

O custo dos produtos acabados e dos produtos em elaboração compreende matérias-primas, mão de obra direta, outros custos diretos e despesas gerais de produção relacionadas (com base na capacidade operacional normal), exceto os custos dos empréstimos tomados.

O valor realizável líquido é o preço de venda estimado para o curso normal dos negócios, menos os custos estimados de conclusão e os custos estimados necessários para efetuar a venda.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

2.2.8. Imobilizado

Avaliado ao custo de aquisição e/ou construção, acrescido de juros capitalizados durante o período de construção, quando aplicável para casos de ativos qualificáveis, e reduzido pela depreciação acumulada e pelas perdas por "impairment", quando aplicável.

Os direitos que tenham por objeto bens corpóreos destinados à manutenção das atividades da Empresa e de suas controladas, originados de operações de arrendamento mercantil do tipo financeiro, são registrados como se fosse uma compra financiada, reconhecendo no início de cada operação um ativo imobilizado e um passivo de financiamento, sendo os ativos também submetidos às depreciações calculadas de acordo com as vidas úteis estimadas dos respectivos bens ou duração do contrato, nos casos em que não há a opção de compra.

Terrenos não são depreciados. A depreciação dos demais ativos é calculada pelo método linear, para distribuir seu valor de custo ao longo da vida útil estimada, como segue:

	<u>Ano</u>
Edificações	10 anos
Máquinas e equipamentos	10 anos
Veículos	5 anos
Móveis e utensílios	10 anos
Equipamentos de informática	5 anos
Instalações	10 anos

Os valores residuais e a vida útil dos ativos são revisados e ajustados, se apropriado, ao final de cada exercício.

Os ganhos e as perdas em alienações são apurados comparando-se o valor da venda com o valor residual contábil e são reconhecidos na demonstração do resultado.

2.2.9. Avaliação do valor recuperável dos ativos

Os valores contábeis líquidos dos ativos são avaliados anualmente para identificar evidências de perdas não recuperáveis, ou, ainda, sempre que eventos ou alterações significativas nas circunstâncias indicarem que o valor contábil pode não ser recuperável. Quando aplicável, se houver perda decorrente das situações em que o valor contábil do ativo ultrapasse seu valor recuperável.

Para fins de avaliação do valor recuperável, os ativos são agrupados nos menores níveis para os quais existam fluxos de caixa identificáveis separadamente (Unidades Geradoras de Caixa - UGCs).

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

2.2.10. Empréstimos e financiamentos

Os empréstimos e financiamentos são reconhecidos, inicialmente, pelo valor justo, líquido dos custos incorridos na transação e são, subsequentemente, demonstrados pelo custo amortizado. Qualquer diferença entre os valores captados (líquidos dos custos da transação) e o valor de liquidação é reconhecida na demonstração do resultado durante o período em que os empréstimos estejam em aberto, utilizando o método da taxa efetiva de juros.

Os empréstimos e financiamentos são classificados como passivo circulante, a menos que a Empresa tenha um direito incondicional de diferir a liquidação do passivo por, pelo menos, 12 meses após a data do balanço.

2.2.11. Reconhecimento de receita

A receita é apresentada líquida de impostos, devoluções, abatimentos e descontos, bem como após a eliminação das vendas entre as empresas do grupo para efeitos de consolidação. O seu reconhecimento está de acordo com o CPC 47 - Receita com contratos de clientes, que estabelece um modelo de cinco etapas para determinar como e em que momento será reconhecida, bem como sua mensuração, desde que as receitas e custos possam ser mensurados com segurança. Além disso, critérios específicos para cada uma das atividades da Companhia devem ser atendidos, conforme descrição a seguir:

a) Venda de produtos:

As empresas do grupo beneficiam e vendem diversos produtos, tais como, veículos novos, usados e peças de reposição da marca Mercedes-Benz, venda de pneus novos da marca Michelin.

A Empresa adota como política de reconhecimento de receita a data em que o produto é entregue ao comprador.

b) Venda de serviços:

As empresas do grupo realizam a prestação de serviços de assistência técnica automotiva da marca Mercedes-Benz e serviço de recapagem e montagem de pneus da marca Michelin.

A receita pela prestação de serviços é reconhecida tendo como base os serviços realizados durante o período até a data do balanço.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

2.3. Pronunciamentos novos e revisados aplicados pela primeira vez em 2023

a) Alteração na norma IFRS 17/CPC 50 Contratos de Seguros;

A IFRS 17 foi emitida pelo IASB em 2017 e substitui a IFRS 4 para o período de relatório iniciado em ou após 1º de janeiro de 2023.

A IFRS 17 introduz uma abordagem internacionalmente consistente para a contabilização de contratos de seguro. Antes da IFRS 17, existia uma diversidade significativa em todo o mundo em relação à contabilização e divulgação de contratos de seguros.

Dado que a IFRS 17 se aplica a todos os contratos de seguro emitidos por uma entidade (com exclusões de âmbito limitado), a sua adoção pode ter um efeito em não seguradoras, como a Companhia. A Companhia efetuou uma avaliação dos seus contratos e operações e concluiu que a adoção da IFRS 17 não teve qualquer efeito nas suas demonstrações contábeis anuais consolidadas.

b) Alteração na norma IAS 1/CPC 26 Apresentação das Demonstrações Contábeis;

Em fevereiro de 2021, o IASB emitiu alterações à IAS 1, que visam tornar as divulgações de políticas contábeis mais informativas, substituindo o requisito de divulgar “práticas contábeis significativas” por “políticas contábeis materiais”. As alterações também fornecem orientação sobre as circunstâncias em que a informação sobre política contábil é suscetível de ser considerada material e, portanto, requerendo divulgação.

Estas alterações não têm efeito na mensuração ou apresentação de quaisquer itens nas demonstrações contábeis consolidadas da Companhia, mas afetam a divulgação de suas políticas contábeis.

c) Alteração na norma IAS 12/ CPC 32 Tributos sobre o Lucro;

i. Imposto Diferido relacionado com Ativos e Passivos decorrentes de uma Única Transação.

Em maio de 2021, o IASB emitiu alterações à IAS 12, com 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.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

Estas alterações não tiveram efeito nas demonstrações contábeis anuais consolidadas da Companhia.

ii. Reforma Tributária Internacional - Regras do Modelo Pillar Two

Em dezembro de 2021, a Organização para a Cooperação e Desenvolvimento Econômico (Organisation for Economic Co-operation and Development - OCDE) divulgou um projeto de quadro legislativo para um imposto mínimo global que deverá ser utilizado por jurisdições individuais. O objetivo do quadro é reduzir a transferência de lucros de uma jurisdição para outra, a fim de reduzir as obrigações fiscais globais nas estruturas empresariais. Em março de 2022, a OCDE divulgou orientações técnicas detalhadas sobre as regras do Pillar Two.

As partes interessadas levantaram preocupações junto do IASB sobre os potenciais implicações na contabilização do imposto sobre o rendimento, especialmente na contabilização de impostos diferidos, decorrentes das regras do modelo do Pillar Two.

O IASB emitiu as Emendas finais à Reforma Tributária Internacional - Regras do Modelo Pillar Two, em resposta às preocupações das partes interessadas em 23 de maio de 2023.

As alterações 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. A exceção entra em vigor imediata e retrospectivamente. As alterações também preveem requisitos de divulgação adicionais no que diz respeito à exposição de uma entidade ao imposto sobre o rendimento do Pillar Two.

A Administração determinou que a Companhia não está dentro do escopo das Pillar Two Model Rules da OCDE e da exceção ao reconhecimento e divulgação de informações sobre impostos diferidos.

d) Alteração na norma IAS 8/ CPC 23 Políticas Contábeis, Mudanças de Estimativas e Retificação de Erros;

As alterações à IAS 8, que adicionaram a definição de estimativas contábeis, esclarece que os efeitos de uma alteração numa informação ou técnica de mensuração são alterações nas estimativas contábeis, a menos que resultem da correção de erros de períodos anteriores. Estas alterações esclarecem a forma como as entidades fazem a distinção entre alterações nas estimativas contábeis, alterações na política contábil e erros de períodos anteriores.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

Estas alterações não tiveram efeitos nas demonstrações contábeis consolidadas da Companhia.

2.4. Novas normas, revisões e interpretações emitidas que ainda não entraram em vigor em 31 de dezembro de 2023

Para as seguintes normas ou alterações a administração ainda não determinou se haverá impactos significativos nas demonstrações contábeis da Companhia, a saber:

- 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;

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

Não há outras normas ou interpretações que ainda não entraram em vigor que poderiam ter impacto significativo sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Companhia. A administração da Companhia entende que, quando em vigor, tais normas ou interpretações não irão possuir impactos significativos em sua adoção.

2.5. Base de mensuração

As demonstrações contábeis foram preparadas com base no custo histórico, com exceção dos seguintes itens:

- Reconhecimento de receita;
- Contingências;
- Investimentos;
- Benefício a empregados;

A preparação das demonstrações contábeis em conformidade com as IFRS adotadas requer o uso de certas estimativas críticas. Este fato também exige que a Diretoria da Empresa exerça uma maior capacidade de julgamento na aplicação das políticas contábeis do Grupo.

Como o julgamento da Diretoria envolve a determinação de estimativas relacionadas à probabilidade de eventos futuros, os resultados reais eventualmente podem divergir dessas estimativas. Na preparação das demonstrações contábeis, a Empresa adotou algumas variáveis e premissas derivadas de sua experiência histórica, dentre outros fatores que entende como razoáveis e relevantes.

Os resultados poderiam ser distintos dos estimados sobre premissas, variáveis ou condições diferentes, mas as áreas onde julgamentos e estimativas significativos foram feitos na preparação de tais demonstrações contábeis e seus efeitos referem-se a:

- Provisão para perda estimada para créditos de liquidação duvidosa (Nota Explicativa nº7);
- Estimativa de realização do imposto de renda e contribuição social diferidos, ativos (Nota explicativa nº 26).

