

Índice

Dados da Empresa

Composição do Capital	1
-----------------------	---

DFs Individuais

Balanço Patrimonial Ativo	2
---------------------------	---

Balanço Patrimonial Passivo	4
-----------------------------	---

Demonstração do Resultado	6
---------------------------	---

Demonstração do Resultado Abrangente	7
--------------------------------------	---

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	8
--	---

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2023 à 31/12/2023	10
--------------------------------	----

DMPL - 01/01/2022 à 31/12/2022	11
--------------------------------	----

DMPL - 01/01/2021 à 31/12/2021	12
--------------------------------	----

Demonstração de Valor Adicionado	13
----------------------------------	----

DFs Consolidadas

Balanço Patrimonial Ativo	15
---------------------------	----

Balanço Patrimonial Passivo	17
-----------------------------	----

Demonstração do Resultado	19
---------------------------	----

Demonstração do Resultado Abrangente	21
--------------------------------------	----

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	22
--	----

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2023 à 31/12/2023	24
--------------------------------	----

DMPL - 01/01/2022 à 31/12/2022	25
--------------------------------	----

DMPL - 01/01/2021 à 31/12/2021	26
--------------------------------	----

Demonstração de Valor Adicionado	27
----------------------------------	----

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho	29
---	----

Notas Explicativas	42
--------------------	----

Pareceres e Declarações

Relatório do Auditor Independente - Sem Ressalva	91
--	----

Parecer do Conselho Fiscal ou Órgão Equivalente	94
---	----

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	95
---	----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	96
--	----

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidade)	Último Exercício Social 31/12/2023
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	16.571.220
Preferenciais	19.843.450
Total	36.414.670
Em Tesouraria	
Ordinárias	0
Preferenciais	0
Total	0

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Ativo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 31/12/2023	Penúltimo Exercício 31/12/2022	Antepenúltimo Exercício 31/12/2021
1	Ativo Total	953.798	763.792	618.559
1.01	Ativo Circulante	605.677	429.381	290.967
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	41.342	21.104	53.248
1.01.01.01	Caixas e Banco	31	85	844
1.01.01.02	Equivalentes de Caixa	41.311	21.019	52.404
1.01.02	Aplicações Financeiras	14.869	7.565	100.021
1.01.02.03	Aplicações Financeiras Avaliadas ao Custo Amortizado	14.869	7.565	100.021
1.01.02.03.02	Aplicações financeiras avaliadas ao custo amortizado	14.869	7.565	100.021
1.01.03	Contas a Receber	254.872	110.844	57.860
1.01.03.01	Clientes	254.872	110.844	57.860
1.01.04	Estoques	260.499	242.777	67.634
1.01.06	Tributos a Recuperar	5.181	25.990	3.231
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	5.181	25.990	3.231
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	28.914	21.101	8.973
1.01.08.03	Outros	28.914	21.101	8.973
1.01.08.03.02	Cotas de Consórcio	27.050	20.381	6.848
1.01.08.03.03	Ativo Não Circulante Mantido para Venda	0	0	1.734
1.01.08.03.04	Outros	1.864	720	391
1.02	Ativo Não Circulante	348.121	334.411	327.592
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	19.170	19.411	18.949
1.02.01.09	Créditos com Partes Relacionadas	302	302	8.194
1.02.01.09.01	Créditos com Coligadas	302	302	302
1.02.01.09.02	Créditos com Controladas	0	0	7.892
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	18.868	19.109	10.755
1.02.01.10.03	Depósitos Judiciais e outros	552	565	2.600
1.02.01.10.04	Cotas de Consórcio	4.438	3.948	2.993
1.02.01.10.05	Outros Ativos não Circulantes	1.263	1.981	3
1.02.01.10.06	Tributos a Recuperar	12.615	12.615	5.159

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Ativo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 31/12/2023	Penúltimo Exercício 31/12/2022	Antepenúltimo Exercício 31/12/2021
1.02.02	Investimentos	206.164	207.324	206.151
1.02.02.01	Participações Societárias	177.370	178.514	177.342
1.02.02.01.01	Participações em Coligadas	496	615	497
1.02.02.01.02	Participações em Controladas	176.749	177.774	176.720
1.02.02.01.04	Outros Investimentos	125	125	125
1.02.02.02	Propriedades para Investimento	28.794	28.810	28.809
1.02.03	Imobilizado	113.686	98.566	93.458
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	106.293	96.361	91.125
1.02.03.01.01	Imobilizado em Operação	106.293	96.361	91.125
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	0	0	217
1.02.03.03	Imobilizado em Andamento	7.393	2.205	2.116
1.02.03.03.01	Imobilizado em Andamento	7.393	2.205	2.116
1.02.04	Intangível	9.101	9.110	9.034
1.02.04.01	Intangíveis	9.101	9.110	9.034
1.02.04.01.02	Fundo de Comércio	8.920	8.920	8.920
1.02.04.01.03	Intangíveis	181	190	114

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Passivo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 31/12/2023	Penúltimo Exercício 31/12/2022	Antepenúltimo Exercício 31/12/2021
2	Passivo Total	953.798	763.792	618.559
2.01	Passivo Circulante	236.796	126.349	62.252
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	26.365	22.300	19.575
2.01.01.01	Obrigações Sociais	5.920	4.932	4.604
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	20.445	17.368	14.971
2.01.02	Fornecedores	56.249	21.590	11.085
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	56.249	21.590	11.085
2.01.03	Obrigações Fiscais	8.204	6.244	7.981
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	7.667	6.208	7.468
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	4.561	2.969	3.458
2.01.03.01.04	Obrigações Federais	3.106	3.239	4.010
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	537	36	513
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	120.000	48.769	0
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	120.000	48.769	0
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	40.000	48.769	0
2.01.04.01.02	Em Moeda Estrangeira	80.000	0	0
2.01.05	Outras Obrigações	25.978	27.446	23.611
2.01.05.01	Passivos com Partes Relacionadas	545	789	830
2.01.05.01.01	Débitos com Coligadas	545	789	830
2.01.05.02	Outros	25.433	26.657	22.781
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	9.525	10.314	4.931
2.01.05.02.02	Dividendo Mínimo Obrigatório a Pagar	1.230	5.913	9.710
2.01.05.02.04	Arrendamentos a Pagar	0	0	243
2.01.05.02.05	Outros Passivos Circulantes	14.678	10.430	7.897
2.02	Passivo Não Circulante	14.773	15.432	14.328
2.02.02	Outras Obrigações	4.422	4.492	3.022
2.02.02.02	Outros	4.422	4.492	3.022
2.02.02.02.03	Outras Obrigações	4.422	4.492	3.022

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Passivo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 31/12/2023	Penúltimo Exercício 31/12/2022	Antepenúltimo Exercício 31/12/2021
2.02.03	Tributos Diferidos	10.337	10.672	11.179
2.02.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	10.337	10.672	11.179
2.02.04	Provisões	14	268	127
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	14	268	127
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	14	166	11
2.02.04.01.04	Provisões Cíveis	0	102	116
2.03	Patrimônio Líquido	702.229	622.011	541.979
2.03.01	Capital Social Realizado	271.570	238.836	238.836
2.03.04	Reservas de Lucros	333.044	284.896	204.066
2.03.04.01	Reserva Legal	45.446	39.670	33.749
2.03.04.02	Reserva Estatutária	264.372	212.492	152.487
2.03.04.07	Reserva de Incentivos Fiscais	23.226	32.734	17.830
2.03.08	Outros Resultados Abrangentes	97.615	98.279	99.077

DFs Individuais / Demonstração do Resultado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2023 à 31/12/2023	Penúltimo Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022	Antepenúltimo Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	2.387.097	1.955.557	1.832.848
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-2.086.027	-1.688.996	-1.603.182
3.03	Resultado Bruto	301.070	266.561	229.666
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-140.765	-112.994	-93.179
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-142.953	-123.989	-106.841
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	21.986	22.435	15.973
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-1.281	-1.238	-3.312
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	-18.517	-10.202	1.001
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	160.305	153.567	136.487
3.06	Resultado Financeiro	-1.860	13.827	9.358
3.06.01	Receitas Financeiras	18.321	15.812	10.313
3.06.02	Despesas Financeiras	-20.181	-1.985	-955
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	158.445	167.394	145.845
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-43.804	-50.096	-40.039
3.08.01	Corrente	-44.139	-50.603	-40.649
3.08.02	Diferido	335	507	610
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	114.641	117.298	105.806
3.10	Resultado Líquido de Operações Descontinuadas	0	0	-75
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	114.641	117.298	105.731
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)			
3.99.01	Lucro Básico por Ação			
3.99.01.01	ON	2,98552	3,05471	2,75347
3.99.01.02	PN	3,28408	3,36018	3,02882
3.99.02	Lucro Diluído por Ação			
3.99.02.01	ON	2,98552	3,05471	2,75347
3.99.02.02	PN	3,28408	3,36018	3,02882

DFs Individuais / Demonstração do Resultado Abrangente**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2023 à 31/12/2023	Penúltimo Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022	Antepenúltimo Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021
4.01	Lucro Líquido do Período	114.641	117.298	105.731
4.03	Resultado Abrangente do Período	114.641	117.298	105.731

DFs Individuais / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2023 à 31/12/2023	Penúltimo Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022	Antepenúltimo Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	33.093	-143.941	57.091
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	134.594	114.826	98.338
6.01.01.01	Lucro Líquido do Exercício	114.641	117.298	105.731
6.01.01.02	Resultado da Equivalência Patrimonial	18.517	10.202	-1.001
6.01.01.03	Depreciação e Amortização	3.852	3.065	3.039
6.01.01.04	(Reversão) Provisão para créditos de liquidação duvidosa	-557	644	-789
6.01.01.05	(Reversão) Provisão de honorários de êxito	-1.425	-85	2.116
6.01.01.06	(Reversão) Provisão de riscos trabalhistas, cíveis e fiscais	-180	141	113
6.01.01.07	Provisão para Perdas de Investimentos	129	125	175
6.01.01.08	Resultado na alienação de imobilizado	-1.477	-2.110	-284
6.01.01.09	Imposto de renda e contribuição social diferidos	-335	-507	-610
6.01.01.11	Resultado com juros e variações monetárias líquidas	1.429	-13.947	-10.152
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-101.501	-258.767	-41.247
6.01.02.01	Contas a receber de clientes	-143.471	-53.628	-14.277
6.01.02.02	Quotas de Consórcio	-7.159	-14.488	-3.414
6.01.02.03	Estoques	-17.722	-175.143	-35.646
6.01.02.05	Tributos a Recuperar	21.098	-29.814	-3.809
6.01.02.06	Depósitos Judiciais	13	2.035	-1
6.01.02.07	Obrigações Sociais e Trabalhistas	4.065	2.725	6.831
6.01.02.08	Fornecedores e créditos de clientes	34.659	10.505	4.326
6.01.02.09	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	40.461	46.866	39.066
6.01.02.10	Imposto de Renda e Contribuição Social pagos	-39.079	-47.355	-36.361
6.01.02.11	Obrigações Fiscais	661	-2.049	990
6.01.02.12	Outros	4.973	1.579	1.048
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-33.005	98.432	-18.005
6.02.01	Aplicação Financeira	1.946	106.311	-2.272
6.02.02	Redução (Aumento) de créditos com empresas ligadas	-9.324	-74	-7.892
6.02.05	Propriedades para Investimentos	0	-17	0

DFs Individuais / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2023 à 31/12/2023	Penúltimo Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022	Antepenúltimo Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021
6.02.06	Imobilizado	-21.050	-8.974	-10.013
6.02.07	Intangível	0	-101	-88
6.02.08	Aumento de Capital Social em Empresas Ligadas	0	-3.090	-41
6.02.09	Recebimento por venda de ativo imobilizado	3.501	4.377	2.301
6.02.10	Aumento para futuro aumento de capital em controladas	-8.078	0	0
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	20.150	13.365	-22.527
6.03.01	Aumentos (Redução) de débitos com empresas ligadas	0	0	-98
6.03.02	Pagamento de juros sobre o capital próprio e imposto de renda	-25.460	-15.735	-9.170
6.03.03	Pagamento de arrendamentos	0	-207	-370
6.03.04	Pagamento de Dividendos	-14.942	-19.462	-12.889
6.03.05	Empréstimos obtidos	405.904	48.769	0
6.03.06	Pagamento de empréstimos	-334.673	0	0
6.03.07	Pagamento de empréstimos - juros	-10.679	0	0
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	20.238	-32.144	16.559
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	21.104	53.248	36.689
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	41.342	21.104	53.248

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2023 à 31/12/2023**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	238.836	0	284.896	0	98.279	622.011
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	238.836	0	284.896	0	98.279	622.011
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	-9.408	-25.230	0	-34.638
5.04.06	Dividendos	0	0	0	-25.230	0	-25.230
5.04.08	Dividendos Complementares	0	0	-9.408	0	0	-9.408
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	114.641	0	114.641
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	114.641	0	114.641
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	32.734	0	57.556	-89.411	-664	215
5.06.01	Constituição de Reservas	0	0	90.290	-90.290	0	0
5.06.04	Realização da Mais Valia de Ativos	0	0	0	879	-664	215
5.06.06	Aumentos de Capital	32.734	0	-32.734	0	0	0
5.07	Saldos Finais	271.570	0	333.044	0	97.615	702.229

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 31/12/2022**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	238.836	0	204.066	0	99.077	541.979
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	238.836	0	204.066	0	99.077	541.979
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	-10.071	-27.513	0	-37.584
5.04.06	Dividendos	0	0	-10.247	-27.513	0	-37.760
5.04.08	Prescrição de Dividendos Transferidos para Reserva Estatutária	0	0	176	0	0	176
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	117.298	0	117.298
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	117.298	0	117.298
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	90.901	-89.785	-798	318
5.06.01	Constituição de Reservas	0	0	90.901	-90.901	0	0
5.06.04	Realização da mais valia de ativos	0	0	0	1.116	-798	318
5.07	Saldos Finais	238.836	0	284.896	0	98.279	622.011

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 31/12/2021**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	177.375	0	181.542	0	102.837	461.754
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	177.375	0	181.542	0	102.837	461.754
5.04	Transações de Capital com os Sócios	61.461	0	-61.461	-22.910	0	-22.910
5.04.01	Aumentos de Capital	61.461	0	-61.461	0	0	0
5.04.06	Dividendos	0	0	0	-22.910	0	-22.910
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	105.731	0	105.731
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	105.731	0	105.731
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	83.985	-82.821	-3.760	-2.596
5.06.01	Constituição de Reservas	0	0	83.985	-83.985	0	0
5.06.04	Realização da Mais Valia de Ativos	0	0	0	1.164	-2.255	-1.091
5.06.05	Ajuste de Tributos Diferidos Sobre Mais Valia de Ativos	0	0	0	0	-1.505	-1.505
5.07	Saldos Finais	238.836	0	204.066	0	99.077	541.979

DFs Individuais / Demonstração de Valor Adicionado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2023 à 31/12/2023	Penúltimo Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022	Antepenúltimo Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021
7.01	Receitas	2.680.299	2.206.312	2.065.213
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	2.651.921	2.181.180	2.045.924
7.01.02	Outras Receitas	19.100	21.401	14.813
7.01.02.20	Outras	19.100	21.401	14.813
7.01.03	Receitas refs. à Construção de Ativos Próprios	8.721	4.375	3.687
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	557	-644	789
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-2.306.372	-1.874.747	-1.774.780
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-2.264.028	-1.840.724	-1.742.861
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-43.949	-33.818	-29.691
7.02.03	Perda/Recuperação de Valores Ativos	1.605	-205	-2.228
7.03	Valor Adicionado Bruto	373.927	331.565	290.433
7.04	Retenções	-3.852	-3.065	-3.039
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-3.852	-3.065	-3.039
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	370.075	328.500	287.394
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	-196	5.610	11.314
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	-18.517	-10.202	1.001
7.06.02	Receitas Financeiras	18.321	15.812	10.313
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	369.879	334.110	298.708
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	369.879	334.110	298.708
7.08.01	Pessoal	130.335	115.004	98.749
7.08.01.01	Remuneração Direta	109.880	96.766	84.305
7.08.01.02	Benefícios	16.119	13.933	11.026
7.08.01.03	F.G.T.S.	4.336	4.305	3.418
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	103.649	98.944	92.531
7.08.02.01	Federais	77.585	79.939	66.662
7.08.02.02	Estaduais	21.322	14.866	22.347
7.08.02.03	Municipais	4.742	4.139	3.522
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	21.254	2.864	1.697

DFs Individuais / Demonstração de Valor Adicionado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2023 à 31/12/2023	Penúltimo Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022	Antepenúltimo Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021
7.08.03.01	Juros	20.181	1.985	955
7.08.03.02	Aluguéis	1.073	879	742
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	114.641	117.298	105.731
7.08.04.01	Juros sobre o Capital Próprio	24.000	21.600	13.200
7.08.04.02	Dividendos	1.230	5.913	9.710
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	89.411	89.785	82.821

DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Ativo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 31/12/2023	Penúltimo Exercício 31/12/2022	Antepenúltimo Exercício 31/12/2021
1	Ativo Total	1.008.709	811.565	668.104
1.01	Ativo Circulante	631.472	455.021	318.821
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	42.069	22.775	55.905
1.01.01.01	Caixa e Bancos	36	118	1.547
1.01.01.02	Equivalentes de Caixa	42.033	22.657	54.358
1.01.02	Aplicações Financeiras	15.854	7.565	102.182
1.01.02.03	Aplicações Financeiras Avaliadas ao Custo Amortizado	15.854	7.565	102.182
1.01.02.03.02	Aplicações financeiras avaliadas ao custo amortizado	15.854	7.565	102.182
1.01.03	Contas a Receber	255.002	110.844	58.366
1.01.03.01	Clientes	255.002	110.844	58.366
1.01.04	Estoques	264.809	248.131	71.250
1.01.05	Ativos Biológicos	18.012	16.510	18.298
1.01.06	Tributos a Recuperar	5.534	26.264	3.620
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	5.534	26.264	3.620
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	30.192	22.932	9.200
1.01.08.03	Outros	30.192	22.932	9.200
1.01.08.03.02	Cotas de Consórcio	27.050	20.381	6.848
1.01.08.03.03	Ativo não Circulante Mantido para Venda	0	0	1.734
1.01.08.03.04	Outros	3.142	2.551	618
1.02	Ativo Não Circulante	377.237	356.544	349.283
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	32.751	41.746	44.313
1.02.01.06	Ativos Biológicos	12.678	20.984	31.772
1.02.01.09	Créditos com Partes Relacionadas	302	302	302
1.02.01.09.01	Créditos com Coligadas	302	302	302
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	19.771	20.460	12.239
1.02.01.10.03	Depósitos Judiciais e Outros	556	569	2.603
1.02.01.10.04	Tributos a Recuperar	13.513	13.961	6.634
1.02.01.10.05	Outros Ativos Não Circulantes	1.264	1.982	9

DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Ativo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 31/12/2023	Penúltimo Exercício 31/12/2022	Antepenúltimo Exercício 31/12/2021
1.02.01.10.06	Cotas de Consórcio	4.438	3.948	2.993
1.02.02	Investimentos	1.986	2.105	1.987
1.02.02.01	Participações Societárias	621	740	622
1.02.02.01.01	Participações em Coligadas	496	615	497
1.02.02.01.05	Outros Investimentos	125	125	125
1.02.02.02	Propriedades para Investimento	1.365	1.365	1.365
1.02.03	Imobilizado	333.396	303.580	293.945
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	317.880	296.436	281.606
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	0	0	217
1.02.03.03	Imobilizado em Andamento	15.516	7.144	12.122
1.02.04	Intangível	9.104	9.113	9.038
1.02.04.01	Intangíveis	9.104	9.113	9.038
1.02.04.01.02	Fundo de Comércio	8.920	8.920	8.920
1.02.04.01.03	Intangíveis	184	193	118

DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Passivo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 31/12/2023	Penúltimo Exercício 31/12/2022	Antepenúltimo Exercício 31/12/2021
2	Passivo Total	1.008.709	811.565	668.104
2.01	Passivo Circulante	246.564	133.419	72.646
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	28.380	23.719	20.449
2.01.01.01	Obrigações Sociais	6.068	5.059	4.725
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	22.312	18.660	15.724
2.01.02	Fornecedores	56.823	22.948	12.776
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	56.823	22.948	12.776
2.01.03	Obrigações Fiscais	8.322	6.394	8.108
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	7.752	6.339	7.582
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	4.561	2.969	3.458
2.01.03.01.03	Outras Obrigações Fiscais Federais	3.191	3.370	4.124
2.01.03.02	Obrigações Fiscais Estaduais	13	6	6
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	557	49	520
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	127.376	49.783	5.327
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	127.376	49.783	5.327
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	47.376	49.783	5.327
2.01.04.01.02	Em Moeda Estrangeira	80.000	0	0
2.01.05	Outras Obrigações	25.663	30.575	25.986
2.01.05.01	Passivos com Partes Relacionadas	545	789	830
2.01.05.01.01	Débitos com Coligadas	545	789	830
2.01.05.02	Outros	25.118	29.786	25.156
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	9.525	10.314	4.931
2.01.05.02.02	Dividendo Mínimo Obrigatório a Pagar	1.230	5.913	9.710
2.01.05.02.04	Arrendamentos a Pagar	0	0	243
2.01.05.02.07	Outros Passivos Circulantes	14.363	13.559	10.272
2.02	Passivo Não Circulante	59.572	55.737	53.057
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	13.105	6.482	755
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	13.105	6.482	755

DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Passivo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 31/12/2023	Penúltimo Exercício 31/12/2022	Antepenúltimo Exercício 31/12/2021
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	13.105	6.482	755
2.02.02	Outras Obrigações	5.296	5.496	5.856
2.02.02.02	Outros	5.296	5.496	5.856
2.02.02.02.05	Outros	5.296	5.496	5.856
2.02.03	Tributos Diferidos	41.157	43.491	46.319
2.02.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	41.157	43.491	46.319
2.02.04	Provisões	14	268	127
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	14	268	127
2.02.04.01.04	Provisões Cíveis	0	102	116
2.02.04.01.05	Provisões Trabalhistas	14	166	11
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	702.573	622.409	542.401
2.03.01	Capital Social Realizado	271.570	238.836	238.836
2.03.04	Reservas de Lucros	333.044	284.896	204.066
2.03.04.01	Reserva Legal	45.446	39.670	33.749
2.03.04.02	Reserva Estatutária	264.372	212.492	152.487
2.03.04.07	Reserva de Incentivos Fiscais	23.226	32.734	17.830
2.03.08	Outros Resultados Abrangentes	97.615	98.279	99.077
2.03.09	Participação dos Acionistas Não Controladores	344	398	422

DFs Consolidadas / Demonstração do Resultado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2023 à 31/12/2023	Penúltimo Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022	Antepenúltimo Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	2.379.737	1.974.513	1.858.776
3.01.01	Receita de Vendas de Bens e Serviços	2.390.660	1.980.299	1.851.171
3.01.02	Ajuste Líquido ao Valor Justo do Ativos Biológicos	-10.923	-5.786	7.605
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-2.086.570	-1.711.196	-1.618.247
3.03	Resultado Bruto	293.167	263.317	240.529
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-133.235	-110.331	-104.396
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-155.054	-135.626	-117.582
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	27.276	28.152	18.398
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-5.582	-2.975	-5.238
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	125	118	26
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	159.932	152.986	136.133
3.06	Resultado Financeiro	-3.254	12.421	9.078
3.06.01	Receitas Financeiras	18.431	16.205	10.439
3.06.02	Despesas Financeiras	-21.685	-3.784	-1.361
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	156.678	165.407	145.211
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-42.029	-48.113	-39.411
3.08.01	Corrente	-44.139	-50.607	-40.653
3.08.02	Diferido	2.110	2.494	1.242
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	114.649	117.294	105.800
3.10	Resultado Líquido de Operações Descontinuadas	-62	-20	-75
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	114.587	117.274	105.725
3.11.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	114.641	117.298	105.731
3.11.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	-54	-24	-6
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)			
3.99.01	Lucro Básico por Ação			
3.99.01.01	ON	2,98552	3,05471	2,75347
3.99.01.02	PN	3,28408	3,36018	3,02882
3.99.02	Lucro Diluído por Ação			

DFs Consolidadas / Demonstração do Resultado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2023 à 31/12/2023	Penúltimo Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022	Antepenúltimo Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021
3.99.02.01	ON	2,98552	3,05471	2,75347
3.99.02.02	PN	3,28408	3,36018	3,02882

DFs Consolidadas / Demonstração do Resultado Abrangente**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2023 à 31/12/2023	Penúltimo Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022	Antepenúltimo Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021
4.01	Lucro Líquido Consolidado do Período	114.587	117.274	105.725
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	114.587	117.274	105.725
4.03.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	114.641	117.298	105.731
4.03.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	-54	-24	-6

DFs Consolidadas / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2023 à 31/12/2023	Penúltimo Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022	Antepenúltimo Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	24.461	-144.348	55.443
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	127.416	109.215	88.408
6.01.01.01	Lucro Líquido do Exercício	114.587	117.274	105.725
6.01.01.02	Resultado de Equivalência Patrimonial	-125	-118	-26
6.01.01.03	Depreciação e Amortização	4.813	3.981	3.948
6.01.01.06	(Reversão) Provisão de Riscos Trabalhistas, Cíveis e Fiscais	-180	141	-4.462
6.01.01.07	Resultado na Alienação de Imobilizado	-1.319	-2.745	673
6.01.01.08	Ajuste Líquido ao Valor Justo de Ativos Biológicos	10.923	5.786	-7.605
6.01.01.11	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	-2.110	-2.494	-1.242
6.01.01.14	Resultado com Juros e Variações Monetárias Líquidas	2.752	-13.271	-10.033
6.01.01.15	(Reversão) Provisão para créditos de Liquidação Duvidosa	-557	644	-789
6.01.01.17	(Reversão) Provisão de honorários de êxito	-1.435	-88	2.119
6.01.01.18	Provisão para Perdas de Investimentos	67	105	100
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-102.955	-253.563	-32.965
6.01.02.01	Contas a Receber de Clientes	-143.601	-53.122	-14.774
6.01.02.02	Cotas de Consórcio	-7.159	-14.488	-3.414
6.01.02.03	Tributos a Recuperar	21.178	-29.971	-556
6.01.02.04	Estoques	-12.015	-173.062	-33.220
6.01.02.05	Ativos Biológicos	-4.119	6.790	2.631
6.01.02.08	Depósitos Judiciais	13	2.034	2
6.01.02.09	Fornecedores	33.875	10.172	4.965
6.01.02.10	Outros	2.001	-2.657	835
6.01.02.11	Obrigações Sociais e Trabalhistas	4.661	3.270	6.871
6.01.02.12	Obrigações Fiscais	629	-2.026	1.091
6.01.02.14	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	40.451	46.852	39.080
6.01.02.19	Imposto de Renda e Contribuição Social Pago	-38.869	-47.355	-36.476
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-37.106	97.504	-19.302
6.02.03	Imobilizado	-41.448	-16.925	-17.213

DFs Consolidadas / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2023 à 31/12/2023	Penúltimo Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022	Antepenúltimo Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021
6.02.04	Intangível	0	-101	-88
6.02.07	Aplicação Financeira	834	108.953	-4.310
6.02.11	Recebimento por Venda de Ativo Imobilizado	3.508	5.577	2.309
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	31.939	13.714	-25.801
6.03.02	Redução de Débitos de Empresas Ligadas	0	0	-98
6.03.06	Pagamento de Dividendos	-14.942	-19.462	-12.889
6.03.07	Empréstimos Obtidos	420.290	56.246	2.160
6.03.08	Pagamento de Empréstimo	-336.129	-6.236	-5.012
6.03.09	Pagamento de Empréstimos - Juros	-11.820	-892	-422
6.03.11	Pagamento de Arrendamentos	0	-207	-370
6.03.12	Pagamento de Juros Sobre o Capital Próprio e Imposto de Renda	-25.460	-15.735	-9.170
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	19.294	-33.130	10.340
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	22.775	55.905	45.565
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	42.069	22.775	55.905

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2023 à 31/12/2023**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	238.836	0	284.896	0	98.279	622.011	398	622.409
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	238.836	0	284.896	0	98.279	622.011	398	622.409
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	-9.408	-25.230	0	-34.638	0	-34.638
5.04.06	Dividendos	0	0	0	-25.230	0	-25.230	0	-25.230
5.04.08	Dividendos Complementares	0	0	-9.408	0	0	-9.408	0	-9.408
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	114.641	0	114.641	-54	114.587
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	114.641	0	114.641	-54	114.587
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	32.734	0	57.556	-89.411	-664	215	0	215
5.06.01	Constituição de Reservas	0	0	90.290	-90.290	0	0	0	0
5.06.04	Realização da Mais Valia de Ativos	0	0	0	879	-664	215	0	215
5.06.06	Aumento de Capital	32.734	0	-32.734	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	271.570	0	333.044	0	97.615	702.229	344	702.573

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 31/12/2022**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	238.836	0	204.066	0	99.077	541.979	422	542.401
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	238.836	0	204.066	0	99.077	541.979	422	542.401
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	-10.071	-27.513	0	-37.584	0	-37.584
5.04.06	Dividendos	0	0	-10.247	-27.513	0	-37.760	0	-37.760
5.04.08	Prescrição de Dividendos Transferidos para Reserva Estatutária	0	0	176	0	0	176	0	176
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	117.298	0	117.298	-24	117.274
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	117.298	0	117.298	-24	117.274
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	90.901	-89.785	-798	318	0	318
5.06.01	Constituição de Reservas	0	0	90.901	-90.901	0	0	0	0
5.06.04	Realização da mais valia de ativos	0	0	0	1.116	-798	318	0	318
5.07	Saldos Finais	238.836	0	284.896	0	98.279	622.011	398	622.409

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 31/12/2021**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	177.375	0	181.542	0	102.837	461.754	428	462.182
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	177.375	0	181.542	0	102.837	461.754	428	462.182
5.04	Transações de Capital com os Sócios	61.461	0	-61.461	-22.910	0	-22.910	0	-22.910
5.04.01	Aumentos de Capital	61.461	0	-61.461	0	0	0	0	0
5.04.06	Dividendos	0	0	0	-22.910	0	-22.910	0	-22.910
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	105.731	0	105.731	-6	105.725
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	105.731	0	105.731	-6	105.725
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	83.985	-82.821	-3.760	-2.596	0	-2.596
5.06.01	Constituição de Reservas	0	0	83.985	-83.985	0	0	0	0
5.06.04	Realização da Mais Valia de Ativos	0	0	0	1.164	-2.255	-1.091	0	-1.091
5.06.05	Ajuste de Tributos Diferidos Sobre Mais Valia de Ativos	0	0	0	0	-1.505	-1.505	0	-1.505
5.07	Saldos Finais	238.836	0	204.066	0	99.077	541.979	422	542.401

DFs Consolidadas / Demonstração de Valor Adicionado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2023 à 31/12/2023	Penúltimo Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022	Antepenúltimo Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021
7.01	Receitas	2.680.232	2.236.650	2.093.412
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	2.654.654	2.207.120	2.064.990
7.01.02	Outras Receitas	25.021	30.174	27.633
7.01.02.01	Receitas a Construção de Ativos Próprios	15.875	10.580	4.646
7.01.02.02	Outras Receitas	9.146	19.594	22.987
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	557	-644	789
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-2.320.121	-1.908.921	-1.796.405
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-2.264.571	-1.862.925	-1.757.929
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-57.158	-45.791	-36.218
7.02.03	Perda/Recuperação de Valores Ativos	1.608	-205	-2.258
7.03	Valor Adicionado Bruto	360.111	327.729	297.007
7.04	Retenções	-4.813	-3.981	-3.948
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-4.813	-3.981	-3.948
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	355.298	323.748	293.059
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	18.556	16.323	10.465
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	125	118	26
7.06.02	Receitas Financeiras	18.431	16.205	10.439
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	373.854	340.071	303.524
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	373.854	340.071	303.524
7.08.01	Pessoal	134.443	119.109	102.324
7.08.01.01	Remuneração Direta	113.368	100.311	87.305
7.08.01.02	Benefícios	16.446	14.249	11.310
7.08.01.03	F.G.T.S.	4.629	4.549	3.709
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	102.062	99.020	93.360
7.08.02.01	Federais	77.078	79.857	67.280
7.08.02.02	Estaduais	20.234	15.016	22.549
7.08.02.03	Municipais	4.750	4.147	3.531
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	22.762	4.668	2.115

DFs Consolidadas / Demonstração de Valor Adicionado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2023 à 31/12/2023	Penúltimo Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022	Antepenúltimo Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021
7.08.03.01	Juros	21.685	3.785	1.361
7.08.03.02	Aluguéis	1.077	883	754
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	114.587	117.274	105.725
7.08.04.01	Juros sobre o Capital Próprio	24.000	21.600	13.200
7.08.04.02	Dividendos	1.230	5.913	9.710
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	89.411	89.785	82.821
7.08.04.04	Part. Não Controladores nos Lucros Retidos	-54	-24	-6

RESULTADOS 2023



Confiança que impulsiona

DESTAQUES 2023 x 2022

- **Receita operacional líquida** registrou R\$ 2.390,6 milhões no acumulado de 2023, crescimento de 20,7% quando comparada a receita de R\$ 1.980,3 milhões reportada no mesmo período do ano anterior.
- **Lucro bruto** de R\$ 293,1 milhões e margem de 12,2% em 2023, o que representa um avanço de 11,3% na comparação com o montante de R\$ 263,3 milhões reportados no ano de 2022. Em relação a margem bruta de 13,3%, apresentamos queda de 1.1 p.p.
- **Despesas operacionais**, líquidas de amortizações e depreciações, que, apesar de terem apresentado aumento de 14,1% (R\$ 150,2 milhões em 2023 x R\$ 131,6 milhões em 2022), estão diretamente ligadas ao crescimento das vendas e, conseqüentemente, ao aumento das despesas comerciais.
- **Ebitda** de R\$ 164,8 milhões com margem de 6,9%, evidenciando um acréscimo de 5,0% frente aos R\$ 156,9 milhões e queda na margem de 1.0 p.p. em relação ao ano de 2022.

R\$ milhões	2023	2022	Varição 2023/2022
Receita operacional bruta	2.654,7	2.207,1	20,3%
Receita operacional líquida	2.390,6	1.980,3	20,7%
Lucro bruto	293,1	263,3	11,3%
Margem bruta (%)	12,2%	13,3%	-1,1 p.p.
Despesas operacionais*	150,2	131,6	14,1%
Ebitda	164,8	156,9	5,0%
Margem Ebtida (%)	6,9%	7,9%	-1,0 p.p.
Lucro líquido	114,6	117,3	-2,3%

*Despesas líquidas de depreciação e amortização

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho



Resultados 2023



Rio de Janeiro, 21 de março de 2024.