No entendimento da Diretoria da Empresa, os assuntos acima não apresentam risco significativo de causar um ajuste relevante nos valores contábeis de ativos e passivos para o próximo exercício social.

2.6. Consolidações

As seguintes políticas contábeis são aplicadas na elaboração das demonstrações contábeis.

2.6.1. Controladas

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

Controladas são todas as entidades cujas atividades financeiras e operacionais podem ser conduzidas pela Empresa e nas quais normalmente há uma participação acionária de mais da metade dos direitos de voto. A Empresa controla uma entidade quando está exposta ou tem direito a retorno variáveis decorrentes de seu envolvimento com a entidade e tem a capacidade de interferir nesses retornos devido ao poder que exerce sobre a entidade. A existência e o efeito de potenciais direitos de voto, que são atualmente exercíveis ou conversíveis, são levados em consideração ao avaliar se a Empresa controla outra entidade. As controladas são integralmente consolidadas a partir da data em que o controle é transferido e deixam de ser consolidadas a partir da data em que o controle cessa.

Transações *intercompany*, saldos e ganhos e perdas não realizados em transações entre empresas do grupo são eliminados. Perdas não realizadas também são eliminadas a não ser que a transação possua evidências de perda de valor (*impairment*) do ativo transferido. As políticas contábeis das controladas foram modificadas onde necessário para garantir consistência com as políticas adotadas pela Empresa.

2.6.2. Perda de controle em controladas

Quando a Empresa deixa de ter controle, qualquer participação retida na entidade é mensurada novamente ao seu valor justo, sendo a mudança no valor contábil reconhecida no resultado. O valor justo é o valor contábil para subsequente contabilização da participação retida em uma coligada, uma *joint venture* ou um ativo financeiro. Além disso, quaisquer valores previamente reconhecidos em outros resultados abrangentes relativos àquela entidade são contabilizados como se a Empresa tivesse alienado diretamente os ativos ou passivos relacionados. Isso pode significar que os valores reconhecidos previamente em outros resultados abrangentes são reclassificados para o resultado.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

Empresa detém participação na seguinte empresa controlada:

- 62% de participação na empresa Savana Comércio de Veículos Ltda. Esta empresa tem por objeto principal realizar a operação de adquirir o direito de exploração e comercialização dos veículos da marca Mercedes-Benz, totalizando dez concessionárias nas cidades de São José dos Pinhais, Curitiba, Ponta Grossa, Jaguariaíva e Telêmaco Borba no estado do Paraná, Joinville, Concordia e Xanxerê, no Estado de Santa Catarina e Registro no estado de São Paulo.

A Empresa detém participação indireta na seguinte empresa controlada:

- A Savana Comércio de Veículos LTDA, detém 100% de participação na Savana Pneus LTDA, empresa que comercializa Pneus Michelin Novos e também oferecem o serviço de Recapagem, na cidade, São José dos Pinhais no estado do Paraná.

3. Gestão de risco financeiro e instrumentos financeiros

3.1. Considerações gerais e políticas

A administração dos riscos e a gestão dos instrumentos financeiros são realizadas por meio de políticas, definição de estratégias e implementação de sistemas de controle, definidos pela Diretoria da Empresa e aprovado pelo Conselho de Diretoria da Companhia.

A aderência das posições de tesouraria em instrumentos financeiros, incluindo os derivativos, em relação a essas políticas é apresentada e avaliada mensalmente pela Diretoria.

3.2. Fatores de risco financeiro

As atividades da Empresa a expõe a diversos riscos financeiros: risco de mercado (incluindo risco de moeda, risco de taxa de juros de valor justo, risco de taxa de juros de fluxo de caixa), risco de preço, risco de crédito e risco de liquidez. O programa de gestão de risco da Empresa se concentra na imprevisibilidade dos mercados financeiros e busca minimizar potenciais efeitos adversos no desempenho financeiro da Empresa.

A gestão de risco é realizada pela alta Administração da Empresa, segundo as políticas aprovadas pelos acionistas. A alta administração da Empresa identifica, avalia e protege a Empresa contra eventuais riscos financeiros.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

a) Risco de mercado

A Empresa está exposta a riscos de mercado decorrentes das atividades de seus negócios. Esses riscos de mercado envolvem principalmente a possibilidade de flutuações na taxa de câmbio e mudanças nas taxas de juros.

b) Risco de taxa de juros

O risco de taxa de juros da Empresa decorre de empréstimos de longo prazo.

Os empréstimos emitidos as taxas variáveis expõem a Empresa ao risco de taxa de juros de fluxo de caixa. Os empréstimos emitidos as taxas fixas expõem a Empresa ao risco de valor justo associado a taxa de juros.

Considerando que parte substancial dos empréstimos da Empresa está atrelada a taxas prefixadas, a Diretoria entende que o risco de mudanças significativas no resultado e nos fluxos de caixa é baixo.

b) Risco de crédito

O risco de crédito decorre de caixa e equivalentes de caixa, depósitos em bancos e instituições financeiras, bem como de exposições de crédito a clientes como montadoras e o mercado de reposição. Para bancos e instituições financeiras, são aceitos somente títulos de entidades consideradas de primeira linha.

A área de análise de crédito avalia a qualidade do crédito do cliente, levando em consideração sua posição financeira, experiência passada e outros fatores. Os limites de riscos individuais são determinados com base em classificações internas ou externas de acordo com os limites determinados pela administração. A utilização de limites de crédito é monitorada regularmente.

Não foi ultrapassado nenhum limite de crédito durante o exercício e a Diretoria não espera nenhuma perda decorrente de inadimplência dessas contrapartes, além das já constituídas (Nota Explicativa nº 7).

O valor contábil dos principais ativos financeiros que representam a exposição máxima ao risco do crédito, conforme apresentado:

Descrição	CONTROLADORA		CONSOLIDADO	
	2023	2022	2023	2022
Caixa e equivalentes de caixa (nota 5)	65.486	34.405	82.974	39.192
Contas a receber (nota 6)	114.109	67.355	358.872	171.828

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

d) Risco de liquidez

A previsão de fluxo de caixa é realizada pela Diretoria da Empresa. A Diretoria monitora as previsões contínuas das exigências de liquidez da Empresa para assegurar que ela tenha caixa suficiente para atender às necessidades operacionais.

Essa previsão leva em consideração os planos de financiamento da dívida da Empresa, cumprimento de cláusulas, cumprimento das metas internas do quociente do balanço patrimonial e, se aplicável, exigências regulatórias externas ou legais - por exemplo, restrições de moeda.

O excesso de caixa mantido pela Empresa, além do saldo exigido para administração do capital circulante, é investido em contas correntes com incidência de juros, depósitos a prazo e depósitos de curto prazo, escolhendo instrumentos com vencimentos apropriados ou liquidez suficiente para fornecer margem suficiente conforme determinado pelas previsões acima mencionadas.

A tabela a seguir analisa os passivos financeiros não derivativos da Empresa, por faixas de vencimento, correspondentes ao período remanescente no balanço patrimonial até a data contratual do vencimento.

CONTROLADORA					
31 de Dezembro de 2023					
Natureza	Menos de um ano	Entre um e dois anos	Entre dois e cinco anos	Mais de cinco anos	Valor justo
Empréstimos e financiamentos	198.977	301.299		-	500.276
Fornecedores	174.230			-	174.230
	373.207	301.299	-	-	674.506

CONSOLIDADO					
31 de Dezembro de 2023					
Natureza	Menos de um ano	Entre um e dois anos	Entre dois e cinco anos	Mais de cinco anos	Valor justo
Empréstimos e financiamentos	256.995	406.124	-	-	663.119
Fornecedores	476.085			-	476.085
	733.080	406.124	-	-	1.139.204

CONTROLADORA					
31 de Dezembro de 2022					
Natureza	Menos de um ano	Entre um e dois anos	Entre dois e cinco anos	Mais de cinco anos	Valor justo
Empréstimos e financiamentos	40.399	345.194	-	-	385.593
Fornecedores	122.100			-	122.100
	162.499	345.194	-	-	507.693

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

Natureza	CONSOLIDADO				Valor justo
	31 de Dezembro de 2022				
	Menos de um ano	Entre um e dois anos	Entre dois e cinco anos	Mais de cinco anos	
Empréstimos e financiamentos	52.002	501.049	-	-	553.051
Fornecedores	427.212				427.212
	479.214	501.049	-	-	980.263

3.3. Gestão de capital

Os objetivos da Empresa ao administrar seu capital são os de salvaguardar a capacidade de continuidade da Empresa para oferecer retorno aos acionistas e benefícios às outras partes interessadas, além de manter uma estrutura de capital ideal para reduzir esse custo.

Para manter ou ajustar a estrutura do capital, a Empresa pode rever a política de pagamento de dividendos, devolver capital aos quotistas ou, ainda, vender ativos para reduzir o nível de endividamento, por exemplo.

A Empresa monitora o capital com base no índice de alavancagem financeira. Esse índice corresponde à dívida líquida dividida pelo capital total. A dívida líquida, por sua vez, corresponde ao total de empréstimos (incluindo empréstimos de curto e longo prazos, conforme demonstrado no balanço patrimonial), subtraído do montante de caixa e equivalentes de caixa. O capital total é apurado através da soma do patrimônio líquido, conforme demonstrado no balanço patrimonial, com a dívida líquida.

Os índices de alavancagem financeira em 31 de dezembro de 2023 e 2022, podem ser assim sumariados:

Descrição	CONTROLADORA		CONSOLIDADO	
	2023	2022	2023	2022
Empréstimos e financiamentos (nota 15)	500.276	385.593	663.118	553.052
(-) Caixa e equivalentes de caixa	(65.486)	(34.405)	(82.974)	(39.192)
(-) Instrumentos financeiros derivativos	3.036	3.714	10.600	8.270
Dívida líquida	437.826	354.902	590.744	522.130
Patrimônio líquido	202.443	148.148	202.443	148.148
Patrimônio líquido e dívida líquida	640.269	503.050	793.187	670.278

3.4. Estimativa do valor justo

Os instrumentos financeiros são mensurados ao valor justo nas datas dos balanços conforme determinado pelo CPC 48/IFRS 9 - Instrumentos Financeiros: Evidenciação e de acordo com a seguinte hierarquia:

- Nível 1: Avaliação com base em preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos e passivos idênticos nas datas dos balanços. Um mercado é visto como ativo se os preços cotados estiverem pronta e regularmente disponíveis a partir de uma Bolsa de Mercadorias e Valores, um corretor, grupo de indústrias, serviço de precificação ou agência reguladora e aqueles preços representam transações de mercado reais, as quais ocorrem regularmente em bases puramente comerciais;

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

- Nível 2: Utilizado para instrumentos financeiros que não são negociados nos mercados ativos (por exemplo, derivativos de balcão), cuja avaliação é baseada em técnicas que utilizam outras informações adotadas pelo mercado para o ativo ou passivo direto (ou seja, como preços) ou indiretamente (ou seja, derivados dos preços), além dos preços cotados incluídos no Nível 1;
- Nível 3: Avaliação determinada em virtude de informações, para os ativos ou passivos, que não são baseadas nos dados adotados pelo mercado (ou seja, informações não observáveis).

Valor justo de instrumentos financeiros avaliados ao custo amortizado

Aplicações financeiras

Os valores contábeis das aplicações financeiras aproximam-se dos seus valores justos em virtude de as operações serem efetuadas a juros pós-fixados e apresentarem possibilidade de resgate imediato.

Empréstimos e financiamentos

Os valores contábeis dos empréstimos e financiamentos aproximam-se dos seus valores justos, pois estão atrelados a uma taxa de juros pós-fixada, no caso, a variação do CDI. Os valores contábeis dos financiamentos atrelados à TJLP aproximam-se dos seus valores justos em virtude de a TJLP ter correlação com o CDI e ser uma taxa pós-fixada.

Os valores justos dos empréstimos e financiamentos contratados com juros prefixados correspondem a valores próximos aos saldos contábeis divulgados na Nota Explicativa nº 15.1.

Contas a receber e fornecedores

Estima-se que os valores contábeis das contas a receber de clientes e das contas a pagar aos fornecedores estejam próximos de seus valores justos de mercado, em virtude do curto prazo das operações realizadas.

A Empresa não mantém nenhuma garantia para os títulos em atraso.

Análise de sensibilidade

A Empresa realiza captações de recursos com terceiros que são atualizadas por juros pré-fixados acrescidos das variações da Taxa de Longo Prazo (TLP) e Certificado de Depósito Interbancário (CDI). A seguir, demonstram-se as análises de sensibilidade das possíveis oscilações desta taxa, considerando cenários positivos ou negativos, que podem gerar prejuízos ou ganhos materiais para a Empresa.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

Considerando o cenário de juros no mercado interno, tendo o CDI como seu principal indexador, com base na taxa de fechamento de 31 de dezembro de 2023, projetamos os seguintes cenários:

CONTROLADORA				
	Cenário positivo		Cenário negativo	
	-10%	-5%	20%	10%
Valor total da dívida	499.493	499.493	499.493	499.493
Taxa estimada provável	16,26% a.a		16,26% a.a	
Despesa financeira provável	49.949		49.949	
Taxa estimada considerando os cenários	14,63%	15,45%	19,51%	17,88%
Despesa financeira recalculada	-73.092	-77.152	-97.455	-89.334
Acréscimo/decréscimo na despesa	123.041	127.102	147.405	139.283

CONSOLIDADO				
	Cenário positivo		Cenário negativo	
	-10%	-5%	20%	10%
Valor total da dívida	575.135	575.135	575.135	575.135
Taxa estimada provável	16,22% a.a		16,22% a.a	
Despesa financeira provável	57.514		57.514	
Taxa estimada considerando os cenários	14,60%	15,41%	19,47%	17,84%
Despesa financeira recalculada	-83.966	-88.631	-111.955	-102.626
Acréscimo/decréscimo na despesa	141.480	146.145	169.469	160.139

3.5. Operações com instrumentos financeiros derivativos

As operações de "swap" registradas pela Empresa foram contratadas simultaneamente às operações de empréstimos em moeda estrangeira, contemplando prazos, taxas e valores equivalentes, visando eliminar a exposição à variação cambial e fixando sua atualização pelos índices do Certificado de Depósito Interbancário (CDI), acrescido de determinado percentual de "spread".

A composição das operações com derivativos em de 31 de dezembro de 2023, são conforme demonstrados a seguir:

CONTROLADORA										
Instituição	Moeda	Recebe	Paga	Data		Valor Ncional US / €	Valor Ncional R\$	SWAP Accrual	SWAP Valor	
				Data Início	Vencimento				Justo	Accrual x Valor Justo
Itau	€	EUR+1,90%	CDI+2,60%	14/12/21	16/12/24	2.355	15.000	(2.395)	(624)	1.771
Santander	US\$	USD+4,98%	CDI+2,70%	05/04/22	25/03/24	4.252	20.000	573	(115)	(688)
Itau	€	EUR+6,63%	CDI+2,75%	28/02/23	28/02/25	3.645	20.000	(1.032)	(81)	952
Itau	US\$	USD+4,94%	CDI+2,65%	10/07/23	10/07/25	2.331	12.500	(602)	118	720
Itau	€	EUR+6,27%	CDI+2,37%	03/10/23	03/10/25	3.763	20.000	(208)	145	353
Itau	€	EUR+4,53%	CDI+2,50%	14/11/23	14/11/25	3.812	20.000	219	57	(161)
Itau	€	EUR+4,18%	CDI+2,50%	11/12/23	11/12/25	9.435	50.000	296	(277)	(573)
Totais						29.593	157.500	(3.149)	(777)	2.374

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

CONSOLIDADO										
Instituição	Moeda	Recebe	Paga	Data		Valor Nocial US / €	Valor Nocial R\$	SWAP Accrual	SWAP Valor	
				Data Início	Vencimento				Justo	Accrual x Valor Justo
Itau	€	EUR+1,90%	CDI+2,60%	14/12/2021	16/12/2024	235	15.000	(2.395)	(624)	1.771
Santander	US\$	USD+4,98%	CDI+2,70%	05/04/2022	25/03/2024	4.252	20.000	573	(115)	(688)
Itau	€	EUR+6,63%	CDI+2,75%	28/02/2023	28/02/2025	3.645	20.000	(1.032)	(81)	952
Itau	US\$	USD+4,94%	CDI+2,65%	10/07/2023	10/07/2025	2.331	12.500	(602)	118	720
Itau	€	EUR+6,27%	CDI+2,37%	03/10/2023	03/10/2025	3.763	20.000	(208)	145	353
Itau	€	EUR+4,53%	CDI+2,50%	14/11/2023	14/11/2025	3.812	20.000	219	57	(161)
Itau	€	EUR+4,18%	CDI+2,50%	11/12/2023	11/12/2025	9.435	50.000	296	(277)	(573)
Votorantim	US\$	USD+5,49%	CDI+2,73%	11/04/2022	01/04/2024	4.327	20.000	(2.937)	(173)	2.764
Totais						31.800	177.500	(6.086)	(950)	5.138

4. Estimativas e premissas contábeis

A Diretoria da Empresa estabelece julgamentos, estimativas e premissas com relação a eventos no futuro. Esses julgamentos, estimativas e premissas que apresentam um risco significativo, com probabilidade de causar um ajuste relevante nos valores contábeis de ativos e passivos para o próximo exercício financeiro, estão contempladas a seguir:

- Taxa de desconto: a determinação de taxas de desconto a valor presente utilizadas na mensuração de certos ativos e passivos de curto e longo prazos;
- Taxa de amortização: a determinação das taxas de amortização de ativos intangíveis obtidas por meio de estudos econômicos de projeção;
- Provisões: a determinação de provisões para perdas cíveis, trabalhistas e tributárias, perdas relacionadas a contas a receber e elaboração de projeções para realização de imposto de renda e contribuição social diferidos;
- Impairment: a Diretoria revisa anualmente o valor contábil líquido dos ativos com o objetivo de avaliar eventos ou mudanças nas circunstâncias econômicas, operacionais ou tecnológicas que possam indicar deterioração ou perda de seu valor recuperável. Sendo tais evidências identificadas e tendo o valor contábil líquido excedido o valor recuperável, é constituída provisão para desvalorização ajustando o valor contábil líquido ao valor recuperável;
- Valor justos de instrumentos financeiros: o valor justo de instrumentos financeiros, incluindo Derivativos que não são negociados em mercados ativos é calculado mediante o uso de técnicas de avaliação. Esse cálculo é baseado em premissas, que levam em consideração o julgamento da Diretoria da Empresa com base em informações e condições de mercado existentes na data do balanço.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

5. Caixa e equivalentes de caixa

Representado por:

	CONTROLADORA		CONSOLIDADO	
	2023	2022	2023	2022
Caixa	33	17	82	101
Bancos conta movimento	974	435	1.013	451
Aplicações financeiras	64.479	33.953	81.879	38.640
	65.486	34.405	82.974	39.192

(*) As aplicações financeiras estão representadas substancialmente por aplicações em fundos de investimento de renda fixa (fundos não exclusivos) e Certificados de Depósitos Bancários (CDBs), não possuindo garantia atrelada aos seus saldos. As aplicações possuem rentabilidade de 80% a 100% da variação do Certificado de Depósito Interbancário (CDI). As aplicações podem ser resgatadas a qualquer tempo sem prejuízo da remuneração apropriada.

6. Fundo de capitalização de concessionárias

Referente aos recursos aportados no fundo de capitalização das concessionárias Mercedes-Benz, o qual tem como finalidade garantir a segurança e a liquidez das operações de crédito realizadas pela montadora aos concessionários.