Prezados acionistas,

A administração da WLM Participações e Comércio de Máquinas e Veículos S.A (WLM), em conformidade com as disposições legais e estatutárias, tem a satisfação de submeter à sua apreciação o Relatório da Administração, as Demonstrações Financeiras da Companhia e o Relatório do Auditor Independente referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023.

As informações operacionais e financeiras da Companhia, exceto onde estiver indicado de outra forma, são apresentadas com base em números consolidados e contemplam as práticas contábeis adotadas no Brasil e normas internacionais, conforme o International Financial Reporting Standards (IFRS) e os pronunciamentos emitidos pelo CPC aplicáveis às suas operações. Todas as comparações levam em consideração o ano de 2022, exceto quando especificado de outra forma.

Mensagem da Administração

No ano de 2023, o segmento de caminhões pesados foi marcado pela introdução dos novos modelos Euro 06 com o objetivo principal de minimizar os impactos das emissões de monóxido de carbono ao meio ambiente proporcionando maiores benefícios à sociedade. Porém, os altos custos incorridos para atender a determinação da norma do Proconve P8 foram sentidos pelos consumidores e trouxeram reflexos para o setor que apresentou retração 16,4% na comercialização de veículos quando comparado ao ano de 2022. Na intenção de atenuar esses efeitos, o Governo Federal estabeleceu a MP 1.175/23 que ofertou um montante de R\$ 700 milhões com a finalidade de subsidiar descontos na renovação da frota de caminhões. Esses esforços não surtiram muito efeito devido as condições estabelecidas para que o consumidor pudesse se apropriar do benefício e com isso apenas um montante de pouco mais de R\$ 100 milhões foi usufruído. Entre os impasses impostos pelo programa podemos citar a dificuldade para renovação da frota onde é necessário entregar um modelo antigo para a concessionária e com tempo de uso superior a 20 anos que associadas as restrições de créditos decorrentes das altas taxas de juros contribuíram para a baixa adesão a essa medida provisória.

Apesar disso, o último trimestre do ano de 2023 pelos melhores dados de crescimento do PIB puxado, principalmente, pelo Agro e pela expectativa de início do ciclo de baixa de juros, demonstrou sinais de recuperação e contribuiu para que as quedas observadas fossem inferiores as projeções que vinham sendo feitas para o fechamento do ano. Para 2024, segundo dados da Scania Brasil, há uma expectativa de crescimento do setor com a ampliação de sua participação de mercado de 12% para 14% no segmento de semipesados e de 22% para 24% no segmento de pesados. Essa expectativa está alinhada com a viabilidade de novos negócios na renovação de frotas de empresas agropecuárias.

Já o segmento de ônibus manteve a tendência de crescimento no ano de 2023 ao reportar um avanço de 12,7% nas unidades comercializadas na comparação com o mesmo período do ano passado. Essa adição decorre da retomada de compras por frotistas e pela ampliação do programa Caminho da Escola do Governo Federal. Para o ano de 2024, conforme dados da Fenabrave, a projeção de

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho



Resultados 2023



aumento deverá beirar os 20%, o que reflete uma expectativa de renovação da frota de ônibus urbanos alinhada a uma tendência de aumento da demanda por transportes rodoviários em função da alta no preço de passagens aéreas.

No segmento agropecuário, o destaque positivo foi o desempenho alcançado na cultura de café que reflete nossa política de investimentos para expansão da cultura iniciada no ano de 2017 visando a ampliação da produção e a renovação de pés de café mais antigos e com baixa produtividade. Atualmente, ultrapassamos a marca de 1,1 milhões de pés de café e saímos de uma produtividade de 13,9 sacas/hectares na safra 16/17 para 28,9 sacas/hectares na safra 22/23.

O ano de 2023 trouxe muitos desafios para a WLM que provou mais uma vez seu empenho para contornar as adversidades e superar as dificuldades que surgiram. Baseado nisso, reforçamos nosso compromisso em continuar buscando novas soluções visando contribuir para a entrega de melhores resultados.

Perfil Corporativo

Fundada em 1946, a WLM Participações e Comércio de Máquinas e Veículos S.A. é uma sociedade de capital aberto que atualmente tem suas atividades voltadas para três segmentos: (i) comercialização de veículos e peças da marca Scania - sobretudo caminhões pesados e extrapesados, chassis de ônibus rodoviários e urbanos, motores marítimos, industriais e estacionários e peças de reposição - e prestação de serviços de manutenção voltados aos produtos que comercializa; (ii) locação de veículos automotores da marca Scania, leasing operacional, sem condutor, geradores de energia, máquinas e equipamentos em geral para os setores de serviços, indústria, comércio e agropecuária, bem como participações societárias em outras empresas como acionista ou quotista; e (iii) atividades no setor de agropecuária – bovinocultura de corte, cafeicultura e produção de grãos.

Desde 2005, a WLM é uma das líderes nacionais na venda de veículos pesados Scania e detém o primeiro lugar na comercialização de peças da marca no Brasil. Suas quatro concessionárias, com 20 estabelecimentos espalhados por cinco estados brasileiros, garantem a ampla cobertura geográfica necessária para sua destacada atuação nacional, proporcionando agilidade e qualidade no atendimento nas diversas regiões do País. Algumas delas contam ainda com postos avançados dedicados à prestação de serviços de manutenção preventiva e corretiva, em atendimento a demandas específicas de clientes.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho



Resultados 2023



Concessionárias, peças e serviços



Revendas Scania

Segundo dados da Fenabrave (Federação Nacional da Distribuição de Veículos Automotores), o ano de 2023 foi muito impactado pela mudança tecnológica proporcionada pela introdução dos modelos EURO 06 no mercado. Esse movimento foi muito sentido pelos transportadores devido ao aumento dos custos de aquisição. Ao longo do ano o segmento foi demonstrando sinais de recuperação em função das ações do Governo Federal no ajuste das taxas de juros viabilizando o financiamento desses veículos e outras negociações impulsionadas pelo agronegócio. Dado isso, em 2023 foram emplacados 104,2 mil caminhões, número 16,4% inferior aos 124,6 mil caminhões registrados no mesmo período do ano anterior.

O segmento de ônibus, que foi o mais afetado pelo período da pandemia, segue em um processo de retomada de vendas impulsionado pelo programa governamental Caminho da Escola que viabilizou a aquisição de diversas unidades por transportadores rodoviários. Além disso, setores como o de fretamento e turismo vem apresentando uma recuperação consistente e tem contribuído para o desempenho no segmento. Visto isso, segundo dados da Fenabrave, o emplacamento de ônibus no ano de 2023 registrou 24,6 mil unidades, crescimento de 12,7% frente as 21,9 mil unidades registradas no ano de 2022.

Em 2023, a WLM comercializou um total de 2.476 veículos, representando um volume 2,2% superior às 2.424 unidades vendidas no mesmo período do ano passado. Desse montante, o segmento de caminhões teve uma participação de 2.232 unidades, sendo 2.102 veículos

vendidos em concessionárias, 33 vendas realizadas diretamente e mais 97 veículos usados. Esse número representa um recuo de 4,3% em relação as 2.331 unidades vendidas no ano de 2022.

No segmento de ônibus, comercializamos um total de 244 unidades, sendo 150 vendas em concessionárias e 94 vendas diretas, o que representa um avanço de 2,6 vezes os 93 ônibus vendidos ao longo do ano de 2022.

Já os segmentos de peças, combustível e prestação de serviços (Pós-vendas) apresentaram aumento no volume das vendas ao atingir um total de R\$ 622,1 milhões no ano de 2023, reportando crescimento de 17,9% frente a receita de R\$ 527,4 milhões do ano de 2022.

Agronegócio



Sojicultura

Conforme dados divulgados pela Conab (Companhia Nacional de Abastecimento), a safra 23/24 vem enfrentando adversidades climáticas provocadas pelo fenômeno El niño, registrando escassez hídrica na maior parte do território nacional e altas temperaturas que geram atrasos significativos no plantio, morte de plantas, abortamento de vagens e antecipação do ciclo da soja. Apesar disso, ao final do ano de 2023, o plantio da safra atingiu 97,9% com uma previsão de produção total de 155.269,3 mil toneladas, o que representa uma queda de 3,1% em relação à produção na safra anterior.

Ao final de 2023, o contrato de arrendamento de soja com a Sierentz Agro Brasil Ltda. segue trazendo boas perspectivas para a WLM ao atingir uma área plantada de 9.933,6 hectares com projeção de gerar uma partilha de 49 mil sacas de soja.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho



Resultados 2023



Café

Segundo dados da Conab (Companhia Nacional de Abastecimento), a safra 22/23 de café foi marcada por representar um ciclo de baixa bienalidade e, ao longo de seu desenvolvimento, enfrentou severas adversidades relacionadas ao baixo nível de precipitações, longas estiagens e elevadas temperaturas. Apesar disso, os números finais foram muito positivos ao reportar um crescimento de 8,2% com uma produção de 55,1 milhões de sacas de café beneficiado em relação à safra anterior.

No ano de 2023, a WLM comercializou um total de 7,6 mil sacas de café com uma receita de R\$ 7,0 milhões, o que representa um acréscimo de 28,6% em relação a receita de R\$ 5,5 milhões registrada no ano de 2022 quando efetuamos a venda de 5,4 mil sacas. Além disso, já iniciamos as tratativas de negociação da produção da safra 23/24 e efetuamos a venda a termo de 4,0 mil sacas.

Pecuária

O balanço da pecuária no ano de 2023, conforme dados da Associação Brasileira das Indústrias Exportadoras de Carnes (Abiec), registrou uma pequena recuperação no volume de exportação de carne bovina com crescimento de 1,15% ao atingir o montante de 2,29 milhões de toneladas na comparação com o ano de 2022. Apesar disso, os preços de comercialização da carne bovina brasileira seguem muito impactados pelas exportações para o mercado chinês com queda de 25,4% e para o mercado norte americano que apresentou redução de 8,5%. Devido a essa redução nos preços, continuamos em patamares inferiores ao ano de 2021 e o cenário da pecuária segue desafiador.

A WLM adotou uma estratégia de retenção do gado ao longo do ano de 2023 com a finalidade de aguardar o aumento de preços para buscar melhores negociações. Por esse motivo, reportamos venda de 1.751 cabeças com uma receita de R\$ 5,5 milhões em 2023, o que representa uma redução de 3,7 vezes a receita de R\$ 20,5 milhões registrada em 2022 quando efetuamos a venda de 6.503 cabeças.

Desempenho Econômico-Financeiro

Receita Operacional

A **receita operacional bruta** da Companhia alcançou R\$ 2.654,7 milhões no ano de 2023, evidenciando um acréscimo de 20,3% em relação ao montante de R\$ 2.207,1 milhões obtidos em 2022.

Ao final do ano de 2023, a receita de venda de caminhões totalizou R\$ 1.910,2 milhões, montante 17,8% superior quando comparada a receita de R\$ 1.621,2 milhões do mesmo período do ano anterior. Em termos de unidades comercializadas, incluindo vendas em concessionárias e vendas diretas, (2.232 em 2023 Vs 2.331 em 2022) os números foram bem próximos representando um decréscimo de apenas 4,3%, porém a receita não acompanhou essa queda em função do mix de veículos negociados, atrelados ao reajuste de preços aplicados aos modelos EURO 06. A participação do segmento em relação ao total da receita bruta atingiu 72,1% em 2023, o que representa um recuo de 1.3 p.p. quando comparado ao percentual de participação de 73,5% do ano de 2022, reflexo de um crescimento ainda maior na receita ano contra ano nas vendas de chassis de ônibus e pós-vendas (peças e serviços).

O segmento de chassis de ônibus que continua demonstrando evidentes sinais de recuperação, impulsionado pelos setores de fretamento e turismo, apresentou avanço de 4,8


Relatório da Administração/Comentário do Desempenho
Resultados 2023

vezes ao sair de uma receita de R\$ 21,2 milhões em 2022 para R\$ 101,0 milhões em 2023. Com esse crescimento, a representatividade do segmento no total da receita bruta atingiu 3,8%, acréscimo de 2,8 p.p. quando comparada a participação de 1,0% do ano anterior.

As receitas provenientes da venda de peças e lubrificantes alcançou 540,6 milhões no ano de 2023, incremento de 16,7% em relação a receita de R\$ 463,1 milhões do mesmo período de comparação do ano anterior. Já as receitas de prestação de serviços reportaram crescimento de 19,3% ao sair de um total de R\$ 75,7 milhões em 2022 para uma receita de R\$ 90,4 milhões ao final do ano de 2023. Dessa forma, a soma da participação dos segmentos de peças e lubrificantes e prestação de serviços sobre a receita bruta da WLM alcançou 20,3%,

recuo de 0,7 p.p. frente aos 21,0% de 2022, reforçando a resiliência e importância deste segmento dentro do modelo de negócios da Companhia.

Por fim, o segmento agropecuário somou receita de R\$ 12,6 milhões em 2023, 51,7% abaixo do montante de R\$ 25,9 milhões do ano de 2022. Na WLM, esse segmento vem sofrendo com as quedas nos preços da arroba proporcionadas pela redução das exportações da carne bovina brasileira ao mercado chinês. Em função disso, adotamos a estratégia de retenção de gado jovem visando a recuperação do preço da arroba no mercado. Nesse sentido, a representatividade do segmento na receita bruta atingiu 0,4%, reduzindo a participação de 2022 em 0,8 p.p.

Vendas de Veículos Automotores e Pós-vendas - WLM

Unidades e Faturamento Bruto

DESCRIÇÃO	2023		2022		Variação % 2023 x 2022 Receita
	Unidades	Receita R\$ mil	Unidades	Receita R\$ mil	
Caminhões (venda direta)	33	5.565,8	88	10.219,7	-45,5%
Caminhões (venda WLM)	2.102	1.873.426,1	2.204	1.605.008,2	16,7%
Caminhões usados	97	36.818,3	39	16.145,9	128,0%
Ônibus (venda direta)	94	3.141,8	56	1.172,5	168,0%
Ônibus (venda WLM)	150	101.027,9	37	21.171,4	377,2%
Pós-vendas	-	622.140,9	-	527.462,2	17,9%
TOTAL	2.476	2.642.120,8	2.424	2.181.179,9	

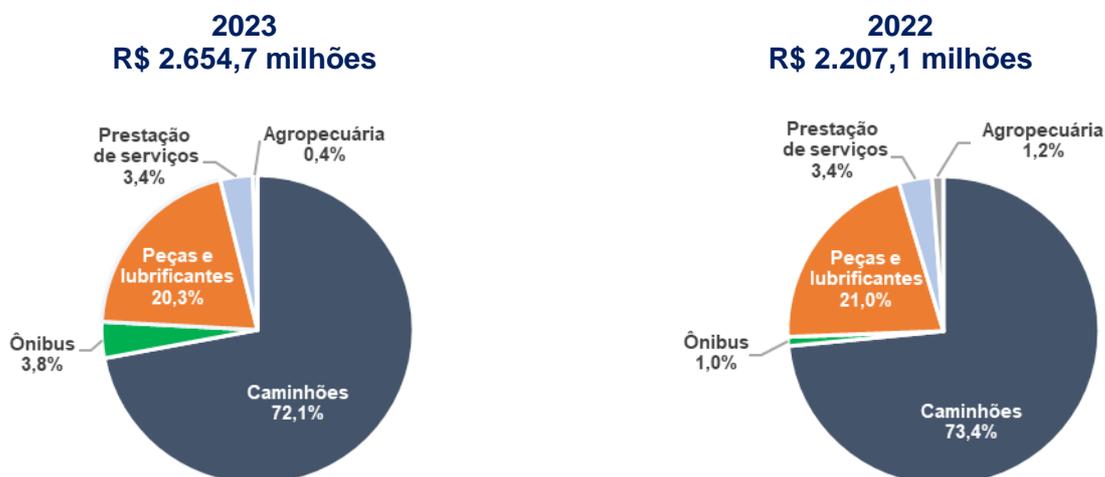
Relatório da Administração/Comentário do Desempenho



Resultados 2023



Receita Operacional Bruta - Distribuição por Atividade

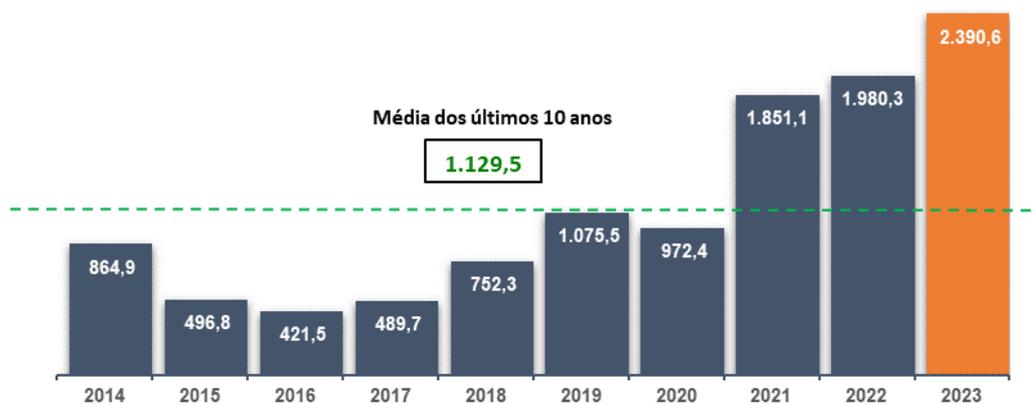


Deduzidos os impostos faturados, a **receita operacional líquida** da WLM totalizou R\$ 2.390,6 milhões em 2023, 20,7% superior a receita de R\$ 1.980,3 milhões reportada no mesmo período de comparação do ano anterior.