O referido fundo é constituído por contribuições da Empresa, em função da comercialização de veículos novos, componentes e parcela da montadora. Os valores aplicados nesse fundo possuem movimentação e resgates mensais de acordo com as regras estabelecidas no contrato celebrado com a montadora, possuindo liquidez e saldo contábil compatível com o valor de mercado.

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022, o saldo do fundo para capitalização de concessionárias, em nome da Empresa, estava representado pelas seguintes aplicações financeiras:

	CONTROLADORA		CONSOLIDADO	
	2023	2022	2023	2022
Banco Bradesco - Componentes	11.632	8.644	31.522	24.911
Banco Mercedes	46.328	33.862	136.091	171.102
	57.960	42.506	167.613	196.013

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

7. Contas a receber

	CONTROLADORA		CONSOLIDADO	
	2023	2022	2023	2022
Veículos, peças e acessórios e serviços	86.936	54.100	321.229	151.515
Locação de veículos	5.500	4.052	5.500	4.053
Cheques a receber	14	51	143	329
Cartões de crédito	8.058	6.816	11.144	7.869
Incentivos de venda, garantias e outros (i)	13.600	2.335	20.855	8.062
	<u>114.109</u>	<u>67.354</u>	<u>358.872</u>	<u>171.828</u>

(i) Referem-se aos incentivos de vendas, garantias e outras contas a receber da montadora.

A abertura do saldo de conta a receber de clientes pelos seus vencimentos está assim demonstrada:

	CONTROLADORA		CONSOLIDADO	
	2023	2022	2023	2022
A vencer	71.070	51.747	288.055	139.626
Vencidos	-	-	-	-
Vencidos até 30 dias	36.735	9.719	58.728	20.794
Vencidos de 31 a 90 dias	4.547	3.130	8.058	5.784
Vencidos de 91 a 180 dias	656	1.625	1.848	2.416
Vencidos de 181 a 365 dias	811	1.134	1.790	3.208
Vencidos + de 365 dias	288	-	394	-
	<u>43.039</u>	<u>15.608</u>	<u>70.817</u>	<u>32.202</u>
	<u>114.109</u>	<u>67.355</u>	<u>358.872</u>	<u>171.828</u>

	CONTROLADORA		CONSOLIDADO	
	2023	2022	2023	2022
Circulante	58.207	67.335	302.970	171.807
Não circulante	55.902	20	55.902	21
Total de Contas a Receber	<u>114.109</u>	<u>67.355</u>	<u>358.872</u>	<u>171.828</u>

As políticas de vendas para os clientes estão subordinadas às políticas de crédito fixadas por sua Diretoria e visam minimizar eventuais problemas decorrentes da inadimplência de seus clientes. Os valores de perdas apurados são imateriais, assim não constituiu perda esperada de crédito de liquidação duvidosa.

8. Estoques

	CONTROLADORA		CONSOLIDADO	
	2023	2022	2023	2022
Veículos novos	81.662	84.932	255.090	324.490
Peças e acessórios	81.875	16.863	122.715	53.231
	<u>163.537</u>	<u>101.795</u>	<u>377.805</u>	<u>377.721</u>

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

No ano de 2023 a empresa encerrou o ano com o estoque de peças e acessórios superior ao ano de 2022, o volume significativo se dá devido a retomada da fabricação de veículos, após passar por períodos desacelerados devido as consequências da pandemia do COVID 19. Outro fator é a expectativa de crescimento das vendas para 2024.

9. Tributos a recuperar

	CONTROLADORA		CONSOLIDADO	
	2023	2022	2023	2022
Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Serviços (ICMS)	1.745	1.759	55.247	49.613
Imposto de renda (IRRF e IRPJ) e Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (CSLL)	10.112	8.636	18.997	13.914
Pis/Cofins A Recuperar C/Acao Judicial	-	-	146	-
Outros	1.216	729	3.067	3.233
Total	13.073	11.124	77.457	66.760

10. Adiantamento a fornecedores e Créditos diversos

Representado por:

	CONTROLADORA		CONSOLIDADO	
	2023	2022	2023	2022
Adiantamento a fornecedores	4.041	22.807	6.127	47.061
Crédito diversos e outros (*)	12.908	17.597	16.118	20.526
	16.949	40.404	22.244	67.587
Circulante	8.611	26.632	12.763	53.174
Não circulante	8.338	13.772	9.481	14.413

(*) Adiantamento a funcionário, impostos diversos a compensar, consórcios de veículos.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

11. Transações partes relacionadas

Representado por:

	CONTROLADORA		CONSOLIDADO	
	2.023	2.022	2.023	2.022
Contas a Receber				
VD Comércio de Veículos (i)	-	-	525	-
VD Pneus Ltda (i)	214	228	214	229
Savana Comércio de Veículos Ltda (i)	2.254	1.316	2.310	-
AB Comércio de Veículos Ltda (i)	7.729	2.744	7.729	2.744
Savana Pneus Ltda (i)	-	-	1	-
VIX Logística S.A (i)	1.227	868	1.228	867
Viação Águia Branca S.A. (i)	6.113	2.205	6.113	2.205
Vix Transportes Dedicados Ltda (i)	385	100	393	105
Kurumá Veículos S.A (i)	8.910	5.449	8.910	5.449
Águia Branca Logística S.A (i)	35	-	35	-
Águia Branca Logística Ltda (i)	-	30	-	30
AUTOPORT Transportes e Logística Ltda (i)	32	99	34	103
Vitória Motors Ltda (i)	-	-	-	-
Let's Rent a Car S/A (i)	-	40	-	40
Rio Novo Locações (ii)	26	62	26	62
Vm Comercio De Automoveis Ltda (i)	-	83	-	83
Land Vitória LTDA	136	-	136	-
Servicarga Transportes e Serviços LTDA	10	-	10	-
Viação Salutaris e Turismo S/A (i)	74	131	17	131
Total de Contas a Receber	27.145	13.355	27.681	12.048
Contas a Pagar				
VD Comércio de Veículos (i)	-	-	2.254	-
VD Pneus Ltda (i)	424	222	424	224
Savana Comércio de Veículos Ltda (i)	525	8	526	-
Savana Pneus Ltda (i)	-	-	57	-
Kurumá Veículos S.A. (i)	930	46	930	48
VIX Logística S.A. (i)	21	6	21	6
Let's Rent a Car S/A (i)	4	-	4	-
Vix Transportes Dedicados Ltda (i)	-	1	-	5
AB Comércio de Veículos Ltda (i)	27	60	27	60
Autoport Transportes e Logística Ltda (i)	559	691	1.062	1.566
Águia Branca Encomendas Ltda. (i)	-	-	-	-
Vm Comercio De Automoveis Ltda (i)	2.831	56	2.831	56
Viaçao Águia Branca S.A (i)	2	4	2	4
Rio Novo Locações. (iii)	380	305	380	305
Parcelamento Refis Lei 1 - Vix	860	-	860	-
Total de Contas a Pagar	6.563	1.399	9.378	2.274
Receita de Vendas				
VIX Logística S.A. (i)	42.915	22.397	42.936	25.512
Viação Águia Branca S.A. (i)	91.912	43.424	91.920	43.434
Águia Branca Logística (i)	37	139	37	139
Viação Salutaris e Turismo S.A. (i)	6.602	8.125	6.602	8.125
Águia Branca Logística S.A. (i)	10	46	10	46
Autoport Transportes e Logística Ltda (i)	412	275	488	17.639
Vix Transportes Dedicados Ltda (i)	1.828	5.832	1.935	5.832
Savana Comercio de Veiculos Ltda (i)	14.849	16.874	15.700	20.239
Savana Pneus Ltda (i)	-	-	5	-
VD Pneus Ltda (i)	-	-	-	-
VD Comércio de Veículos (i)	-	-	5.652	10.526
AB Comércio de Veículos (i)	16.248	9.069	16.248	9.069
Rio Novo Locações. (iii)	-	74	-	74
Kuruma Veiculos S.A. (i)	856.468	457	856.505	457
VM Comercio de Automoveis	2.129	-	2.129	-
Kyoto Comercio de Veiculos Ltda	2.144	-	2.144	-
Lum e Robotics	1	-	1	-
LET'S RENT A CAR S/A	752	-	963	-
Vitoria Motors LTDA	2	-	2	-
Total de Receita de Vendas	1.036.309	106.712	1.043.277	141.092
Custos e despesas				
Rio Novo Locações. (ii)	4.352	3.633	4.352	3.633

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

- (i) Valores relacionados a comercialização de veículos, peças e serviços para manutenção da frota da empresa ligada direta e indireta as empresas: "Savana Comércio de Veículos Ltda.", "Savana Pneus Ltda.", "VD Comércio de Veículos Ltda" em condições normais de mercado;
- (ii) Valores relacionados à locação de imóveis utilizados nas atividades operacionais da Empresa, em condições normais de mercado;
- (iii) Os mútuos não preveem a incidência de juros, estando registrados por seus valores nominais, sem vencimento predeterminado.

As operações de prestação de serviços, vendas e locação de imóveis entre as empresas são realizadas com base em condições, preços e prazos definidos pelas partes envolvidas, consideradas pela Diretoria como estritamente comutativas e adequadas de modo a preservar os interesses de ambas as partes envolvidas no negócio.