O crescimento da receita operacional líquida em 2023 está diretamente ligado ao forte

desempenho do segmento de pós-vendas, além do reajuste na tabela de preço de venda de caminhões e do mix de vendas dos veículos nesse período. O ponto de destaque é o avanço de 2,2 vezes em relação à média de receita de R\$ 1.129,5 milhões dos últimos 12 anos.

Evolução da Receita Operacional Líquida (R\$ milhões)



Relatório da Administração/Comentário do Desempenho



Resultados 2023



CPV e resultado bruto

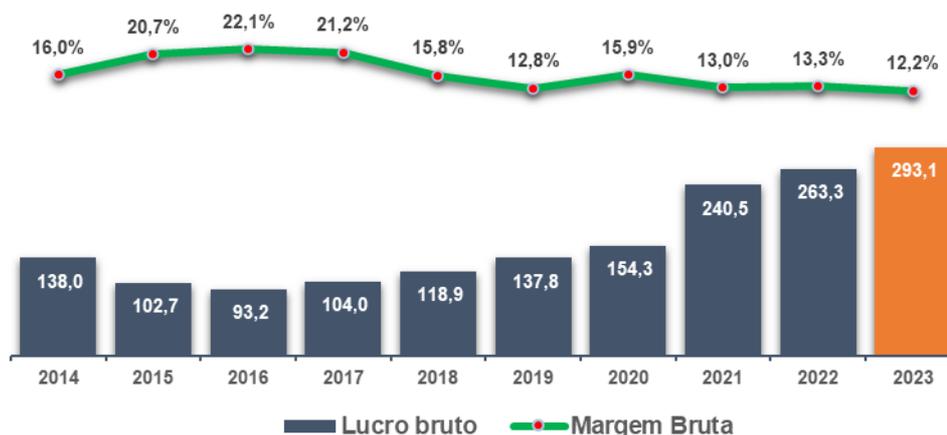
O **custo dos produtos vendidos** (CPV) alcançou o total de R\$ 2.086,6 milhões no ano de 2023, o que representa um acréscimo de 21,9% quando comparado ao montante de R\$ 1.711,2 milhões do ano de 2022. Vale destacar que o CPV é um custo que está diretamente associado ao volume de vendas e aos reajustes nos preços de peças e veículos que possam vir a ocorrer no período impactados principalmente pela inflação.

A WLM tem sido fortemente afetada pela desvalorização da arroba de bovinos ao longo dos últimos 02 anos, gerando um efeito negativo no resultado de 2023 na linha de "Ajuste líquido do valor justo dos ativos biológicos" no valor de R\$ 10,9 milhões, 88,8%

acima do ajuste negativo registrado no ano de 2022 no valor de R\$ 5,8 milhões.

Com isso, o **lucro bruto** da WLM passou de R\$ 263,3 milhões em 2022 para R\$ 293,1 milhões ao final dos 12 meses de 2023, evidenciando um incremento de 11,3%. Em relação a margem bruta, reportamos o percentual de 12,2% em 2023, 1.1 p.p. abaixo da margem de 13,3% do mesmo período de comparação do ano anterior. Essa queda observada na margem bruta tem relação com o aumento da participação do segmento de venda de caminhões e ônibus na receita total em detrimento da representatividade do segmento de peças, serviços e lubrificantes (pós-vendas) onde conseguimos negociações com melhores margens.

Lucro Bruto (R\$ milhões) e Margem Bruta (%)



Despesas Operacionais

Excluindo os valores relativos à depreciação e amortização, as **despesas gerais e administrativas** somaram R\$ 150,2 milhões no ano de 2023, 14,1% superior aos R\$ 131,6 milhões registrados ao final do ano de 2022. A

maior conta das despesas operacionais é composta por honorários, salários, comissões sobre vendas e encargos mais benefícios pagos aos empregados, os quais somados atingiram R\$ 104,9 milhões em 2023, o que representa um aumento de 13,6% em relação

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho



Resultados 2023



aos R\$ 92,5 milhões reportados no ano anterior. Esse acréscimo pode ser justificado pelo aumento das vendas que, conseqüentemente, elevam os custos com comissões e encargos sociais e trabalhistas atrelados, além do crescimento do quadro de funcionários (931 colaboradores em 2022 Vs 1.009 em 2023). Com relação às demais despesas operacionais, as contas que apresentaram as maiores variações em termos absolutos foram manutenção de máquinas e equipamentos que passou de uma despesa de R\$ 1,3 milhões em 2022 para R\$ 2,0 milhões em 2023; Em função de termos dedicado maiores esforços na visitação a clientes e participações em feiras e eventos na intenção de buscar novos negócios, a conta de condução, viagens e estadas registrou um montante de R\$ 5,8 milhões, 44,4% de adição em relação aos R\$ 4,1 milhões na comparação com o mesmo período de 2022; Em impostos, taxas e contribuições passamos de um montante de R\$ 4,4 milhões em 2022 para R\$ 5,6 milhões em 2023, acréscimo de 26,7%; Serviços de terceiros que reportou avanço de 14,3% (R\$ 14,1 milhões em 2023 Vs R\$ 12,3 milhões em 2022); E por fim, a conta de Demais despesas gerais que registrou um montante de R\$ 6,3 milhões ao final do ano de 2023, o que representa um aumento de 11,2% em relação ao valor de R\$ 5,6 milhões do ano de 2022.

O destaque positivo no ano de 2023 consiste na reversão de perdas com operações de crédito no montante de R\$ 557 mil em função do recebimento na negociação de títulos vencidos. No ano de 2022, realizamos uma provisão para perdas no valor de R\$ 644 mil.

Ebitda (Lajida)

Em 2023, a geração operacional de caixa da WLM medida pelo **Ebitda** (sigla em inglês para

lucro antes dos juros, impostos, depreciação e amortização – **Lajida**) reportou R\$ 164,8 milhões, avanço de 5,0% em relação ao montante auferido no ano de 2022 no valor de R\$ 156,9 milhões. Esse bom desempenho reflete o esforço na negociação com melhores preços e o mix de vendas no segmento de caminhões, recuperação das vendas na comercialização de chassis de ônibus, além do forte resultado obtido com a venda de peças, serviços e combustíveis no segmento de pós-vendas que tem evidenciado nos últimos anos a importância e resiliência desse negócio nos resultados da WLM.

Além disso, podemos evidenciar o resultado positivo obtido com o encerramento do terceiro ciclo da parceria agrícola com a Sierentz Agro Brasil Ltda, o resultado das premiações do programa Top dealer da marca Scania e a venda de cotas de consórcio que são registradas na linha de outras receitas, líquidas de despesas operacionais que, apesar de ter reportado redução de 13,1% (R\$ 21,8 milhões em 2023 Vs R\$ 25,1 milhões em 2022), foi determinante para atingirmos um bom desempenho no Ebitda.

Visto isso, a WLM reportou baixa de 1,0 p.p. na margem Ebitda ao passar de 7,9% no ano de 2022 para 6,9% ao final do exercício de 2023.

Cabe observar que a margem Ebitda é bastante sensível a proporcionalidade de receita dos diferentes segmentos de atuação da companhia, onde uns apresentam melhores margens que outros.

O cálculo utilizado pela WLM em seu Ebitda contempla a Instrução CVM 156/22, a qual visa a melhora no nível de compreensão das informações, considerando somente os valores que constam nas demonstrações contábeis.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

Resultados 2023



Cálculo do Ebtida R\$ Milhões	2023	2022	Variação % 2023 x 2022
Receita operacional líquida	2.390,6	1.980,3	20,7%
Ajuste líquido valor justo ativos biológicos	-10,9	-5,8	88,8%
Custo dos produtos vendidos	-2.086,6	-1.711,2	21,9%
Lucro bruto	293,1	263,3	11,3%
Despesas operacionais	-150,2	-131,6	14,1%
Outras receitas (despesas) operacionais	21,8	25,1	-13,1%
Equivalência patrimonial	0,20	-0,1	NA
Resultado de operações descontinuadas	-0,06	-0,02	NA
Ebtida (Lajida)	164,8	156,9	5,0%

O EBITDA não é uma medida financeira segundo o BR GAAP, as Normas Internacionais de Contabilidade ou o IFRS e não deve ser considerado, isoladamente ou como alternativa ao lucro líquido, como medida de desempenho operacional, ou alternativa ao fluxo de caixa operacional como medida de liquidez. Outras empresas podem calcular o EBITDA de maneira diferente da utilizada desta aqui apresentada.

Desempenho Financeiro

Como vem sendo observado ao longo de todo o ano de 2023, o **resultado financeiro líquido** da WLM está refletindo a estratégia de obtenção de empréstimos visando o financiamento de capital de giro e a aquisição de estoque de caminhões, o que leva ao reconhecimento de encargos com juros. Baseado nisso, auferimos um resultado financeiro líquido negativo no ano de 2023 no valor de R\$ 3,3 milhões, revertendo o resultado positivo de R\$ 12,5 milhões registrado no mesmo período de comparação do ano anterior. Desse montante, as receitas financeiras apresentaram avanço de 13,7% ao passar de R\$ 16,3 milhões em 2022 para R\$ 18,5 milhões ao final de 2023. Em contrapartida, a despesa financeira, em decorrência da contabilização dos juros desses empréstimos, apresentou crescimento de 5,7 vezes ao reportamos o montante de R\$ 21,6 milhões em 2023 frente aos R\$ 3,8 milhões no ano de 2022. Vale destacar que, dentre os empréstimos em evidência, há aqueles que são contratados em moeda estrangeira com proteção contra as flutuações das taxas de câmbio (Swap) e possuem prazo máximo fixado de 90 dias para liquidação.

Resultado Líquido

O **resultado líquido** da WLM no ano de 2023 atingiu o montante de R\$ 114,6 milhões, o que representa um recuo de 2,3% quando comparado ao total de R\$ 117,3 milhões reportado ao longo do ano de 2022. Esse resultado foi impactado principalmente pelo desempenho financeiro onde efetuamos o reconhecimento da despesa com juros dos empréstimos em moeda estrangeira com proteção cambial (Swap). Além disso, a baixa reportada no preço da arroba de bovinos também contribuiu para a redução observada no lucro líquido.

Dado isso, auferimos uma margem líquida de 4,8% no ano de 2023, redução de 1.1 p.p. em relação a margem de 5,9% registrada no mesmo período de comparação do ano anterior.

Estrutura de capital

No ano de 2023, o caixa total da WLM, incluindo caixa, equivalentes de caixa e aplicações financeiras, somou R\$ 57,9 milhões, montante 90,9% superior aos R\$ 30,3 milhões registrados no encerramento do exercício social de 2022. A variação corresponde ao aumento de 84,7% na conta de Caixa e Equivalentes de Caixa que passou de R\$ 22,8 milhões em 2022 para R\$ 42,1 milhões no fechamento do ano de 2023. Adicionalmente, na conta de Aplicações Financeiras registramos o total de R\$ 15,8

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho



Resultados 2023



milhões no ano de 2023, crescimento de 2,1 vezes frente aos R\$ 7,6 milhões que auferimos no exercício de 2022.

Apresentamos um aumento 2,3 vezes no Contas a Receber de Clientes ao passar de R\$ 110,8 milhões no ano de 2022 para o montante de R\$ 255,0 milhões ao final de 2023 devido ao alto volume de veículos vendidos no último trimestre do ano. A conta de Estoques reportou R\$ 264,8 milhões, adição de 11,0% em relação ao total de R\$ 248,1 milhões ao fim do exercício de 2022. O saldo de Tributos a Recuperar apresentou redução de 4,7 vezes ao registrar o valor de R\$ 5,5 milhões no encerramento do ano de 2023 frente aos R\$ 26,2 milhões do ano 2022. A conta de Ativos Biológicos do Ativo Circulante e Não Circulante somados apresentaram saldo de R\$ 30,7 milhões, recuo de 18,2% na comparação com o montante de R\$ 37,5 milhões reportado no ano de 2022. Por fim, a conta de Cotas de Consórcio do ativo circulante e não circulante somadas atingiram o total de R\$ 31,5 milhões no encerramento do ano de 2023, 29,4% de acréscimo em relação ao ano de 2022 que reportou R\$ 24,3 milhões.

Nas contas do Passivo Circulante, a linha referente a Obrigações sociais e trabalhistas atingiu R\$ 28,4 milhões em 2023, crescimento de 19,7% em relação aos R\$ 23,7 milhões do final de 2022. A conta de Empréstimos e Financiamentos do Passivo Circulante apresentou avanço de 2,6 vezes ao atingir o total de R\$ 127,4 milhões frente aos R\$ 49,8 milhões registrado no ano de 2022, enquanto os empréstimos registrados no passivo não circulante atingiram R\$ 13,1 milhões em 2023, adição de 2,0 vezes o montante de R\$ 6,5 milhões reportados em 2022. No saldo da conta de Fornecedores, o acréscimo foi de 2,5 vezes ao passar de R\$ 22,9 milhões em 2022 para R\$ 56,8 milhões no encerramento do ano de 2023. Esse aumento verificado corresponde a compra de estoques realizada no último trimestre de 2023. A conta de Dividendos e JCP a pagar

apresentou redução de 33,8% ao sair de R\$ 16,2 milhões ao final do exercício de 2022 para R\$ 10,8 milhões em 2023. Para finalizar, a conta de Outros Passivos Circulantes no curto prazo reportou R\$ 18,9 milhões no encerramento do ano de 2023, o que representa um crescimento de 39,7% frente ao total de R\$ 13,5 milhões registrados ao final de 2022.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho



Resultados 2023

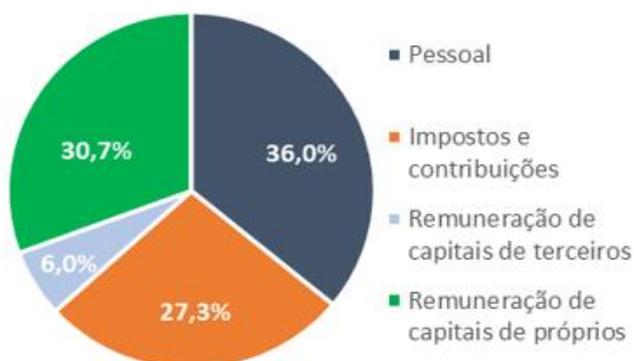


Valor Adicionado

Em 2023, a geração de valor adicionado proporcionado pela operação da WLM agregado à sociedade somou R\$ 373,8 milhões. A agregação de valor em relação a receita bruta total do exercício foi de 14,1%, o

que indica que de cada R\$ 1,00 de receita gerada pela Companhia ao longo do ano de 2023, R\$ 0,14 foi distribuído entre os colaboradores da WLM, entre entidades do Governo, em forma de remuneração de capital de terceiros e para os próprios acionistas.

Distribuição do valor adicionado
R\$ 373,8 milhões



Notas Explicativas

1. INTRODUÇÃO

A **WLM Participações e Comércio de Máquinas e Veículos S.A.** é uma sociedade anônima com sede na cidade do Rio de Janeiro/RJ, na Praia do Flamengo nº 200 – 19º andar - Flamengo, registrada na BM&F Bovespa – Bolsa de Mercadorias e Futuros (B3), desde 1973, com atuação na produção e comercialização de produtos agrupados em atividades diversas dos segmentos automotivo e agropecuário, através de suas concessionárias e de suas controladas localizadas em vários estados do Brasil:

SEGMENTO AUTOMOTIVO

A WLM comercializa produtos e serviços da marca **Scania**, como caminhões pesados e extrapesados, chassis de ônibus rodoviários e urbanos, venda de peças de reposição e na prestação de serviços de manutenção e assistência técnica especializada, voltados aos produtos que comercializa.

A Companhia possui uma rede de quatro concessionárias com vinte estabelecimentos localizados em diversos estados do Brasil, por meio de suas regionais: **WLM Equipo** (Rio de Janeiro), **WLM Quinta Roda** (São Paulo), **WLM Itaipu** (Minas Gerais) e **WLM Itaipu Norte** (Pará e Amapá), todas com a certificação mundial D.O.S. (Dealer Operating Standard).

SEGMENTO DE LOCAÇÃO

Ao final do ano de 2023, A WLM passou a atuar na locação de veículos automotores da marca **Scania**, leasing operacional, sem condutor, geradores de energia, máquinas e equipamentos em geral para os setores de serviços, indústria, comércio e agropecuária, bem como participações societárias em outras empresas como acionista ou quotista visando expansão de nossas atividades operacionais e novos negócios por meio da controlada **Equipo Locação de Máquinas e Veículos Ltda**, localizada no Estado do Rio de Janeiro.

SEGMENTO AGROPECUÁRIO

A WLM atua na produção, criação e comercialização de bovinos de corte, cultivo e comercialização de grãos por meio das controladas: **Fartura** e **Itapura**.

A **WLM Participações e Comércio de Máquinas e Veículos S.A.**, está identificada nas presentes notas explicativas pela sua denominação social “**WLM**” ou por “**Companhia**” e suas controladas e coligadas pelo nome fantasia, conforme abaixo:

Controladas e coligadas	Nome fantasia	Região de atuação / Estado
Controladas operacionais		
Fartura Agropecuária S.A.	Fartura	Sul do Pará e Norte do Mato Grosso
Itapura Agropecuária Ltda.	Itapura	Sul de Minas Gerais, São Paulo, Norte do Mato Grosso e Sul do Pará
Equipo Locação de Máquinas e Veículos LTDA	Equipo Locação	Rio de Janeiro
Controlada descontinuada		
Superágua Empresa de Águas Minerais Ltda.	Superágua	Rio de Janeiro
Coligadas		
Metalúrgica Plus S.A.	Metalplus	Paraná
Plenogás Distribuidora de Gás S.A.	Plenogás	Paraná

Notas Explicativas

2. BASE DE PREPARAÇÃO E APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram preparadas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil incluindo os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e evidenciam todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, as quais estão consistentes com as utilizadas pela Administração na sua gestão.