12. Investimentos

12.1. Composição do saldo

	% Participação	Patrimônio líquido em 2022	2023	2022
Savana Comércio de Veículos Ltda.	62%	199.870	123.920	98.193
Investimento total			123.920	98.193

12.2. Informações adicionais sobre as Empresas investidas

Controlada	Ativo total em 2023	Passivo Circulante	Receita Bruta	Resultado do Exercício
Savana Comércio de Veículos Ltda.	696.250	387.650	1.744.807	51.923

12.3. Movimentação dos investimentos

	Savana
Saldo inicial em 2023	98.193
(-) Distribuição de Dividendos 2022	(7.480)
(+/-) Equivalência patrimonial	33.207
Saldo final em 2023	123.920

12.3.1. Savana Comércio de Veículos Ltda.

A Empresa iniciou suas operações em Maio de 2016, sendo seu objetivo principal o comércio e o agenciamento de automóveis e peças de reposição da marca Mercedes-Benz, a prestação de serviços de assistência técnica automotiva e o comércio de veículos novas e usados, composta por dez concessionárias com participação majoritária nas cidades Ponta Grossa, São José dos Pinhais, Curitiba, Jaguariaíva e Telêmaco Borba no estado do Paraná, Joinville, Concórdia e Xanxerê no Estado de Santa Catarina e Registro e Jundiaí no Estado de São Paulo.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

12.3.2. Savana Pneus Ltda.

A empresa iniciou suas operações em junho de 2017, sendo seu objetivo principal a comercialização de Pneus Michelin Novos e oferecem o serviço de Recapagem, na cidade, São José dos Pinhais no Estado do Paraná.

13. Imobilizado líquido

Representado por:

Descrição	%Taxa de depreciação/ amortização	CONTROLADORA		CONSOLIDADO	
		Líquido		Líquido	
		2023	2022	2023	2022
Benfeitoria em propriedade de terceiros	10	12.657	15.119	18.885	21.040
Veículos	20	11.564	16.406	19.271	20.177
Veículos Godrive	-	264.823	221.260	264.823	221.260
Máquinas e equipamentos	10	2.433	1.311	5.611	4.396
Computadores e periféricos	20	1.118	955	1.776	1.559
Instalações	10	108	105	361	355
Móveis e utensílios	10	852	715	1.715	1.337
Aeronave	10	13.518	15.301	13.518	15.301
Total		307.073	271.172	325.960	285.425

Movimentação analítica

A movimentação analítica do imobilizado para o exercício de 2023 e de 2022 encontra-se demonstrada a seguir:

13.1.1. Controladora

Descrição	Saldo Anterior 31/12/2022	Custo			Saldo Final 31/12/2023
		Adição	Baixa	Transferência	
Benfeitoria em propriedade de terceiros	23.908	1.629	-	2.993	28.530
Veículos	223.501	175.869	(137.129)	11.456	273.697
Máquinas e equipamentos / Ferramentas	1.933	1.461	(296)	468	3.566
Computadores e periféricos	1.888	532	(273)	-	2.147
Instalações	622	45	(24)	-	643
Móveis e utensílios	1.261	281	(114)	-	1.428
Aeronave	17.826	-	-	-	17.826
Investimento subvenção	18.144	-	-	(14.917)	3.227
Total do custo	289.083	179.817	(137.836)	-	331.064

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

Descrição	Depreciação				Saldo Final 31/12/2023
	Saldo Anterior 31/12/2022	Adição	Baixa	Transferência	
Benfeitoria em propriedade de terceiros	(11.779)	(4.091)	-	-	(15.870)
Veículos	(519)	(50)	32	-	(537)
Máquinas e equipamentos / Ferramentas	(1.090)	(254)	210	-	(1.134)
Computadores e periféricos	(932)	(315)	218	-	(1.029)
Instalações	(517)	(19)	1	-	(535)
Móveis e utensílios	(547)	(117)	87	-	(577)
Aeronave	(2.526)	(1.783)	-	-	(4.309)
Total da depreciação acumulada	(17.910)	(6.629)	548	-	(23.991)
Total do imobilizado líquido	271.172	173.188	(137.288)	-	307.073

Descrição	Custo				Saldo Final 31/12/2022
	Saldo Anterior 31/12/2021	Adição	Baixa	Transferência	
Benfeitoria em propriedade de terceiros	24.458	2.151	(1)	(2.700)	23.908
Veículos	141.151	224.136	(131.045)	(10.741)	223.501
Máquinas e equipamentos / Ferramentas	1.645	304	(16)	-	1.933
Computadores e periféricos	1.433	633	(178)	-	1.888
Instalações	552	70	-	-	622
Móveis e utensílios	960	314	(13)	-	1.261
Aeronave	17.826	-	-	-	17.826
Investimento subvenção	5.253	-	-	12.891	18.144
Total do custo	193.278	227.608	(131.253)	(550)	289.083

Descrição	Depreciação				Saldo Final 31/12/2022
	Saldo Anterior 31/12/2021	Adição	Baixa	Transferência	
Benfeitoria em propriedade de terceiros	(7.780)	(4.548)	-	549	(11.779)
Veículos	(519)	-	-	-	(519)
Máquinas e equipamentos / Ferramentas	(924)	(173)	7	-	(1.090)
Computadores e periféricos	(734)	(237)	39	-	(932)
Instalações	(503)	(14)	-	-	(518)
Móveis e utensílios	(466)	(89)	5	3	(547)
Aeronave	(743)	(1.783)	-	-	(2.526)
Total da depreciação acumulada	(11.669)	(6.844)	51	552	(17.911)
Total do imobilizado líquido	181.609	220.764	(131.202)	2	271.172

13.1.2. Consolidado

Descrição	Custo				Saldo Final 31/12/2023
	Saldo Anterior 31/12/2022	Adição	Baixa	Transferência	
Benfeitoria em propriedade de terceiros	30.042	3.631	-	7.946	41.619
Veículos	224.443	182.643	(139.954)	14.832	281.964
Máquinas e equipamentos / Ferramentas	5.895	2.137	(310)	1.843	9.565
Computadores e periféricos	3.089	798	(273)	-	3.614
Instalações	972	86	(24)	-	1.034
Móveis e utensílios	2.349	651	(114)	-	2.886
Aeronave	17.826	-	-	-	17.826
Investimento subvenção	28.641	194	-	(25.018)	3.817
Total do custo	334.114	190.140	(140.675)	(397)	383.182

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

Descrição	Depreciação				Saldo Final 31/12/2023
	Saldo Anterior 31/12/2022	Adição	Baixa	Transferencia	
Benfeitoria em propriedade de terceiros	(17.738)	(5.581)	-	-	(23.319)
Veículos	(1.067)	(62)	32	-	(1.097)
Máquinas e equipamentos / Ferramentas	(3.342)	(826)	210	-	(3.958)
Computadores e periféricos	(1.527)	(527)	218	-	(1.836)
Instalações	(617)	(57)	1	-	(673)
Móveis e utensílios	(1.014)	(246)	87	-	(1.173)
Aeronave	(2.526)	(1.783)	-	-	(4.309)
Total da depreciação acumulada	(27.831)	(9.082)	548	-	(36.365)
Total do imobilizado líquido	383.873	181.058	(140.127)	-397	325.960

Descrição	Custo				Saldo Final 31/12/2022
	Saldo Anterior 31/12/2021	Adição	Baixa	Transferencia	
Benfeitoria em propriedade de terceiros	31.054	4.632	(205)	(5.438)	30.043
Veículos	143.116	227.968	(133.525)	(13.116)	224.443
Máquinas e equipamentos / Ferramentas	5.635	1.212	(184)	(767)	5.896
Computadores e periféricos	2.610	1.002	(529)	6	3.089
Instalações	902	73	(3)	-	972
Móveis e utensílios	2.066	355	(71)	(1)	2.349
Aeronave	17.826	-	-	-	17.826
Investimento subvenção	9.874	-	-	18.767	28.641
Total do custo	213.083	235.242	(134.517)	(549)	313.259

Descrição	Depreciação				Saldo Final 31/12/2022
	Saldo Anterior 31/12/2021	Adição	Baixa	Transferencia	
Benfeitoria em propriedade de terceiros	(11.965)	(6.322)	-	549	(17.738)
Veículos	(992)	(47)	55	-	(984)
Máquinas e equipamentos / Ferramentas	(2.036)	(650)	78	-	(2.608)
Computadores e periféricos	(2.148)	(459)	285	-	(2.322)
Instalações	(592)	(49)	2	-	(639)
Móveis e utensílios	(854)	(201)	32	3	(1.020)
Aeronave	(759)	(1.783)	-	-	(2.542)
Total da depreciação acumulada	(19.346)	(9.511)	452	552	(27.853)
Total do imobilizado líquido	193.759	225.730	(134.065)	3	285.425

13.2. Revisão da vida útil

A Empresa avaliou a vida útil-econômica de todos os itens que compõem seu ativo imobilizado e concluiu que não existem ajustes ou mudanças relevantes a serem reconhecidos em 31 de dezembro de 2023 e 2022, uma vez que não ocorreu qualquer alteração nas estimativas e premissas adotadas no exercício anterior.

13.3. Aeronave

Durante o exercício de 2011, a Empresa adquiriu uma aeronave que tem por finalidade auxiliar o deslocamento dos principais executivos da Empresa. No ano de 2021, a empresa realizou a venda de tal aeronave e aquisição de uma aeronave nova na modalidade Leasing no prazo de 120 meses.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

13.4. Veículos Godrive

A empresa mantém um controle rigoroso sobre o ciclo de vida útil de seus ativos imobilizados, incluindo veículos. Observou-se que o tempo médio de permanência dos veículos no ativo imobilizado, desde a data de aquisição até a data de venda, é de aproximadamente 12 meses. Além disso, constatou-se que mais de 91% das vendas resultam em valores iguais ou superiores ao custo de aquisição.

Conforme orientação do Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC nº 27, quando o valor residual de um ativo supera seu custo de aquisição, não há necessidade de depreciação, visto que a base depreciável se torna nula ou negativa. Assim, os ativos cujo valor residual é superior ao custo de aquisição são excluídos do processo de depreciação conforme permitido pelas normas contábeis aplicáveis.

Essa informação demonstra a eficiência na gestão do ativo imobilizado da empresa e sua capacidade de realizar vendas que preservam ou excedem o valor contábil dos ativos, refletindo positivamente em seus resultados financeiros.

14. Intangível Líquido

Representado por:

	% - Taxa anual de amortização	CONTROLADORA		CONSOLIDADO	
		2.023	2022	2023	2022
Direito de uso de software	20	1.829	922	2.674	1.198
Marcas e patentes	-	24	24	24	24
Fundo de comércio	-	26.677	-	44.880	25.484
Desenvolvimento de Software	20	376	835	487	1.392
		28.906	1.781	48.065	28.098
Amortizações acumuladas		(943)	(752)	(1.258)	(956)
		27.963	1.029	46.807	27.142

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

14.1. Resumo de movimentação

A movimentação do intangível em 31 de dezembro de 2023 e 2022 está demonstrada a seguir:

	CONTROLADORA		CONSOLIDADO	
	2.023	2022	2023	2022
Saldo inicial	1.029	394	27.142	34.068
(+) Aquisições	26.935	698	19.777	1.096
(-) Baixas	-	-	-	(7.914)
(-) Amortização	(1)	(63)	(112)	(108)
Saldo final	27.963	1.029	46.807	27.142

14.2. Fundo de comércio

Em 01 de julho de 2021, por meio de instrumento particular de venda foi adquirido o direito de concessão Vans Center no valor de R\$ 36.405. Referente a marca Mercedes-Benz, associada as filiais localizadas em Curitiba.

Em 01 de maio de 2023, por meio de instrumento particular de venda foi adquirido o direito de concessão no valor de R\$ 30.200. Referente a marca New Holland, associada as Filiais localizadas em Goiás e Mato Grosso.

14.3. Revisão da vida útil

A Empresa avaliou a vida útil-econômica de todos os itens que compõem seu ativo intangível e concluiu que não existem ajustes ou mudanças relevantes a serem reconhecidos em 31 de dezembro de 2023 e 2022, uma vez que não ocorreu qualquer alteração nas estimativas e premissas adotadas no exercício anterior.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

15. Empréstimos e financiamentos

A movimentação dos empréstimos e financiamentos em 31 de dezembro de 2023 e 2022:

Representado por:

	Controladora	Savana	Consolidado
Saldo em 31 de dezembro de 2021	258.136	70.599	328.735
Captações	200.000	110.000	310.000
Ganho ou perda com instrumentos financeiros	3.412	6.656	10.068
Provisão de juros	42.115	11.085	53.200
Amortizações	(81.406)	(29.289)	(110.695)
Pagamento de juros	(35.264)	(241)	(35.505)
Encargos financeiros	(2.010)	458	(1.552)
Provisão a valor justo	610	(1.809)	(1.199)
Saldo em 31 de dezembro de 2022	385.593	167.459	553.052
Captações	137.787	50.000	187.787
Ganho ou perda com instrumentos financeiros	5.864	(1.277)	4.587
Provisão de juros	47.164	17.754	64.918
Amortizações	(35.209)	(54.255)	(89.464)
Pagamento de juros	(40.298)	(16.521)	(56.820)
Encargos financeiros	(1.402)	(317)	(1.718)
Provisão a valor justo	776	-	776
Saldo em 31 de dezembro de 2023	500.276	162.842	663.118

15.1. Capital de giro

O empréstimo de capital de giro é corrigido pela variação do Certificado de Depósito Interbancário (CDI) ou TR (Taxa Referencial), acrescido da seguinte taxa de juros:

Captação	Capital Giro - Controladora			Não Circulante
	% - Juros anuais	Saldo	Circulante	
10.000	CDI + 3,42% a.a	1.391	1.389	2
10.000	CDI + 3,42% a.a	1.391	1.389	2
20.000	CDI +2,75% a.a	20.363	20.000	363
50.000	CDI +2,05% a.a	50.611	50.000	611
500	CDI +2,15% a.a	677	500	177
39.500	CDI +2,15% a.a	50.779	37.500	13.279
40.000	CDI +1,97% a.a	40.596	20.000	20.596
40.000	CDI +1,98% a.a	40.341		40.341
50.000	CDI +2,60% a.a	51.032		51.032
30.000	CDI +1,86% a.a	30.143	15.000	15.143
20.000	CDI +1,86% a.a	20.065	10.000	10.065
15.287	CDI +2,36% a.a	16.731		16.731
325.287		324.120	155.778	168.342

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

Capital Giro - Consolidado				
Captação	% - Juros anuais	Saldo	Circulante	Não Circulante
10.000	CDI + 3,42% a.a	1.391	1.389	2
10.000	CDI + 3,42% a.a	1.391	1.389	2
20.000	CDI + 2,75% a.a	20.363	20.000	363
50.000	CDI + 2,05% a.a	50.611	50.000	611
500	CDI + 2,15% a.a	677	500	177
39.500	CDI + 2,15% a.a	50.779	37.500	13.279
40.000	CDI + 1,97% a.a	40.596	20.000	20.596
40.000	CDI + 1,98% a.a	40.341		40.341
50.000	CDI + 2,60% a.a	51.032		51.032
30.000	CDI + 1,86% a.a	30.143	15.000	15.143
20.000	CDI + 1,86% a.a	20.065	10.000	10.065
15.287	CDI + 2,36% a.a	16.731		16.731
30.000	CDI + 2,30% a.a	25.844	10.000	15.844
40.000	CDI + 2,25% a.a	40.000	20.000	20.000
20.000	CDI + 1,69% a.a	21.399		21.399
50.000	CDI + 2,26% a.a	50.455		50.455
465.287		461.818	185.778	276.040

15.2. Leasing

Leasing - Controladora				
Captação	% - Juros anuais	Saldo	Circulante	Não Circulante
14.444	CDI + 3,23% a.a	14.836	1.346	13.490
14.444		14.836	-	-

Leasing - Consolidado				
Captação	% - Juros	Saldo	Circulante	Não
14.444	CDI + 3,23% a.a	14.836	1.346	13.490
14.444		14.836	-	-

15.3. Operações de cessão de crédito com coobrigação

Operações de cessão de crédito com coobrigação - Controladora				
Captação	% - Juros	Saldo	Circulante	Não
15.000	CDI + 2,24% a.a	15.067	15.000	67
20.000	CDI + 2,70% a.a	20.021	20.000	21
20.000	CDI + 2,75% a.a	20.875		20.875
12.500	CDI + 2,65% a.a	13.375		13.375
20.000	CDI + 2,37% a.a	20.585		20.585
20.000	CDI + 2,50% a.a	20.302		20.302
50.000	CDI + 2,50% a.a	50.312		50.312
157.500		160.537	35.000	125.537

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

Operações de cessão de crédito com coobrição - Consolidado				
Captação	% - Juros anuais	Saldo	Circulante	Não Circulante
15.000	CDI + 2,24% a.a	15.067	15.000	67
20.000	CDI + 2,70% a.a	20.021	20.000	21
20.000	CDI +2,75% a.a	20.875		20.875
12.500	CDI + 2,65% a.a	13.375		13.375
20.000	CDI +2,37% a.a	20.585		20.585
20.000	CDI +2,50% a.a	20.302		20.302
50.000	CDI +2,50% a.a	50.312		50.312
20.000	CDI + 2,73% a.a	25.289	20.000	5.289
177.500		185.826	55.000	130.826

15.4. Notas Promissória

- (i) A Companhia realizou em outubro de 2021, a 01ª emissão de notas promissórias comerciais, com garantia fidejussória, em seis séries, no valor total de R\$ 40.000.000,00 (quarenta milhões de reais) com distribuição pública com esforços restritos, sob o regime de garantia firme de colocação para o Valor Total da Emissão, nos termos da Instrução da CVM nº 476, de 16 de janeiro de 2009.

Características

As principais características da 1ª emissão de notas promissórias comerciais não conversíveis em ações são:

Classificação da emissão	Não conversíveis em ações
Data da emissão	08 de outubro de 2021
Data final da liquidação	21 de setembro de 2024
Quantidade	6 notas promissórias
Valor total da emissão	R\$ 40.000.000,00 (quarenta milhões de reais)
Remuneração mensal	mensal 100% (cem por cento) das taxas médias diárias dos Depósitos Interfinanceiros - DI de um dia, over extra grupo, expressas na forma percentual ao ano, base 252 (duzentos e cinquenta e dois) Dias Úteis, calculadas e divulgadas pela B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão acrescida de um percentual (spread) de 2,15% (dois inteiros e quinze centésimos por cento) ao ano.
Pagamento da remuneração mensal	Os pagamentos a que fazem jus as notas comerciais serão efetuadas pela Companhia (i) utilizando-se os procedimentos adotados pela B3 para as notas comerciais custodiadas eletronicamente na B3Remuneração das notas comerciais será paga semestralmente a partir da Data de Emissão,
Pagamento do principal	prazo de vencimento de 36 (trinta e seis) meses contados da Data de Emissão, vencendo-se, portanto, em 22 de setembro de 2024
Garantias	Fidejussória
Obrigações adicionais - índices financeiros	
(Testados todo final de ano): Companhia Controladora (balanço consolidado):	Companhia Controladora (balanço consolidado) observância pela Fiadora, em cada período de apuração, o qual será anual, do limite de 3,5x para a razão entre a Dívida Líquida e o EBITDA calculado pela Fiadora e/ou e acompanhado pelo Agente Fiduciário com base nas informações publicadas nas demonstrações financeiras consolidadas e auditadas da Fiadora, a partir da publicação das demonstrações financeiras consolidadas relativas ao exercício social findo em 31 de dezembro.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

- (ii) A Companhia realizou em agosto de 2022, a 1ª emissão de notas comerciais escriturais, com garantia fidejussória, na modalidade de aval, em série única, no valor total de R\$ 50.000.000,00 (cinquenta milhões de reais) com distribuição pública com esforços restritos, sob o regime de garantia firme de colocação para o Valor Total da Emissão, nos termos da Instrução da CVM nº 476, de 16 de janeiro de 2009.