Em 31 de dezembro de 2023, avaliamos a capacidade da Companhia e suas controladas em continuarem operando normalmente e estamos certos de que suas operações têm capacidade de geração de recursos para dar continuidade aos negócios no futuro. Não temos conhecimento de nenhuma incerteza material que possa gerar dúvidas significativas sobre a capacidade da Companhia e suas controladas em continuar operando.

As principais políticas contábeis aplicadas na preparação destas demonstrações financeiras estão definidas abaixo e/ou apresentadas em suas respectivas notas explicativas. Essas políticas foram aplicadas de modo consistente nos exercícios apresentados, salvo manifestação em contrário.

2.1 Critérios gerais de elaboração e divulgação

As demonstrações financeiras foram preparadas considerando o custo histórico como base de valor e ativos biológicos mensurados ao valor justo.

As práticas contábeis adotadas no Brasil aplicadas nas demonstrações financeiras individuais, a partir de 2014, não diferem do IFRS aplicável às demonstrações financeiras separadas, uma vez que o IFRS passou a permitir a aplicação do método de equivalência patrimonial em controladas nas demonstrações separadas, elas também estão em conformidade com as Normas Internacionais de Relatório Financeiro (IFRS), emitidas pelo (IASB). Essas demonstrações individuais são divulgadas em conjunto com as demonstrações financeiras consolidadas.

Nas demonstrações financeiras individuais da Companhia, apresentadas em conjunto com as demonstrações financeiras consolidadas, os investimentos em controladas são contabilizados pelo método de equivalência patrimonial. Os mesmos ajustes são realizados nas demonstrações financeiras individuais e nas demonstrações financeiras consolidadas para chegar ao mesmo resultado e patrimônio líquido atribuível aos acionistas da Controladora WLM Participações e Comércio de Máquinas e Veículos S.A.

Ativos e passivos são classificados conforme seu grau de liquidez e exigibilidade. Os mesmos são classificados como circulantes quando for provável que sua realização ou liquidação ocorra até o final do exercício seguinte. Caso contrário, são demonstrados como não circulantes. A única exceção a este procedimento está relacionada aos saldos de imposto de renda e contribuição social diferidos, ativos e passivos que estão classificados integralmente no longo prazo.

A Companhia elaborou a Demonstração do Valor Adicionado (DVA), individual e consolidada, nos termos do CPC 09 – Demonstração do Valor Adicionado. As IFRS não requerem a apresentação dessa demonstração. Como consequência, pelas IFRS, essa demonstração está apresentada como informação suplementar, sem prejuízo do conjunto das demonstrações financeiras.

Notas Explicativas

A emissão das demonstrações financeiras individuais e consolidado foi autorizada pela diretoria em 21 de março de 2024.

2.2 Políticas contábeis materiais adotadas e outras informações elucidativas

As principais políticas contábeis materiais adotadas pela Companhia e suas controladas são:

a) Moeda funcional

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas são apresentadas em milhares de reais (R\$/mil), sendo esta a moeda funcional e de apresentação da Companhia e de suas controladas.

b) Ativos financeiros

A Companhia e suas controladas classificam seus ativos financeiros, no reconhecimento inicial, sob as seguintes categorias: mensurados ao valor justo reconhecido no resultado, custo amortizado e valor justo através de outros resultados abrangentes (quando aplicável). A classificação depende da finalidade para a qual os ativos financeiros foram adquiridos. A Companhia e suas controladas não possuem instrumentos financeiros complexos e todos são classificados como custo amortizado.

Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa incluem caixa, contas bancárias e investimentos de curto prazo com liquidez imediata e vencimento original de 90 dias ou menos e com baixo risco de variação no valor de mercado, sendo demonstrados pelo custo acrescido de juros auferidos.

Aplicações financeiras

As aplicações financeiras são mensuradas, em sua totalidade, ao custo amortizado. Os juros e correção monetária, quando aplicável, são reconhecidos no resultado quando incorridos. As variações decorrentes da avaliação ao valor justo, com a exceção de perdas do valor recuperável, são reconhecidas em outros resultados abrangentes quando incorridas.

Contas a receber de clientes

As contas a receber de clientes são registradas pelo valor nominal e deduzidas, quando aplicável, das perdas estimadas para créditos de liquidação duvidosa, com base em análise individual dos valores a receber e em montante considerado pela Administração necessário e suficiente para cobrir prováveis perdas na realização desses créditos, os quais podem ser modificados em função da recuperação de créditos junto a clientes devedores ou mudança na situação financeira de clientes.

O ajuste a valor presente do saldo de contas a receber de clientes não é relevante, devido ao curto prazo de sua realização.

Notas Explicativas

Avaliação da recuperabilidade de ativos financeiros

Ativos financeiros são avaliados a cada data de balanço para identificação da recuperabilidade de ativos (*impairment*). Estes ativos financeiros são considerados ativos não recuperáveis quando existem evidências de que um ou mais eventos tenham ocorrido após o reconhecimento inicial do ativo financeiro e que tenham impactado negativamente o fluxo estimado de caixa futuro do investimento. Os critérios utilizados para determinar se há evidência objetiva de uma perda por *impairment* incluem, entre outros fatores: (i) dificuldade financeira relevante do emissor ou devedor; e (ii) condições econômicas nacionais ou locais que se correlacionam com as inadimplências sobre os ativos na carteira.

c) Cotas de consórcio

As quotas adquiridas referem-se a consórcio de caminhões e estão avaliadas pelo custo de aquisição.

d) Impostos a recuperar e créditos tributários

As antecipações ou valores passíveis de compensação são demonstrados no ativo circulante ou não circulante, de acordo com a previsão de sua realização.

e) Estoques

Os estoques são demonstrados ao custo médio das compras ou produção, sendo ajustados ao valor realizável líquido, quando inferior ao custo médio.

Para o ativo biológico Soja, a Controlada mensura a custo de produção e quando o ativo está no “ponto de colheita”, é realizado a mensuração a valor justo. Após colhido, o grão é tratado como estoque e é avaliado a valor realizável líquido.

f) Ativos biológicos

Os ativos biológicos correspondem, principalmente, a rebanho bovino (gado de corte) e touros, tourinhos e vacas de leite, apresentados nos ativos circulante e não circulante, respectivamente.

Os ativos biológicos estão mensurados pelo valor justo, deduzidos das despesas de venda. As premissas significativas na determinação do valor justo dos ativos biológicos estão demonstradas na nota explicativa nº 11.

A avaliação dos ativos biológicos é feita mensalmente pela Companhia, sendo o ganho ou perda na variação do valor justo dos ativos biológicos reconhecidos no resultado do período em que ocorrem em linha específica da demonstração do resultado, denominada “ajuste líquido ao valor justo dos ativos biológicos”. O aumento ou diminuição no valor justo é determinado pela diferença entre os valores justos dos ativos biológicos no início e final do período avaliado.

Notas Explicativas

g) Operações com partes relacionadas (ativos não circulantes e passivos circulantes)

As transações comerciais e financeiras realizadas com e entre as empresas controladas e coligadas, em sua maior parte, referem-se a mútuos e arrendamentos, atualizados pela variação da taxa SELIC, em sua maior parte. Adicionalmente incluem aluguel de terras e pagamento de juros sobre capital próprio.

h) Investimentos

Os investimentos em empresas controladas e coligadas foram avaliados pelo método de equivalência patrimonial. Os demais investimentos estão apresentados ao custo de aquisição, deduzidos de provisão para perdas estimadas na realização desses ativos.

i) Propriedade para investimentos

As propriedades para investimento estão mantidas com intuito de auferir receita de arrendamento e não para venda no curso normal dos negócios, utilização na produção ou fornecimento de produtos ou serviços ou para propósitos administrativos. Atualmente as propriedades estão arrendadas para partes relacionadas e estão avaliadas pelo método de custo.

j) Imobilizado

O ativo imobilizado é demonstrado ao custo de aquisição ou construção, deduzido da depreciação acumulada e prováveis perdas para redução do valor recuperável (*impairment*).

A Companhia e suas controladas utilizam o método de depreciação linear definida com base na avaliação da vida útil estimada de cada ativo, estimada com base na expectativa de geração de benefícios econômicos futuros, exceto para terras, as quais não são depreciadas. A avaliação da vida útil estimada dos ativos é revisada anualmente e ajustada, se necessário, podendo variar com base na atualização tecnológica de cada unidade. As vidas úteis dos ativos da Companhia são demonstradas na nota explicativa nº 16.

Conforme divulgado na explicativa nº 24, a Companhia e suas controladas optaram pela manutenção dos saldos de reavaliação, constituídos anteriormente à edição da Lei nº 11.638/07. Adicionalmente, adotou o custo atribuído quando da adoção inicial dos CPCs em 2010.

k) Intangível

Demonstrado ao custo de aquisição, deduzido da amortização acumulada e prováveis perdas para redução ao valor recuperável (*impairment*), sendo a amortização calculada pelo método linear, considerando-se o prazo de vida útil.

l) Redução ao valor recuperável de ativos

O ativo imobilizado, outros ativos não circulantes e os ativos circulantes relevantes são revisados anualmente com o objetivo de verificar a existência de indício de perdas não

Notas Explicativas

recuperáveis. A Administração efetuou a análise de seus ativos conforme CPC 01 (R1) e constatou que não há indicadores de desvalorização dos mesmos, bem como estes são realizáveis em prazos satisfatórios.

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

m) Ativos e passivos não circulantes

Compreendem os bens e direitos realizáveis e deveres e obrigações vencíveis após doze meses subsequentes à data base das referidas demonstrações financeiras, acrescidos dos correspondentes encargos e variações monetárias, incorridos, se aplicável, até a data do balanço.

n) Fornecedores

As contas a pagar de fornecedores são reconhecidas pelo valor nominal e subsequentemente acrescido, quando aplicável, das variações monetárias e correspondentes encargos incorridos até as datas dos balanços.

o) Empréstimos e financiamentos

A Companhia e suas controladas reconhecem os empréstimos contratados em moeda nacional e estrangeira na data em que o contrato é celebrado junto a instituições financeiras sólidas e os juros e outros custos atrelados a essas operações são reconhecidos no resultado do período em que foram incorridos. Além disso, os custos de transações, quando existentes, como taxas de empréstimos e o imposto sobre operações financeiras (IOF), são capitalizados como parte do custo do empréstimo e liquidados conforme a previsão de amortização descrita no contrato. As divulgações incluem informações sobre o montante de empréstimos em moeda nacional e moeda estrangeira, as movimentações realizadas no período incluindo novas operações, liquidações realizadas, juros apropriados e juros pagos, além de taxas aplicáveis e exposições cambiais.

Para as contratações em moeda estrangeira onde a Companhia e suas controladas estão sujeitas ao risco cambial é realizada uma avaliação para mitigar o risco de variações nas taxas de câmbio. Com o objetivo de gerenciar esses riscos, utilizamos instrumentos derivativos de swap cambial se a relação de proteção atender aos requisitos de efetividade do hedge.

p) Dividendos e Juros sobre Capital Próprio

A proposta de distribuição de dividendos e juros sobre capital próprio, quando efetuada pela Administração da Companhia, que estiver dentro da parcela equivalente ao dividendo mínimo obrigatório é registrada como passivo circulante, por ser considerada uma obrigação legal prevista no estatuto social. A parcela dos dividendos superior ao dividendo mínimo obrigatório, quando declarada pela Administração antes do encerramento do exercício contábil a que se referem às demonstrações financeiras, ainda não aprovadas pelos acionistas, é registrada como dividendo adicional proposto, no patrimônio líquido, nota explicativa nº 24.

Notas Explicativas

q) Provisões para riscos tributários, cíveis e trabalhistas

Reconhecidas quando a Companhia e suas controladas têm uma obrigação presente ou não formalizada como resultado de eventos passados, sendo provável que uma saída de recursos seja necessária para liquidar a obrigação e o valor possa ser estimado com segurança. As provisões são quantificadas ao valor presente do desembolso esperado para liquidar a obrigação, sendo utilizada a taxa adequada de desconto de acordo com os riscos relacionados ao passivo.

São atualizadas até as datas dos balanços pelo montante estimado das perdas prováveis, observadas suas naturezas e apoiadas na opinião dos assessores jurídicos da Companhia. Os fundamentos e a natureza das provisões para riscos tributários, cíveis e trabalhistas estão descritos na nota explicativa nº 22.

r) Apuração do resultado e reconhecimento de receita

O resultado é apurado em conformidade com o regime contábil de competência.

A receita de vendas é apresentada líquida dos impostos incidentes, descontos e abatimentos concedidos, sendo reconhecida na extensão em que satisfaz uma obrigação de desempenho, quando da transferência do controle dos produtos e quando possa ser medida de forma confiável, com base no valor justo da contraprestação recebida, excluindo descontos, abatimentos e impostos ou encargos sobre vendas.

As receitas financeiras representam juros e variações monetárias decorrentes de aplicações financeiras e de partes relacionadas de transações que geram ativos e passivos monetários e outras operações financeiras. São reconhecidas pelo regime de competência quando ganhas ou incorridas pela Companhia.

s) Imposto de renda e contribuição social corrente e diferido

A Companhia e suas controladas calculam o imposto de renda (IRPJ) e a contribuição social (CSLL), corrente e diferido com base nas alíquotas de 15% acrescida do adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente de R\$ 240 para imposto de renda e 9% para contribuição social, sobre o lucro líquido auferido.

Os valores de imposto de renda e contribuição social diferidos são registrados nos balanços pelos montantes líquidos no ativo ou no passivo não circulante.

t) Novas normas, interpretações e alterações

Normas revisadas com adoção a partir de 1 de janeiro de 2023

A Companhia e suas controladas aplicaram pela primeira vez certas normas e alterações, que são válidas para períodos anuais iniciados em, ou após, 1º de janeiro de 2023 (exceto quando indicado de outra forma). A Companhia e suas controladas decidiram não adotar antecipadamente nenhuma outra norma, interpretação ou alteração que tenham sido emitidas, mas ainda não estejam vigentes.

Notas Explicativas

IFRS 17 – Contratos de Seguro

O IFRS 17 (equivalente ao CPC 50 Contratos de Seguro) é uma nova norma de contabilidade com alcance para contratos de seguro, abrangendo o reconhecimento e mensuração, apresentação e divulgação. O IFRS 17 (CPC 50) substitui o IFRS 4 - Contratos de Seguro (equivalente ao CPC 11).

O IFRS 17 (CPC 50) se aplica a todos os tipos de contratos de seguro (como de vida, ramos elementares, seguro direto e resseguro), independentemente do tipo de entidades que os emitem, bem como a certas garantias e instrumentos financeiros com características de participação discricionária; algumas exceções de escopo se aplicarão. O objetivo geral do IFRS 17 (CPC 50) é fornecer um modelo de contabilidade abrangente para contratos de seguro que seja mais útil e consistente para seguradoras, cobrindo todos os aspectos contábeis relevantes. O IFRS 17 (CPC 50) é baseado em um modelo geral, complementado por:

- Uma adaptação específica para contratos com características de participação direta (a abordagem de taxa variável);
- Uma abordagem simplificada (a abordagem de alocação de prêmios) principalmente para contratos de curta duração.

A nova norma não teve impacto nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Companhia.

Definição de Estimativas Contábeis – Alterações ao IAS 8

As alterações ao IAS 8 (equivalente ao CPC 23 - políticas contábeis, mudança de estimativa e retificação de erro) esclarecem a distinção entre mudanças em estimativas contábeis, mudanças em políticas contábeis e correção de erros. Elas também esclarecem como as entidades utilizam técnicas de mensuração e inputs para desenvolver estimativas contábeis.

As alterações não tiveram impacto nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Companhia.

Divulgação de Políticas Contábeis – Alterações ao IAS 1 e IFRS Practice Statement 2

As alterações ao IAS 1 (equivalente ao CPC 26 (R1) – Apresentação das demonstrações contábeis) e o IFRS Practice Statement 2 fornecem orientação e exemplos para ajudar as entidades a aplicar julgamentos de materialidade às divulgações de políticas contábeis. As alterações visam ajudar as entidades a fornecer divulgações de políticas contábeis mais úteis, substituindo o requisito para as entidades divulgarem suas políticas contábeis “significativas” por um requisito para divulgar suas políticas contábeis “materiais” e adicionando orientação sobre como as entidades aplicam o conceito de materialidade ao tomar decisões sobre divulgações de políticas contábeis.

As alterações tiveram impacto nas divulgações de políticas contábeis da Companhia e suas controladas, mas não na mensuração, reconhecimento ou apresentação de itens nas suas demonstrações financeiras.

Notas Explicativas

Imposto Diferido relacionado a Ativos e Passivos originados de uma Simples Transação – Alterações ao IAS12

As alterações ao IAS 12 Income Tax (equivalente ao CPC 32 – Tributos sobre o lucro) estreitam o escopo da exceção de reconhecimento inicial, de modo que ela não se aplique mais a transações que gerem diferenças temporárias tributáveis e dedutíveis iguais, como arrendamentos e passivos de desativação.

As alterações não tiveram impacto nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Companhia.

CPC 26/ IAS 1 e CPC 23/ IAS 8 - Classificação de passivos como circulantes ou não circulantes.

Não houve um impacto material nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Companhia.

Reforma Tributária no Brasil

Reforma tributária em 20 de dezembro de 2023, foi promulgada a Emenda Constitucional (“EC”) nº 132, que estabelece a Reforma Tributária (“Reforma”) sobre o consumo. Vários temas, inclusive as alíquotas dos novos tributos, ainda estão pendentes de regulamentação por Leis Complementares (“LC”), que deverão ser encaminhadas para avaliação do Congresso Nacional no prazo de 180 dias. O modelo da Reforma está baseado num IVA repartido (“IVA dual”) em duas competências, uma federal (Contribuição sobre Bens e Serviços - CBS) e uma subnacional (Imposto sobre Bens e Serviços - IBS), que substituirá os tributos PIS, COFINS, ICMS e ISS. Foi criado um Imposto Seletivo (“IS”) – de competência federal, que incidirá sobre a produção, extração, comercialização ou importação de bens e serviços prejudiciais à saúde e ao meio ambiente, nos termos das LC.

A Companhia e suas controladas estão em processo de avaliação de potenciais impactos da citada reforma tributária.

Novas normas, alterações e interpretações de normas emitidas, mas ainda não vigentes em 31 de dezembro de 2023

As normas e interpretações novas e alteradas emitidas, mas não ainda em vigor até a data de emissão das demonstrações financeiras da Companhia e suas controladas, estão descritas a seguir. A Companhia e suas controladas pretendem adotar essas normas e interpretações novas e alteradas, se cabível, quando entrarem em vigor.

Alterações ao IFRS 16: Passivo de Locação em um Sale and Leaseback (Transação de venda e retroarrendamento)

Em setembro de 2022, o IASB emitiu alterações ao IFRS 16 (equivalente ao CPC 06 – Arrendamentos) para especificar os requisitos que um vendedor-arrendatário utiliza na mensuração da responsabilidade de locação decorrente de uma transação de venda e

Notas Explicativas

arrendamento de volta, a fim de garantir que o vendedor-arrendatário não reconheça qualquer quantia do ganho ou perda que se relaciona com o direito de uso que ele mantém.

As alterações vigoram para períodos de demonstrações financeiras anuais que se iniciam em ou após 1 de janeiro de 2024 e devem ser aplicadas retrospectivamente a transações sale and leaseback celebradas após a data de aplicação inicial do IFRS 16 (CPC 06). A aplicação antecipada é permitida e esse fato deve ser divulgado.

Não se espera que as alterações tenham um impacto material nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Companhia e suas controladas.

Alterações ao IAS 1: Classificação de Passivos como Circulante ou Não-Circulante

Em janeiro de 2020 e outubro de 2022, o IASB emitiu alterações aos parágrafos 69 a 76 do IAS 1 (equivalente ao CPC 26 (R1) – Apresentação das demonstrações contábeis) para especificar os requisitos de classificação de passivos como circulante ou não circulante. As alterações esclarecem:

- O que se entende por direito de adiar a liquidação.
- Que o direito de adiar deve existir no final do período das informações financeiras.
- Que a classificação não é afetada pela probabilidade de a entidade exercer seu direito de adiar.
- Que somente se um derivativo embutido em um passivo conversível for ele próprio um instrumento de patrimônio, os termos de um passivo não afetarão sua classificação.

Além disso, foi introduzida uma exigência de divulgação quando um passivo decorrente de um contrato de empréstimo é classificado como não circulante e o direito da entidade de adiar a liquidação depende do cumprimento de covenants futuros dentro de doze meses.

As alterações vigoram para períodos de demonstrações financeiras anuais que se iniciam em ou após 1 de janeiro de 2024 e devem ser aplicadas retrospectivamente.

A Companhia e suas controladas estão atualmente avaliando o impacto que as alterações terão na prática atual e se acordos de empréstimos existentes podem exigir renegociação.

Acordos de financiamento de fornecedores - Alterações ao IAS 7 e IFRS 7

Em maio de 2023, o IASB emitiu alterações ao IAS 7 (equivalente ao CPC 03 (R2) – Demonstrações do fluxo de caixa) e ao IFRS 7 (equivalente ao CPC 40 (R1) - Instrumentos financeiros: evidenciação) para esclarecer as características de acordos de financiamento de fornecedores e exigir divulgações adicionais desses acordos. Os requisitos de divulgação nas alterações têm como objetivo auxiliar os usuários das demonstrações financeiras a compreender os efeitos dos acordos de financiamento com fornecedores nas obrigações, fluxos de caixa e exposição ao risco de liquidez de uma entidade.

As alterações vigoram para períodos de demonstrações financeiras anuais que se iniciam em ou após 1 de janeiro de 2024.

Não se espera que as alterações tenham um impacto material nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Companhia.

Notas Explicativas

Alterações à IFRS 10/ CPC 36 (R3) e à IAS 28/ CPC 18 (R2)

Não se espera que as alterações tenham um impacto material nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Companhia e suas controladas.

Alterações à IAS 21/ CPC 02

Ausência de conversibilidade. Não se espera que as alterações tenham um impacto material nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Companhia e suas controladas.

Não existem outras normas, alterações e interpretações de normas emitidas pelo IASB e CPC ainda não adotadas que possam, na opinião da Administração, ter impacto significativo nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas divulgadas pela Companhia e suas controladas.

3. JULGAMENTOS, ESTIMATIVAS E PREMISSAS CONTÁBEIS SIGNIFICATIVAS

As demonstrações financeiras requerem o uso de certas estimativas contábeis, tais como: seleção de vidas úteis dos bens do imobilizado; provisões para créditos de liquidação duvidosa; perdas nos estoques; avaliação do valor justo dos ativos biológicos; provisões fiscais, previdenciárias, cíveis e trabalhistas.

Os resultados reais dos saldos constituídos com a utilização de julgamentos, estimativas e premissas contábeis, quando de sua efetiva realização, podem ser divergentes.

A preparação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil requer que a Administração se baseie em estimativas para registro de certas transações e informações sobre dados das suas demonstrações financeiras. Os resultados finais dessas transações e informações, quando de sua efetiva realização em exercícios subsequentes, podem diferir dessas estimativas. As revisões com relação a estimativas contábeis são reconhecidas no exercício em que as estimativas são revisadas e nos exercícios futuros afetados. As principais estimativas aplicadas estão descritas nas notas explicativas, sendo elas:

- a) Provisão para créditos de liquidação duvidosa – nota explicativa nº 8.
- b) Estoques – nota explicativa nº 10.
- c) Ativos biológicos – nota explicativa nº 11.
- d) Imobilizado – nota explicativa nº 16.
- e) Provisões para riscos trabalhistas, cíveis e fiscais – nota explicativa nº 22.

4. DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS CONSOLIDADAS

As demonstrações financeiras consolidadas foram elaboradas de acordo com os princípios de consolidação previstos na Lei das Sociedades por Ações e segundo os critérios estabelecidos no CPC 36 (R3), abrangendo as informações anuais das investidas, cujos exercícios sociais são coincidentes em relação ao da Controladora.

Notas Explicativas

Controladas	Atividade	Participação total no capital subscrito e integralizado	
		2023	2022
Operacionais			
Fartura	Bovinocultura de corte	99,56*	99,56*
Itapura	Pecuária leiteira e de corte / Cafeicultura	100,00*	100,00*
Equipo Locação	Locação de automóveis sem condutor	100,00*	-
Descontinuada			
Superágua	Envasamento de águas minerais	100,00	100,00

* Considerando participação indireta

Processo de consolidação

O processo de consolidação das contas patrimoniais e de resultado corresponde à soma horizontal dos saldos das contas do ativo, do passivo, das receitas e despesas, segundo a sua natureza, complementado com as seguintes eliminações:

- das participações no capital, reservas e resultados acumulados, cabendo ressaltar que não existem participações recíprocas;
- dos saldos de contas correntes e outras contas integrantes dos ativos e/ou passivo mantidas entre as empresas cujos balanços patrimoniais foram consolidados; e
- dos efeitos decorrentes das transações significativas realizadas entre essas empresas.

5. OPERAÇÕES DESCONTINUADAS

De acordo com o pronunciamento contábil CPC 31, a Companhia está apresentando em linha separada na demonstração do resultado do exercício, o resultado das operações descontinuadas, referente a seguinte controlada:

Superágua Empresa de Águas Minerais Ltda.

Explorava as atividades de envase e comercialização de águas minerais das marcas *Caxambu*, *Lambari*, *Araxá* e *Cambuquira*, e encerrou suas atividades em junho de 2005, estando a sua extinção sujeita ao encerramento de todas as demandas e questões de natureza fiscal e judicial.

O resultado negativo das operações descontinuadas em 2023 foi de R\$ 62 e em 2022, R\$ 20, atribuído totalmente à Controladora.

Existem contingências referentes a esta operação descontinuada, conforme divulgado na nota explicativa nº 22.

Notas Explicativas**6. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA**

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Caixa e bancos	31	85	36	118
Moeda Nacional				
Fundos de Investimentos (CDI 98% a 102%)	41.311	21.019	42.033	22.657
Total de caixa e equivalentes de caixa	41.342	21.104	42.069	22.775

Os equivalentes de caixa em moeda nacional possuem liquidez imediata, sem perda dos juros transcorridos quando dos resgates.

A exposição da WLM a riscos de taxas de juros para ativos e passivos financeiros são divulgadas na nota explicativa nº 33.

7. APLICAÇÕES FINANCEIRAS

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Fundos de Investimentos (CDI 98 a 102%)	14.869	7.565	15.854	7.565
Total de aplicações financeiras	14.869	7.565	15.854	7.565

As aplicações financeiras, em sua totalidade, estão avaliadas ao custo amortizado.

A exposição da WLM a riscos de taxas de juros para ativos e passivos financeiros são divulgadas na nota explicativa nº 33.

Notas Explicativas**8. CONTAS A RECEBER DE CLIENTES**

Empresas	Controladora	
	2023	2022
WLM	255.108	111.637
(-) Perda estimada para créditos de liquidação duvidosa	(236)	(793)
Total	254.872	110.844

Empresas	Consolidado	
	2023	2022
WLM	255.108	111.637
Fatura	151	84
Itapura	202	139
(-) Perda estimada para créditos de liquidação duvidosa	(459)	(1.016)
Total	255.002	110.844

Empresas	Controladora	
	2023	2022
A vencer	216.838	93.195
Vencidos:		
Até 30 dias	20.602	13.103
De 31 a 60 dias	11.148	2.658
De 61 a 90 dias	3.362	589
De 91 a 180 dias	2.856	1.134
Mais de 180 dias	302	958
Perda estimada com créditos de liquidação duvidosa	(236)	(793)
	254.872	110.844

Empresas	Consolidado	
	2023	2022
A vencer	216.967	93.195
Vencidos:		
Até 30 dias	20.602	13.103
De 31 a 60 dias	11.148	2.658
De 61 a 90 dias	3.362	589
De 91 a 180 dias	2.856	1.134
Mais de 180 dias	526	1.181
Perda estimada com créditos de liquidação duvidosa	(459)	(1.016)
	255.002	110.844

O aumento das contas a receber é decorrente do maior volume de vendas realizadas no último trimestre de 2023 com previsão de recebimento no primeiro trimestre de 2024.

A Companhia realiza análise qualitativa dos principais clientes e quantitativa da carteira de títulos a receber para determinar se há necessidade de provisão para perdas futuras em seus créditos a receber.

Movimentação da perda estimada para créditos de liquidação duvidosa:

Notas Explicativas

Movimentos	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Saldo inicial	793	149	1.016	372
Adições	-	783	-	783
Reversões	(557)	(139)	(557)	(139)
Saldo final	236	793	459	1.016

Uso de estimativas: as provisões para perdas esperadas (*impairment*) são reconhecidas de acordo com as normas do CPC 48/IFRS 9, com base nos percentuais históricos de perda e impactos macroeconômicos no comportamento da inadimplência da carteira de clientes, segregados por categoria de clientes e de acordo com o aging da carteira e correlação desses fatores para apuração da perda esperada no contas a receber. Além disso, a Companhia e suas controladas efetuam uma avaliação individual para clientes específicos na qual as garantias reais ou renegociações já aprovadas pela Administração são analisadas. A provisão não é constituída para esses casos.

9. COTAS DE CONSÓRCIO

Controladas	Controladora e Consolidado	
	2023	2022
WLM	31.488	24.329
Total	31.488	24.329
Circulante	27.050	20.381
Não Circulante	4.438	3.948

O saldo refere-se a cotas de Consórcio Nacional Scania adquiridas, substancialmente, com o objetivo de alavancar as vendas de caminhões, ônibus, motores e semirreboques.

Adicionalmente a Companhia reavaliou a liquidez das cotas e reclassificou para o longo prazo o montante de R\$ 4.438 com base no histórico de realização da Companhia.

Notas Explicativas

10. ESTOQUES

Descrição	Controladora	
	2023	2022
Veículos e peças	109.542	195.798
Adiantamento a fornecedores	150.957	46.979
Total	260.499	242.777

Descrição	Consolidado	
	2023	2022
Veículos e peças	109.542	195.798
Material de consumo	2.026	3.740
Estoque em formação (café, milho e silagem)	771	1.147
Estoque em poder de terceiros	750	-
Adiantamento a fornecedores	151.720	47.446
Total	264.809	248.131

Movimentação dos estoques	Controladora	Consolidado
	Saldo apresentado em 31 de dezembro de 2021	67.634
Entrada por compra	1.830.627	1.843.336
(-) Custo do produto vendido	(1.688.996)	(1.691.029)
(Baixa)/adiantamento a fornecedores	33.512	33.874
Outras movimentações	-	(9.300)
Saldo apresentado em 31 de dezembro de 2022	242.777	248.131
Entrada por compra	1.999.771	1.999.010
(-) Custo do produto vendido	(2.086.027)	(2.081.061)
Adiantamento/(baixa) a fornecedores	103.978	104.274
Outras movimentações	-	(5.545)
Saldo em 31 de dezembro de 2023	260.499	264.809

O aumento na conta de estoques refere-se a veículos cujo faturamento somente será efetuado no primeiro trimestre de 2024.

O estoque de café refere-se a produto agrícola mensurado ao valor justo, menos a despesa de venda, no momento da colheita, de acordo com o pronunciamento técnico CPC 16 (R1) – Estoques.

Uso de estimativa: a Companhia e suas controladas realizam análise do valor realizável dos seus estoques através da comparação de seus saldos contábeis e valor de mercado. Quando este é inferior ao valor contábil, a Companhia e suas controladas constituem provisão para ajuste realizável reconhecido no resultado no período em que ocorrer.

Notas Explicativas

<u>Circulante</u>	<u>Consolidado</u>
Saldo apresentado em 31 de dezembro de 2021	18.298
Transferência do não circulante	8.048
Apropriação de custos	14.627
Baixa por vendas	(20.167)
Baixa por mortes	(874)
Mudança no valor justo menos despesas estimadas de venda	(3.822)
Outras saídas/ajustes/reclassificações	(10)
Compras	410
Saldo apresentado em 31 de dezembro de 2022	16.510
Transferência do não circulante	2.770
Apropriação de custos	13.046
Baixa por vendas	(5.509)
Baixa por mortes	(915)
Mudança no valor justo menos despesas estimadas de venda	(7.094)
Outras saídas/ajustes/reclassificações	(1.060)
Compras	264
Saldo em 31 de dezembro de 2023	18.012
<u>Não circulante</u>	<u>Consolidado</u>
Saldo apresentado em 31 de dezembro de 2021	31.772
Transferência para o Circulante	(8.048)
Baixa por mortes	(840)
Mudança no valor justo menos despesas estimadas de venda	(1.964)
Compras	75
Outras saídas / ajustes / reclassificações	(11)
Saldo apresentado em 31 de dezembro de 2022	20.984
Transferência para o circulante	(2.770)
Baixa por mortes	(585)
Mudança no valor justo menos despesas estimadas de venda	(3.829)
Compras	74
Outras saídas/ajustes/reclassificações	(1.196)
Saldo em 31 de dezembro de 2023	12.678

Em 31 de dezembro de 2023, os animais mantidos para venda eram compostos de 3.329 (31 de dezembro de 2022 – 2.051) cabeças de gado e estão classificados no ativo circulante.

Premissas para o reconhecimento do valor justo dos ativos biológicos

Com base no CPC 29 (IAS 41) - Ativo Biológico, as Controladas reconhecem seus ativos biológicos a valor justo menos despesa de venda, seguindo as premissas em sua apuração:

- (i) A Controlada determinou que a *abordagem de mercado* é a técnica de avaliação mais apropriada para o cálculo do valor justo para os ativos biológicos consumíveis maduros e a *abordagem de custo* para os imaturos, conforme CPC 46.
- (ii) Especificamente quanto à divulgação, a Controlada aplica os requerimentos de hierarquização previstos no CPC 46, utilizado a hierarquia no nível 1.
- (iii) Os valores justos dos ativos biológicos são obtidos através de pesquisas de preço em mercados específicos de cada área. No caso do rebanho bovino, são considerados

Notas Explicativas

dados como idade, raça e qualidades genéticas similares, divulgados por empresas especializadas, além dos preços praticados pela Controlada em vendas para terceiros.

- (iv) Os eventuais ajustes ocorridos da nova avaliação a valor justo deverão ser lançados contra a conta “Ajuste líquido ao valor justo de ativos biológicos”.
- (v) A Controlada definiu por efetuar a avaliação do valor justo de seus ativos biológicos mensalmente, sob o entendimento de que este intervalo é aceitável para que não tenha defasagem do saldo de valor justo dos ativos biológicos registrado em suas demonstrações financeiras.

Em 31 de dezembro de 2023, a Controlada não possuía quaisquer tipos de ativos biológicos com titularidade restrita ou dados como garantia de exigibilidades, bem como não existiam riscos financeiros e compromissos que impactassem os ativos biológicos da Controlada.