Características

As principais características da 1º emissão de notas comerciais escriturais são:

Classificação da emissão	Notas Comerciais Escriturais
Data da emissão	05 de agosto de 2022
Data final da liquidação	05 de agosto de 2025
Quantidade	1 nota promissória
Valor total da emissão	R\$ 50.000.000,00 (cinquenta milhões de reais)
Remuneração mensal	mensal 100% (cem por cento) das taxas médias diárias dos Depósitos Interfinanceiros - DI de um dia, over extra grupo, expressas na forma percentual ao ano, base 252 (duzentos e cinquenta e dois) Dias Úteis, calculadas e divulgadas pela B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão acrescida de um percentual (spread) de 2,60% (dois inteiros e sessenta centésimos por cento) ao ano
Pagamento da remuneração mensal	Os pagamentos a que fazem jus as notas comerciais serão efetuadas pela Companhia (i) utilizando-se os procedimentos adotados pela B3 para as notas comerciais custodiadas eletronicamente na B3. A Remuneração das Notas Comerciais será paga trimestralmente a partir da Data de Emissão, sempre no dia 05 dos meses de fevereiro, maio, agosto e novembro de cada ano
Pagamento do principal	prazo de vencimento de 36 (trinta e seis) meses contados da Data de Emissão, vencendo-se, portanto, em 05 de agosto de 2025
Garantias	Fidejussória
Obrigações adicionais - índices financeiros (Testados todo final de ano): Companhia Controladora (balanço consolidado):	Companhia Controladora (balanço consolidado) observância pela Fiadora, em cada período de apuração, o qual será anual, do limite de 3,5x para a razão entre a Dívida Líquida e o EBITDA calculado pela Fiadora e/ou pela Emissora e acompanhado pelo Agente Fiduciário com base nas informações publicadas nas demonstrações financeiras consolidadas e auditadas da Fiadora, a partir da publicação das demonstrações financeiras consolidadas relativas ao exercício social findo em 31 de dezembro.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

15.5. Composição da parcela ao longo prazo

Em 31 de dezembro de 2023, as parcelas de longo prazo possuíam os seguintes vencimentos:

CONTROLADORA					
31/12/2023					
	Capital de giro	Finame	Leasing	Operações de cessão de crédito com coobrição	Total
2024	155.778	-	1.346	35.000	192.124
2025 +	168.342	-	13.490	125.537	307.369
	324.120	-	14.836	160.537	499.493
CONSOLIDADO					
31/12/2023					
	Capital de giro	Finame	Leasing	Operações de cessão de crédito com coobrição	Total
2024	185.778	-	1.346	55.000	242.124
2025+	276.040	-	13.490	130.826	420.356
	461.818	-	14.836	185.826	662.480

15.6. Garantias

As linhas de empréstimos possuem como garantia notas promissórias e aval dos acionistas controladores.

16. Passivo de arrendamento

A partir de 1º de janeiro de 2019, a Empresa aplicou a CPC 06 (R2) / IFRS 16 Operações de Arrendamento Mercantil, utilizando a abordagem retrospectiva modificada, que não exige a apresentação comparativa de períodos anteriores.

Na adoção inicial, os passivos foram mensurados pelo valor presente dos pagamentos remanescentes, descontados à taxa incremental da Empresa de 7,72% e os ativos de direito de uso foram mensurados pelo valor igual ao passivo de arrendamento a valor presente. Para os contratos aptos para a aproveitamento do crédito do PIS e da COFINS, os tributos a recuperar são reconhecidos conforme pagamento efetivo do arrendamento.

A Empresa aplicou o expediente prático com relação à definição de contrato de arrendamento, aplicando os critérios de direito de controle e obtenção de benefícios do ativo identificável, prazo de contratação superior a 12 meses, expectativa de prazo de renovação contratual, contraprestação fixa e relevância do valor do bem arrendado.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

a) Ativo de direito de uso

	CONTROLADORA		CONSOLIDADO	
	2.023	2.022	2.023	2.022
	Imóveis	Imóveis	Imóveis	Imóveis
Saldo Inicial	3.634	4.150	8.978	11.252
Aquisições	701	389	6.408	389
Amortização	(962)	(905)	(2.865)	(3.794)
Baixas	-	-	(2.043)	1.131
Saldo Final	3.373	3.634	10.478	8.978
	3.373	3.634	10.478	8.978

b) Passivos de arrendamento

	CONTROLADORA		CONSOLIDADO	
	2.023	2.022	2.023	2.022
Saldo Inicial	4.077	4.535	9.818	12.005
AVP reconhecido na transição da norma	-	-	-	-
Adições de novos contratos	1.504	1.164	12.334	6.964
Baixa por pagamento dos passivos de arrendamento	(1.709)	(1.622)	(10.716)	(9.152)
Amortização dos juros acumulados (AVP)	-	-	-	-
Baixas por alteração contratual	-	-	-	-
Saldo Final	3.872	4.077	11.436	9.817
	3.872	4.077	11.436	9.817
Circulante	975	795	2.999	3.066
Não circulante	2.897	3.282	8.437	6.751

c) Resultado de arrendamento

	CONTROLADORA		CONSOLIDADO	
	2.023	2.022	2.023	2.022
Isenções (Arrendamentos variáveis, de baixo valor ou prazo inferior a 12 meses)	(5.600)	(3.867)	(10.469)	(8.377)
Amortização do arrendamento de aluguel - Nota 24	(871)	(831)	(3.707)	(3.440)
Despesas financeiras - Juros acumulados (AVP) - Nota 25	(360)	(304)	(1.093)	(804)
Crédito de PIS e COFINS diferido	(111)	(105)	(493)	(437)

17. Fornecedores

Representado por:

	CONTROLADORA		CONSOLIDADO	
	2023	2022	2023	2022
Mercedes Benz	132.347	115.875	425.064	414.090
Fonecedores Diversos	41.883	6.225	51.021	13.122
Total	174.230	122.100	476.085	427.212

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

18. Obrigações trabalhistas, previdenciárias e tributárias

	CONTROLADORA		CONSOLIDADO	
	2.023	2022	2023	2022
Obrigações trabalhistas e previdenciárias				
Previdenciárias - FGTS/INSS	2.125	1.374	4.503	3.743
Provisão - Férias e encargos	3.998	2.865	8.961	7.536
	6.123	4.239	13.464	11.279
Obrigações tributárias				
Federais - PIS/COFINS/IRPJ/CSL	1.310	1.055	2.298	4.722
Estaduais - ICMS a recolher	3.782	693	7.785	4.196
Municipais - ISS a recolher	113	97	228	228
Retenção de impostos - terceiros (IRRF/INSS/PIS,COF,CSLL/ISS)	34	43	216	188
Parcelamento de tributos	1.719	2.011	1.719	2.011
	6.958	3.899	12.246	11.345
Total	13.081	8.138	25.710	22.624
Circulante	11.594	6.358	24.223	20.844
Não circulante	1.487	1.780	1.487	1.780

19. Contas a pagar por aquisições

a) Aquisição Samadisa

Em 18 de março de 2013, foi realizada a aquisição da concessão de revenda de veículos, peças e serviços de garantia da marca Mercedes Benz do Brasil S/A e o fundo de comércio da empresa Samadisa - São Mateus Diesel Serviços e Autos Ltda., portadora do CNPJ.MF sob n.º 21.176.494/0001-16, antiga proprietária da concessão.

Esta aquisição comportou os seguintes ativos:

Fundo de Comércio Mercedes Benz	5.000
Fundo de Comércio Michelin	1.000
Estoque Peças e Pneus	1.477
Moveis, utensílios e ferramentas	323
Total	7.800

O pagamento desta operação foi estabelecido da seguinte forma:

- 20 parcelas no valor unitário de R\$ 343 cujo vencimento é de 180 dias sucessivamente até o ano de 2023;
- Parcela no valor unitário de R\$ 924, sendo seu vencimento em 30 dias após o pagamento da última parcela semestral.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

Esta obrigação está representada por:

	Samadisa	Controladora		Consolidado	
		2023	2022	2023	2022
Circulante		-	2.746	-	2.746
Não Circulante		924	1.966	924	1.966
Contas a a pagar por aquisições		924	4.712	924	4.712

Composição da dívida no Longo Prazo.

Ano	Samadisa
2024	-
2025	924
	<u>924</u>

20. Adiantamento de clientes e outras contas a pagar

Adiantamento de cliente é referente a operação de venda de veículos, ocasionando o pagamento antecipado realizados pelo consumidor final.

Contas a pagar diversos referentes ao funcionamento das operações do negócio.