12. IMPOSTOS A RECUPERAR E CRÉDITOS TRIBUTÁRIOS

Descrição	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Imposto de renda	339	339	476	418
Contribuição social	78	78	78	78
ICMS a recuperar	11.789	32.535	11.884	32.633
INSS a recuperar	366	420	368	429
PIS e COFINS	5.185	5.185	6.201	6.523
Outros	39	48	40	144
Total	17.796	38.605	19.047	40.225
Circulante	5.181	25.990	5.534	26.264
Não circulante	12.615	12.615	13.513	13.961

13. CONTAS A RECEBER E A PAGAR DE PARTES RELACIONADAS

Os saldos das transações da WLM com suas controladas e outras partes relacionadas em 31 de dezembro de 2023 e de 2022 estão sumariados a seguir:

Empresas	Controladora			
	Ativo não Circulante		Passivo circulante	
	2023	2022	2023	2022
Coligadas				
Metalplus (*)	302	302	-	-
Plenogás (*)	-	-	545	789
Total	302	302	545	789

(*) Coligadas não consolidadas.

Empresas	Consolidado			
	Ativo não Circulante		Passivo circulante	
	2023	2022	2023	2022
Coligadas				
Metalplus (*)	302	302	-	-
Plenogás (*)	-	-	545	789
Total	302	302	545	789

(*) Coligadas não consolidadas.

Notas Explicativas

A Companhia efetua rateio do custo com a infraestrutura utilizada por sua Controladora Sajuthá-Rio Participações S.A., considerando reembolsos de despesas com pessoal, aluguel, energia elétrica, condomínio, impostos e taxas no valor R\$ 569 (2022 - R\$ 552).

As principais transações financeiras realizadas com e entre as empresas controladas referem-se a mútuos, os quais são atualizados pela variação da taxa SELIC.

Adicionalmente, as transações comerciais entre a Companhia e suas controladas Fartura e Itapura, referem-se à locação de propriedades para investimento, conforme descrito na nota explicativa nº 16.

Sobre a controlada Fartura, embora a Companhia venha apresentado recorrentes prejuízos contábeis, as operações não apresentam indícios de descontinuidade devido a WLM realizar envios de mútuo que são posteriormente substituídos por aumento de capital, além do envio de aportes de capital e a obtenção de linhas de crédito para financiar as atividades agropecuárias. Com isso, a partir de janeiro de 2023, a Companhia realizou os envios de mútuo no montante de R\$ 4.783 que posteriormente foram transformados em adiantamento para futuro aumento de capital. Adicionalmente, a partir do mês de junho, a Companhia enviou um montante de R\$ 5.747 a título de AFAC a ser integralizado até a próxima Assembleia Geral Ordinária.

Em relação a controlada Itapura Agropecuária Ltda, a Companhia realizou envios de mútuo no início do ano de 2023 no montante de R\$ 3.541 com a finalidade de custear as operações de café e pecuária e que foram transformados posteriormente em adiantamento para futuro aumento de capital. Além disso, a partir de junho de 2023, a Companhia realizou o envio de AFAC no valor total de R\$ 2.331.

Por fim, em 18 de outubro de 2023 realizamos a abertura de uma controlada denominada "Equipo Locação de Máquinas e Veículos LTDA" e, em dezembro, efetuamos a integralização do Capital Social dessa controlada pelo montante de R\$ 1.000. Além disso, a Companhia realizou a venda de 10 caminhões para essa controlada pelo valor total de R\$ 9.800.

Impacto no resultado das transações efetuadas durante o exercício pela Companhia e suas controladas:

Empresas	Controladora			
	Arrendamentos (Receita)		Atualizações Monetárias (Receita (Despesa) Financeiras)	
	2023	2022	2023	2022
Controladas				
Fartura	-	-	134	50
Itapura	293	289	75	19
	293	289	209	69

A WLM registrou transações com partes relacionadas, relativas a despesas com remuneração do pessoal chave da Administração, de acordo com o estabelecido pelo CPC 05 (R1), conforme segue:

Notas Explicativas

Remuneração da Administração

Controladora								
Órgão	2023				2022			
	Nº de	Fixa	Variável	Total	Nº de	Fixa	Variável	Total
	membros	Salário	Prêmio (*)		membros	Salário	Prêmio (*)	
Diretoria Executiva	6	5.105	5.089	10.194	6	4.710	3.545	8.255
Conselho de Administração	5	2.087	-	2.087	4	1.509	-	1.509
Conselho Fiscal	3	253	-	253	3	210	-	210
Subtotal		7.445	5.089	12.534		6.429	3.545	9.974
Outros benefícios (**)		2.513	1.317	3.830		2.199	993	3.192
Total da remuneração		9.958	6.406	16.364		8.628	4.538	13.166

(*) Prêmio provisionado para pagamento no primeiro trimestre do ano seguinte.

(**) Inclui, encargos sociais, seguro saúde, seguro de vida.

Remuneração da Administração

Consolidado								
Órgão	2023				2022			
	Nº de	Fixa	Variável	Total	Nº de	Fixa	Variável	Total
	membros	Salário	Prêmio (*)		membros	Salário	Prêmio (*)	
Diretoria Executiva	8	5.743	5.267	11.010	7	4.896	3.717	8.613
Conselho de Administração	5	2.087	-	2.087	4	1.509	-	1.509
Conselho Fiscal	3	253	-	253	3	210	-	210
Subtotal		8.083	5.267	13.350		6.615	3.717	10.332
Outros benefícios (**)		2.616	1.317	3.933		2.181	993	3.174
Total da remuneração		10.699	6.584	17.283		8.796	4.710	13.506

(*) Prêmio provisionado para pagamento no primeiro trimestre do ano seguinte.

(**) Inclui, encargos sociais, seguro saúde, seguro de vida.

Notas Explicativas

14. INVESTIMENTOS

Descrição	Segmentos operacionais			
	Fatura	Equipo Locação	Itapura	Total
SALDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021	79.077	-	97.643	176.720
Ajuste mais valia de ativos reflexa	184	-	134	318
Aumento de capital	9.261	-	1.795	11.056
Equivalência patrimonial	(5.805)	-	(4.515)	(10.320)
SALDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022	82.717	-	95.057	177.774
Aumento de capital	10.530	1.000	5.872	17.402
Ajuste mais valia de ativos reflexa	111	-	104	215
Equivalência patrimonial (*)	(11.253)	(550)	(6.839)	(18.642)
SALDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023	82.105	450	94.194	176.749

Descrição	Outros		Total
SALDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021		622	622
Equivalência patrimonial		118	118
SALDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022		740	740
Recebimento de dividendos		(244)	(244)
Equivalência patrimonial		125	125
SALDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023		621	621
TOTAL DOS INVESTIMENTOS DE 31 DE DEZEMBRO DE 2022			178.514
TOTAL DOS INVESTIMENTOS DE 31 DE DEZEMBRO DE 2023			177.370

(*) Na Equivalência Patrimonial da Controlada Equipo Locação consta um lucro não realizado no montante de (R\$ 295).

. Investimentos em Controladas e Coligadas

Patrimônio Líquido e Resultado	2023			2022		
	Total Ativo	Patrimônio líquido	Resultado do exercício	Total Ativo	Patrimônio líquido	Resultado do exercício
Controladas operacionais						
Fatura (*)	108.509	88.336	(12.185)	112.825	89.560	(6.283)
Itapura (**)	119.097	94.195	(6.838)	118.631	95.058	(4.516)
Equipo Locação	10.789	745	(255)	-	-	-
Controlada descontinuada						
Superágua (***)	284	(390)	(62)	341	(327)	(20)
Coligadas						
Metalplus (***)	5	(769)	(297)	5	(471)	(314)
Plenogás	2.097	1.490	376	2.566	1.844	353

(*) Patrimônio Líquido considerando AFAC de R\$ 10.811, sendo R\$ 10.530 realizado pela controladora e R\$ 281 pela Itapura Agropecuária LTDA.

(**) Patrimônio Líquido considerando AFAC de R\$ 5.872 realizado pela controladora.

(***) Constituída provisão para perdas na rubrica de outras obrigações circulantes.

Notas Explicativas

Participação em controladas	2023			2022		
	Ações ou quotas	Participação direta (%)	Participação indireta (%)	Ações ou quotas	Participação direta (%)	Participação indireta (%)
Controladas operacionais						
Fatura	2.798.925	92,36	7,20	2.798.925	92,36	7,20
Itapura	36.496.735	99,99	-	36.496.735	99,99	-
Equipo Locação	9.999	99,99	-	-	-	-
Controladas descontinuadas						
Superágua	23.107.500	100,00	-	23.107.500	100,00	-
Coligadas						
Metalplus	3.000	33,33	-	3.000	33,33	-
Plenogás	3.000	33,33	-	3.000	33,33	-

A Companhia mantém provisão para perdas em investimentos permanentes no valor de R\$ 646 (R\$ 484 em 2022), registrados na rubrica de outras obrigações, no passivo não circulante. Este valor decorre principalmente de patrimônio líquido negativo na controlada descontinuada Superágua e na coligada Metalplus.

15. PROPRIEDADES PARA INVESTIMENTO

Corresponde, principalmente, a propriedades para investimento que estão arrendadas a partes relacionadas, para exploração de agropecuária. Cada arrendamento tem um período de 5 (cinco) anos e as renovações poderão ser negociadas futuramente com as arrendatárias. O detalhamento das propriedades para investimentos arrendadas é descrito a seguir:

Imóvel	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Jaguariúna - SP	24.794	24.810	-	-
Carapebus - RJ	765	765	765	765
Juiz de Fora - MG	270	270	270	270
Santa Teresinha - MT	2.635	2.635	-	-
Outros imóveis	330	330	330	330
Saldo final	28.794	28.810	1.365	1.365

Descrição das propriedades para investimento	Arrendatária	Parte relacionada	Prazo do contrato	Vencimento	Valor do aluguel
Imóvel rural, localizado no município de Jaguariúna (SP), com área de 136,68 ha.	Itapura Agropecuária Ltda.	Sim	5 anos	mar/27	R\$ 26,00 mensais por hectare
Imóvel rural, localizado no município de Santa Teresinha (MT) com área total de 2.053,59 ha.	Itapura Agropecuária Ltda.	Sim	5 anos	jan/27	R\$ 54.035,00 trimestrais

No consolidado os valores referentes às propriedades para investimentos localizadas em Jaguariúna/SP e Santa Terezinha/MT da controladora estão apresentados no grupo de imobilizado, pois de acordo com o item 15 do CPC 28 (Propriedade para Investimento), a propriedade que está arrendada e ocupada por uma controlada não se qualifica como propriedade para investimentos nas demonstrações financeiras consolidadas, porque a propriedade está ocupada pelo proprietário sob a perspectiva do grupo.

Notas Explicativas**Redução ao valor recuperável de ativos (*impairment*)**

Em 2023, a Companhia apurou o valor justo dos ativos e não identificou fatores que pudessem indicar a necessidade de provisão para perda do ativo. A avaliação foi efetuada por empresa externa especializada.

Imóvel	Controladora		Consolidado	
	Valor contábil	Valor justo	Valor contábil	Valor justo
Jaguariúna - SP	24.794	65.381	-	-
Carapebus - RJ	765	1.107	765	1.107
Juiz de Fora - MG	270	3.614	270	3.614
Santa Teresinha - MT	2.635	33.582	-	-
Outros imóveis	330	2.058	330	2.058
Saldo final	28.794	105.742	1.365	6.779

Notas Explicativas

16. IMOBILIZADO

Descrição	Taxa anual de depreciação	Controladora					Saldo em 2023
		Saldo em					
		2022	Adições	Baixa	Transferência	Depreciação	
Terrenos		44.955	-	-	-	-	44.955
Edificações e instalações		51.343	46	(6)	2.784	-	54.167
Equipamentos e acessórios		9.459	2.466	(65)	-	-	11.860
Veículos		8.124	7.846	(2.816)	-	-	13.154
Móveis e utensílios		9.214	1.950	(82)	13	-	11.095
Bens e benfeitorias em propriedade de terceiros		3.187	-	-	-	-	3.187
Outros		1.509	-	-	735	-	2.244
Subtotal do imobilizado:		127.791	12.308	(2.969)	3.532	-	140.662
Depreciação acumulada:							
Edificações e instalações	2% a 4%	(14.751)	-	-	-	(943)	(15.694)
Equipamentos e acessórios	5% a 33%	(5.607)	-	36	-	(740)	(6.311)
Veículos	10% a 20%	(1.930)	-	865	-	(1.260)	(2.325)
Móveis e utensílios	10%	(5.917)	-	66	-	(780)	(6.631)
Bens e benfeitorias em propriedade de terceiros	10%	(1.829)	-	-	-	(178)	(2.007)
Outros	4% a 10%	(1.396)	-	-	-	(5)	(1.401)
Total de depreciação acumulada		(31.430)	-	967	-	(3.906)	(34.369)
Imobilizado em andamento		2.205	8.742	(22)	(3.532)	-	7.393
Total do imobilizado:		98.566	21.050	(2.024)	-	(3.906)	113.686

Descrição	Taxa anual de depreciação	Controladora					Saldo em 2022
		Saldo em					
		2021	Adições	Baixa	Transferência	Depreciação	
Terrenos		44.955	-	-	-	-	44.955
Edificações e instalações		47.261	15	(115)	4.182	-	51.343
Equipamentos e acessórios		8.006	1.485	(32)	-	-	9.459
Veículos		6.689	2.096	(697)	36	-	8.124
Móveis e utensílios		10.907	982	(2.677)	2	-	9.214
Bens e benfeitorias em propriedade de terceiros		3.189	-	(2)	-	-	3.187
Outros		1.509	-	-	-	-	1.509
Subtotal do imobilizado:		122.516	4.578	(3.523)	4.220	-	127.791
Depreciação acumulada:							
Edificações e instalações	2% a 4%	(13.896)	-	-	-	(855)	(14.751)
Equipamentos e acessórios	5% a 33%	(5.063)	-	22	-	(566)	(5.607)
Veículos	10% a 20%	(1.473)	-	239	(36)	(660)	(1.930)
Móveis e utensílios	10%	(7.920)	-	2.856	-	(853)	(5.917)
Bens e benfeitorias em propriedade de terceiros	10%	(1.643)	-	-	-	(186)	(1.829)
Outros	4% a 10%	(1.179)	-	-	-	(217)	(1.396)
Total de depreciação acumulada		(31.174)	-	3.117	(36)	(3.337)	(31.430)
Imobilizado em andamento		2.116	4.396	(123)	(4.184)	-	2.205
Total do imobilizado:		93.458	8.974	(529)	-	(3.337)	98.566

Notas Explicativas

Descrição	Consolidado						Saldo em 2023
	Taxa anual de depreciação	Saldo em 2022	Adições	Baixa	Transferência	Depreciação	
Terrenos		204.392	221	-	-	-	204.613
Edificações e instalações		67.289	1.282	(6)	3.798	-	72.363
Equipamentos e acessórios		18.052	2.685	(82)	-	-	20.655
Veículos		9.930	17.731	(2.815)	-	-	24.846
Móveis e utensílios		9.561	1.973	(80)	12	-	11.466
Pastagem		29.776	1.103	-	139	-	31.018
Bens e benfeitorias em propriedade de terceiros		3.189	-	-	-	-	3.189
Correção e preparo do solo		8.381	-	-	1.358	-	9.739
Outros		8.854	437	(110)	2.177	-	11.358
Subtotal do imobilizado:		359.424	25.432	(3.093)	7.484	-	389.247
Depreciação acumulada:							
Edificações e instalações	2% a 4%	(20.853)	-	-	-	(1.626)	(22.479)
Equipamentos e acessórios	5% a 33%	(10.418)	-	53	-	(1.366)	(11.731)
Veículos	10% a 20%	(3.037)	-	867	-	(1.417)	(3.587)
Móveis e utensílios	10%	(6.223)	-	64	-	(791)	(6.950)
Pastagem	5%	(13.105)	-	-	-	(2.067)	(15.172)
Bens e benfeitorias em propriedade de terceiros	10%	(1.831)	-	-	-	(178)	(2.009)
Correção e preparo do solo	20%	(4.036)	-	-	-	(1.390)	(5.426)
Outros	4% a 10%	(3.485)	-	104	-	(632)	(4.013)
Total de depreciação acumulada		(62.988)	-	1.088	-	(9.467)	(71.367)
Imobilizado em andamento		7.144	16.040	(184)	(7.484)	-	15.516
Total do imobilizado:		303.580	41.472	(2.189)	-	(9.467)	333.396

Descrição	Consolidado						Saldo em 2022
	Taxa anual de depreciação	Saldo em 2021	Adições	Baixa	Transferência	Depreciação	
Terrenos		204.265	127	-	-	-	204.392
Edificações e instalações		61.696	634	(115)	5.074	-	67.289
Equipamentos e acessórios		17.081	2.176	(1.205)	-	-	18.052
Veículos		8.495	2.096	(697)	36	-	9.930
Móveis e utensílios		11.241	995	(2.677)	2	-	9.561
Pastagem		24.074	-	(1.307)	7.009	-	29.776
Bens e benfeitorias em propriedade de terceiros		3.191	-	(2)	-	-	3.189
Correção e preparo do solo		6.271	28	-	2.082	-	8.381
Outros		6.257	825	-	1.772	-	8.854
Subtotal do imobilizado:		342.571	6.881	(6.003)	15.975	-	359.424
Depreciação acumulada:							
Edificações e instalações	2% a 4%	(19.839)	-	-	365	(1.379)	(20.853)
Equipamentos e acessórios	5% a 33%	(10.220)	-	960	-	(1.158)	(10.418)
Veículos	10% a 20%	(2.482)	-	239	(36)	(758)	(3.037)
Móveis e utensílios	10%	(8.216)	-	2.856	-	(863)	(6.223)
Pastagem	5%	(12.436)	-	977	-	(1.646)	(13.105)
Bens e benfeitorias em propriedade de terceiros	10%	(1.645)	-	-	-	(186)	(1.831)
Correção e preparo do solo	20%	(2.844)	-	-	-	(1.192)	(4.036)
Outros	4% a 10%	(3.066)	-	-	177	(596)	(3.485)
Total de depreciação acumulada		(60.748)	-	5.032	506	(7.778)	(62.988)
Imobilizado em andamento		12.122	11.626	(123)	(16.481)	-	7.144
Total do imobilizado:		293.945	18.507	(1.094)	-	(7.778)	303.580

Imobilizado em Andamento

Na controladora as aquisições nas contas de obras em andamento referem-se principalmente ao projeto de energia solar das filiais do Rio de Janeiro, Minas Gerais, São Paulo e Pará. Além disso, estão sendo realizadas obras de adequação e melhorias nas instalações das oficinas visando melhoria no atendimento ao cliente, outras obras para atender normas estaduais do corpo de bombeiros na filial Equipo no Rio de Janeiro e drenagem pluvial na filial de Marituba no estado do Pará. No segmento agropecuário, estão sendo realizadas melhorias nas edificações da Itapura no Estado de Minas Gerais, a fim de obter a certificação do café, além de outros investimentos no plantio de novos pés de café visando a expansão da cultura para obter maiores ganhos com produtividade. Por fim, na controlada Fartura estamos realizando ainda reforma de 395,4 hectares de pastagens com previsão de conclusão para o 1º trimestre de 2024.