	CONTROLADORA		CONSOLIDADA	
	2023	2022	2023	2022
Adiantamento de clientes	16.600	6.296	29.714	21.214
Contas a pagar diversas	2.706	3.534	3.200	4.267
	<u>19.306</u>	<u>9.830</u>	<u>32.914</u>	<u>25.481</u>

21. Provisão para demandas judiciais

As provisões para as eventuais perdas decorrentes desses processos são estimadas e atualizadas pela administração, amparada pela opinião de seus consultores legais internos e externos. Em 31 de dezembro de 2023 a Empresa constituiu uma provisão nas demonstrações contábeis correspondente a processos cujo risco de perda foi considerado provável como abaixo resumido:

	CONTROLADORA				CONSOLIDADO			
	31/12/2023				31/12/2023			
	Trabalhista	Cíveis	Tributária	Total	Trabalhista	Cíveis	Tributária	Total
Prováveis	999	284	-	1.283	357	1.291	-	1.648
Possíveis	135	9.506	-	9.640	706	12.816	-	13.521
	<u>1.134</u>	<u>9.790</u>	<u>-</u>	<u>10.924</u>	<u>1.063</u>	<u>14.106</u>	<u>-</u>	<u>15.169</u>

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

	CONTROLADORA				CONSOLIDADO			
	31/12/2022				31/12/2022			
	Trabalhista	Cíveis	Tributária	Total	Trabalhista	Cíveis	Tributária	Total
Prováveis	1.878	150	-	2.029	2.174	155	-	2.330
Possíveis	105	3.438	-	3.543	722	849	-	1.571
	<u>1.983</u>	<u>3.588</u>	<u>-</u>	<u>5.572</u>	<u>2.896</u>	<u>1.004</u>	<u>-</u>	<u>3.901</u>

20.1. Depósitos judiciais

Foram efetuados depósitos judiciais para dar continuidade à discussão dos processos em andamento, os quais totalizam em 31 de dezembro de 2023 e 2022 os seguintes valores:

	CONTROLADORA		CONSOLIDADO	
	2023	2022	2023	2022
Depósitos judiciais	554	691	822	1.592
Bloqueio judiciais	-	-	-	-
	<u>554</u>	<u>691</u>	<u>822</u>	<u>1.592</u>

22. Patrimônio líquido

a) Capital social

O capital social em 31 de dezembro de 2023 é de R\$ 85.677 (R\$ 85.677 em 2022), subscrito e integralizado, representado por 85.677 quotas (85.677 quotas em 2022), no valor nominal de R\$1,00 cada.

b) Reserva de Lucro

Em 31 de dezembro de 2023, a Empresa gerou um lucro de R\$ 57.163 (R\$78.940 em 31 de dezembro de 2022), constituindo um saldo de R\$ 86.422 (46.688 em 31 de dezembro de 2022), classificado na conta Reserva de Lucro.

c) Reserva de incentivos fiscais

Em 31 de dezembro de 2023, a Empresa constituiu reserva de subvenções para incentivos fiscais no valor de R\$ 14.833 (R\$12.003 em 31 de dezembro de 2022), constituindo um saldo de R\$ 31.226 (16.393 em 31 de dezembro de 2022), classificado na conta Reserva de Lucro.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

d) Juros sobre Capital Próprio

A controlada Savana Comércio de Veículos Ltda., no exercício de 2023, não realizou pagamento de juros sobre capital próprio para a Controladora VD Comércio de Veículos e acionistas minoritário.

23. Receita operacional líquida

Representado por:

	CONTROLADORA		CONSOLIDADO	
	2023	2022	2023	2022
		(Reclassificado)		(Reclassificado)
Veículos novos	570.160	683.161	2.056.235	2.221.350
Veículos usados	24.048	1.305	34.897	6.165
Peças, pneus e acessórios	112.003	98.043	335.342	305.264
Locação de veículos	86.844	76.154	86.844	76.154
Outros serviços (comissões, locações e outros)	153.251	15.774	196.287	58.637
Receita operacional	<u>946.306</u>	<u>874.437</u>	<u>2.709.605</u>	<u>2.667.570</u>
Impostos e outras deduções	(137.909)	(143.654)	(371.785)	(391.445)
Receita operacional líquida	<u>808.397</u>	<u>730.783</u>	<u>2.337.820</u>	<u>2.276.125</u>

24. Custo dos veículos vendidos e serviços prestados

Representado por:

	CONTROLADORA		CONSOLIDADO	
	2023	2022	2023	2022
Custo de veículos novos	(434.611)	(496.016)	(1.591.092)	(1.638.925)
Custo de veículos usados	(22.956)	(1.147)	(35.359)	(6.443)
Custo na venda de peças e acessórios	(64.473)	(57.951)	(221.882)	(210.321)
Custo dos serviços prestados e outros	(112.831)	(7.167)	(139.838)	(31.245)
	<u>(634.871)</u>	<u>(562.281)</u>	<u>(1.988.171)</u>	<u>(1.886.934)</u>

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

25. Despesas administrativas, comerciais e gerais

Representado por:

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Custos e despesas com pessoal	(40.525)	(29.811)	(86.942)	(72.464)
Depreciações e amortizações	(4.739)	(4.909)	(6.793)	(7.120)
Amortização do ativo de direito de uso - Nota 15.5	(871)	(831)	(3.707)	(3.440)
Serviços prestados por terceiros	(5.804)	(4.245)	(10.291)	(7.754)
Honorários dos administradores	(1.780)	(1.642)	(2.833)	(2.595)
Aluguéis	(5.600)	(3.867)	(6.487)	(4.892)
Despesas diversas de propaganda	(2.389)	(2.243)	(3.906)	(4.363)
Despesas com Vendas	(18.229)	(15.848)	(35.369)	(53.985)
Despesas com telefonia, energia elétrica e água	(1.623)	(1.060)	(2.412)	(2.001)
Despesas com viagens e estadias	(3.572)	(1.811)	(6.024)	(4.126)
Despesa de Locação com veículos	(26.876)	(29.303)	(27.158)	(29.543)
Outros custos e despesas	(6.199)	(7.885)	6.817	(30.984)
	(118.207)	(103.455)	(185.105)	(223.267)

26. Resultado financeiro, líquido

Representado por:

	CONTROLADORA		CONSOLIDADO	
	2023	2022	2023	2022
Despesas financeiras				
Despesas de aplicação de fundos	(1)	-	(1)	-
Juros passivos	(53.315)	(45.018)	(74.603)	(68.400)
Despesas bancárias	(2.790)	(1.895)	(6.232)	(4.256)
Juros sobre arrendamentos - Nota 15.5	(360)	(304)	(1.093)	(804)
Descontos concedidos	(1.292)	(1.053)	(4.946)	(2.584)
Perdas Financeiras	(1.850)	(523)	(3.299)	(1.112)
Outras despesas financeiras	(88)	(184)	(292)	(204)
	-59.696	-48.977	(90.466)	(77.360)
Receitas financeiras				
Rendimentos de aplicações financeiras	12.915	15.112	28.278	30.877
Descontos Obtidos	267	139	402	355
Outras receitas financeiras	2.772	2.356	(11.576)	3.938
	15.954	17.607	17.104	35.170
Resultado financeiro líquido	(43.742)	(31.370)	(73.362)	(42.190)

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

27. Outras receitas (despesas) operacionais

Representado por:

	CONTROLADORA		CONSOLIDADO	
	2023	2022 (Reclassificado)	2023	2022 (Reclassificado)
Receita venda imobilizado	136.620	152.774	126.263	143.785
Outras receitas diversas	16.750	15.344	23.870	23.685
Receita de Subvenções ICMS	14.833	12.003	16.654	21.427
	168.203	180.121	166.787	188.897
Outras despesas			-	-
Custo venda imobilizado	(135.601)	(127.757)	(138.684)	(129.730)
Tributos sobre outras receitas	(4.822)	(8.115)	(13.379)	(17.452)
Outras despesas	(14.368)	(15.350)	(13.440)	(22.333)
	(154.791)	(151.222)	(165.503)	(169.515)
Resultado de outras receitas operacionais	13.414	28.899	1.282	19.382

28. Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (CSLL)

Saldos correntes

Constituídos conforme as alíquotas vigentes, com base no lucro ajustado (lucro real) para fins tributários.

Conciliação das provisões de imposto de renda e contribuição social:

	CONTROLADORA		CONSOLIDADO	
	2023	2022	2023	2022
Lucro antes das provisões tributárias	57.183	92.493	92.466	143.116
Alíquota nominal	34%	34%	34%	34%
IRPJ e CSLL à alíquota nominal	19.441	31.447	42.706	59.456
Efeito de adições			-	-
(+) Adições permanentes	14.608	13.116	9.519	22.421
Efeito de exclusões			-	-
(+) Exclusões permanentes	(23.083)	(17.361)	(24.663)	(21.628)
(+/-) Prejuízo fiscal	-	(2.993)	-	(2.993)
(+/-) Equivalência patrimonial	(10.945)	(10.172)	(11.268)	(10.796)
(-/+) Constituição de provisão para contingência	-	-	-	-
(-/+) Outros	-	(24)	(48)	(72)
(-) Incentivos fiscais	(1)	(460)	(675)	(1.360)
(=) Imposto de renda e contribuição social correntes	20	13.553	15.571	45.028

29. Cobertura de seguros (não auditado)

A Empresa mantém seguros segundo a cobertura contratada, considerada suficiente pela Diretoria para cobrir eventuais riscos sobre seus ativos e/ou responsabilidades.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

As premissas de risco adotadas, dada a sua natureza não fazem parte do escopo de auditoria e, conseqüentemente, não foram examinadas pelos auditores independentes da Empresa.

30. Benefícios a empregados

A política de benefícios tem por objetivo assegurar o bem estar dos funcionários e também de seus familiares e, por esta razão, a Empresa oferece assistência médica, seguro de vida, vale-refeição ou vale-alimentação, programa de treinamento interno e vale-transporte.

31. Remuneração dos administradores

Até 31 de dezembro de 2023, foi registrado a título de remuneração a diretores e administradores o montante de R\$ 1.780 (R\$ 1.642 em 2022).

32. Eventos subsequentes

Em 15 de dezembro de 2023 o Plenário aprovou a Medida Provisória (MP) 1185/23, que foi convertida em lei pela Lei Ordinária 14.789/23 que dispõe sobre o crédito fiscal decorrente de subvenção para implantação ou expansão de empreendimento econômico.

Até 31 de dezembro de 2023 as subvenções recebidas pelas empresas, independentemente de sua natureza (custeio ou investimento) não eram objeto de tributação, ou seja, não incorporavam a base de cálculo dos impostos federais.

A partir de 01 de janeiro de 2024 o benefício foi excluído para os contribuintes que recebem subvenção para pagar despesas do dia a dia (custeio). Para os que utilizam o benefício para construir ou ampliar uma fábrica (investimento) será concedido um crédito tributário equivalente à aplicação da alíquota de IRPJ sobre as subvenções recebidas, ou seja, o imposto precisará ser pago e compensado posteriormente com outros tributos da empresa. Haverá também a possibilidade de, após o investimento ser finalizado, pleitear-se a restituição dos valores em dinheiro.

A Empresa ainda está avaliando potenciais impactos nas suas operações a partir de 01 de janeiro de 2024.