Notas Explicativas

Com relação as obras finalizadas, realizamos a transferência das instalações de energia fotovoltaica nos estabelecimentos de Contagem, Juiz de Fora, Montes Claros, Rio de Janeiro e Barra Mansa pelo montante de R\$ 3.198, tornando essas filiais autossuficientes na questão energética. No segmento agro, as obras finalizadas referem-se ao terreiro de café utilizado para secagem de grãos no valor de R\$ 711, transferência do plantio 19/20 de café que entrou em plena produção no último trimestre de 2023 no valor de R\$ 1.413 e conclusão do preparo de solo da parceria agrícola contribuindo para a expansão da área agricultável da cultura de soja no valor de R\$ 1.358.

Contrato de Parceria celebrado – Controladora e Consolidado

A Companhia e suas controladas Fartura Agropecuária S.A e Agropecuária São Sebastião do Araguaia Ltda. (parceiras outorgantes), em 11 de fevereiro de 2020, conjuntamente, celebraram com a empresa Sierentz Agro Brasil Ltda. (parceira outorgada), Contrato de Parceria Rural, com base nos ditames da Lei nº 4.504, de 30 de novembro de 1964 e do Decreto nº 55.791, de 31 de março de 1965. No dia 01/01/2021 a Agropecuária São Sebastião do Araguaia Ltda foi incorporada pela Itapura Agropecuária Ltda alterando a razão social do contrato firmado no ano de 2020, mas mantendo todas as demais premissas da parceria.

Ainda que parceria rural seja um contrato agrário típico devidamente conceituado e regulamentado em legislação federal especial, conforme o Ofício/Circular/CVM/SNC/SEP/nº 01/2020, de 05 de fevereiro de 2020, seu enquadramento para efeito contábil deve seguir às normas do CPC Nº 06 (R2) - IFRS Nº 16. As principais premissas da parceria estão descritas a seguir:

As áreas que serão entregues pela WLM, estão contabilizadas no grupo de Propriedades para Investimentos, na controladora, conforme detalhado na nota explicativa 15.

O contrato prevê o cumprimento de algumas atividades operacionais e de investimentos pelos parceiros. A responsabilidade pela execução destas podem ser individuais ou partilhadas entre eles, de acordo com as características do contrato. Dessa forma, a Companhia adotou os seguintes entendimentos de contabilização:

Imobilizado em andamento: custos relacionados a serviços de reforma e construção de edificações e instalações necessárias ao parceiro para melhor adaptação e aplicação dos recursos no plantio da soja, adequação da infraestrutura com a construção de pontes e drenos, preparo e limpeza do solo. No ano de 2023 foi alocado o total de R\$ 24 (31 de dezembro de 2022 – R\$ 1.582).

Obras concluídas: No ano de 2023 realizamos a transferência de obras finalizadas para as contas de edificações no montante de R\$ 121, para infraestrutura no montante de R\$ 8 e para correção e preparo de solo no valor de R\$ 1.358.

Outros ativos circulantes: serviços de manutenções de edificações, pontes e limpezas, serviços de desmanche de cercas, manutenções de estradas, depreciações e assistências diversas. Estes custos são alocados no ativo, como se fossem “custos em formação” e serão reconhecidos no resultado do exercício anualmente, quando o ciclo do contrato for encerrado. Em 31 de dezembro de 2023 não foram alocados valores (31 de dezembro de 2022 – R\$ 197).

Em maio de 2023, ao final do 3º ciclo da parceria agrícola, reconhecemos nas empresas Fartura Agropecuária SA e Itapura Agropecuária LTDA a receita proveniente da partilha da

Notas Explicativas

safras de soja correspondente a 04 sacas por 9.535,7 hectares de área agricultável real e mais 03 sacas por 320,3 hectares referente a uma área mais nova disponibilizada e apta para o plantio que, multiplicado pelo preço de soja praticado no mercado no valor de R\$ 133,07 R\$/saca, totalizou um montante de R\$ 5.204, demonstrado na Demonstração do Resultado do Exercício na linha de outras receitas operacionais. Em contrapartida, efetuamos o reconhecimento do valor de R\$ 1.686 referente aos custos do contrato que englobam principalmente a depreciação das áreas cedidas à Sierentz, manutenção de estradas e pontes em comum e remoção e reparo de cercas demonstrados na Demonstração do Resultado do Exercício na linha de outras despesas operacionais. Esse resultado contribuiu para liquidação dos saldos devedores do contrato de parceria no ano de 2023.

DRE	2023	2022
Outras receitas operacionais		
Receita com contrato de parceria agrícola	5.204	4.487
Outras despesas operacionais		
Custo com contrato de parceria agrícola	(1.686)	(1.524)
Total	3.518	2.963

Redução ao valor recuperável de ativos (*impairment*)

A Companhia e suas controladas avaliam periodicamente os bens do imobilizado com a finalidade de identificar evidências que levem a perdas de valores não recuperáveis desses ativos, ou ainda, quando eventos ou alterações significativas indicarem que o valor contábil pode não ser recuperável. Se identificável que o valor contábil do ativo excede o valor recuperável, esta perda é reconhecida no resultado do período.

Durante o exercício de 2023 a Companhia e suas controladas contrataram avaliadores independentes para avaliar o valor realizável das terras do segmento agropecuário. Esses avaliadores indicaram que o valor de realização das terras é superior aos saldos registrados na contabilidade no encerramento do exercício. Portanto, a Companhia concluiu que os montantes registrados no exercício de 2023 são realizáveis em conformidade com o CPC 01 e IAS 36.

Nos demais segmentos da Companhia e de suas controladas não foram identificados indicadores que pudessem reduzir o valor recuperável do seu ativo.

Notas Explicativas

17. INTANGÍVEL

Descrição	Controladora					
	Taxa anual de amortização	Saldo em			Saldo em	
		2022	Adições	Baixa	Amortização	2023
Marcas e patentes		3	-	-	-	3
Direito de uso de <i>Software</i>		474	-	-	-	474
Fundo de comércio		8.920	-	-	-	8.920
Subtotal do intangível:		9.397	-	-	-	9.397
Amortização acumulada:						
Direito de uso de <i>Software</i>	10% a 20%	(287)	-	-	(9)	(296)
Total Amortização acumulada		(287)	-	-	(9)	(296)
Total do intangível:		9.110	-	-	(9)	9.101

Descrição	Controladora					
	Taxa anual de amortização	Saldo em			Saldo em	
		2021	Adições	Baixa	Amortização	2022
Marcas e patentes		3	-	-	-	3
Direito de uso de <i>Software</i>		377	101	(4)	-	474
Fundo de comércio		8.920	-	-	-	8.920
Subtotal do intangível:		9.300	101	(4)	-	9.397
Amortização acumulada:						
Direito de uso de <i>Software</i>	10% a 20%	(266)	-	-	(21)	(287)
Total Amortização acumulada		(266)	-	-	(21)	(287)
Total do intangível:		9.034	101	(4)	(21)	9.110

Descrição	Consolidado					
	Taxa anual de amortização	Saldo em			Saldo em	
		2022	Adições	Baixa	Amortização	2023
Marcas e patentes		7	-	-	-	7
Direito de uso de <i>Software</i>		483	-	-	-	483
Fundo de comércio		8.920	-	-	-	8.920
Subtotal do intangível:		9.410	-	-	-	9.410
Amortização acumulada:						
Direito de uso de <i>Software</i>	10% a 20%	(297)	-	-	(9)	(306)
Total Amortização acumulada		(297)	-	-	(9)	(306)
Total do intangível:		9.113	-	-	(9)	9.104

Descrição	Consolidado					
	Taxa anual de amortização	Saldo em			Saldo em	
		2021	Adições	Baixa	Amortização	2022
Marcas e patentes		7	-	-	-	7
Direito de uso de <i>Software</i>		386	101	(4)	-	483
Fundo de comércio		8.920	-	-	-	8.920
Subtotal do intangível:		9.313	101	(4)	-	9.410
Amortização acumulada:						
Direito de uso de <i>Software</i>	10% a 20%	(275)	-	-	(22)	(297)
Total Amortização acumulada		(275)	-	-	(22)	(297)
Total do intangível:		9.038	101	(4)	(22)	9.113

Desde 2006, através da controlada Itaipu Norte, a WLM vem explorando a concessão da marca Scania, nos Estados do Pará e Amapá. O fundo de comércio no valor de R\$ 8.920 refere-se ao valor da “bandeira” adquirida pela WLM quando da aquisição dessa concessão, que não é amortizado em virtude de não possuir vida útil definida, mas submetido ao teste de *impairment* anual.

Notas Explicativas

Redução ao valor recuperável de ativos (*impairment*)

A Companhia e suas controladas avaliam periodicamente os bens do intangível com a finalidade de identificar evidências que levem a perdas de valores não recuperáveis de seu ativo, ou ainda, quando eventos ou alterações significativas indicarem que o valor contábil pode não ser recuperável. Se identificável que o valor contábil do ativo excede ao valor recuperável, esta perda é reconhecida no resultado do período. A Companhia e suas controladas avaliaram os montantes registrados no exercício de 2023 e não identificou indicadores que pudessem reduzir o valor recuperável do seu ativo intangível.

18. CONTAS A PAGAR

Descrição	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Fornecedores e Prestadores de Serviços	56.249	21.590	56.823	22.948
Total	56.249	21.590	56.823	22.948

O aumento identificado na conta de fornecedores corresponde principalmente a compra de estoques de veículos junto à Scania Latin América Ltda.

19. EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS

As dívidas da Companhia e de suas controladas são compostas por recursos captados através de empréstimos bancários, denominadas em Real brasileiro ("R\$"), Dólar norte-americano ("US\$) e Euro (€). As dívidas são inicialmente registradas a valor justo, que normalmente reflete o valor recebido, líquido dos custos de transação e dos eventuais pagamentos. Subsequentemente, as dívidas são reconhecidas pelo: (i) custo amortizado; ou (ii) valor justo por meio do resultado.

A Companhia contratou derivativos para proteger a exposição às variações dos fluxos de caixa das dívidas denominadas em moeda estrangeira da Companhia, consequentemente mitigando substancialmente o risco de exposição cambial.

a) Saldos dos contratos por moeda e modalidade de taxa de juros

Descrição	Indexador	Taxa média anual de juros (%)	Controladora		Consolidado	
			2023	2022	2023	2022
Real brasileiro (R\$)	Flutuante	CDI + 1,88%	40.000	48.769	60.481	56.265
Euro (€)	Pré	5,42% a 5,51%	80.000	-	80.000	-
Empréstimos e financiamentos			120.000	48.769	140.481	56.265
Circulante			120.000	48.769	127.376	49.783
Não circulante			-	-	13.105	6.482

Notas Explicativas

A Companhia e suas controladas buscam estruturar sua dívida em consonância com o ciclo financeiro de seus negócios. Os empréstimos seguem o seguinte cronograma de pagamento:

Descrição	Controladora				
	Principal	Juros	Derivativos	Pagamentos	Total
2024	361.499	18.259	8.798	(266.544)	122.012
Total	361.499	18.259	8.798	(266.544)	122.012

Descrição	Consolidado				
	Principal	Juros	Derivativos	Pagamentos	Total
2024	368.351	19.462	8.798	(266.544)	130.067
2025	4.852	598	-	-	5.450
2026	4.852	291	-	-	5.143
2027	3.052	43	-	-	3.095
2028	799	3.821	-	-	4.620
Total	381.906	24.215	8.798	(266.544)	148.375

b) Reconciliação da dívida com os fluxos de caixa e outras movimentações

Descrição	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Saldo no início do exercício	48.769	-	56.265	6.082
<u>Efeito no fluxo de caixa:</u>				
Captações(*)	405.904	48.769	420.290	56.246
Amortização do principal	(334.673)	-	(336.129)	(6.236)
Pagamento de encargos da dívida	(10.679)	-	(11.820)	(892)
<u>Efeito não caixa:</u>				
Encargos incorridos	19.477	-	20.673	1.065
Variação cambial	(8.798)	-	(8.798)	-
Saldo no final do exercício	120.000	48.769	140.481	56.265

Notas Explicativas

(*) No exercício de 2023, a Companhia e suas controladas captaram R\$ 420.290, sendo: (i) R\$ 300.204 através de empréstimos bancários em moeda estrangeira, contratando também os swaps cambiais. Parte desses swaps foram liquidados ao longo do ano de 2023 pelo montante de R\$ 227.102 (R\$ 143.459 liquidado em dólar americano e R\$ 83.643 em Euros); e (ii) R\$ 120.086 através de financiamentos com bancos nacionais.

Não há *covenants* atrelados aos empréstimos.

19.1 Instrumentos financeiros derivativos

A Companhia e suas controladas estão expostas a riscos decorrentes de suas operações, incluindo riscos relacionados às taxas cambiais. Como parte de sua estratégia de gestão de riscos a Companhia utiliza contratos de swaps com o objetivo de proteção econômica e financeira da volatilidade da variação da moeda. As considerações gerais da estratégia de gestão de risco estão expostas na nota explicativa nº 33.

a) Ativo (passivo) dos derivativos no balanço patrimonial

A Companhia contratou instrumentos derivativos designados para contabilidade de hedge – fluxo de caixa e uma parte foi liquidada ao longo do ano de 2023. O montante de R\$ 8.798, sendo R\$ 3.652 em Dólar norte-americano e R\$ 5.146 em Euro, foi integralmente contabilizado no resultado na companhia, no grupo de “Despesas Financeiras – Variação cambial”.

20. DIVIDENDOS E JUROS SOBRE CAPITAL PRÓPRIO A PAGAR

Conforme estabelece o art. 202 da Lei nº 6.404/76 e o art. 38 do seu Estatuto Social, a Companhia provisionou, neste exercício, a título de dividendo mínimo obrigatório, o valor de R\$ 25.230, porém, ao longo do ano de 2023 foram distribuídos o montante de R\$ 24.000 (sendo o total de R\$ 20.400 líquido de imposto de renda retido na fonte) a título de juros sobre o capital próprio atribuídos aos dividendos mínimos obrigatórios, conforme detalhado na nota explicativa nº 24.

Adicionalmente, em 28 de abril de 2023 foi aprovada em Assembleia Geral Ordinária a distribuição do dividendo adicional ao obrigatório no valor de R\$ 9.408. Esse montante foi liquidado em junho/23 juntamente com o dividendo obrigatório pelo valor de R\$ 14.942.

O saldo da conta dividendos a pagar está assim representado:

Descrição	Controladora e consolidado	
	2023	2022
Dividendo obrigatório sobre o resultado do exercício	1.230	5.913
Juros sobre o Capital Próprio	7.922	9.091
Dividendo a pagar de exercícios anteriores	1.603	1.223
Total	10.755	16.227

Os dividendos a pagar de exercícios anteriores referem-se a dividendos não reclamados, a disposição dos acionistas.

Notas Explicativas

21. OUTRAS OBRIGAÇÕES

Descrição	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Provisão para honorários de êxitos	1.894	2.962	2.768	3.839
Provisões para perdas de investimentos	646	484	256	157
Créditos de clientes	10.186	7.534	10.186	7.534
Contrato de Parceria	-	-	-	3.843
Outros	6.374	3.942	6.449	3.682
TOTAL	19.100	14.922	19.659	19.055
Circulante	14.678	10.430	14.363	13.559
Não circulante	4.422	4.492	5.296	5.496

22. PROVISÕES PARA RISCOS TRABALHISTAS, CÍVEIS E FISCAIS

A Companhia e suas controladas são parte em diversos processos oriundos do curso normal dos seus negócios, para os quais foram constituídas provisões baseadas na estimativa de seus consultores jurídicos. As principais informações desses processos, estão assim representadas:

Descrição	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Trabalhistas	14	166	14	166
Cíveis	-	102	-	102
Total	14	268	14	268

a) Natureza das contingências

A Companhia é parte envolvida em processos cíveis, trabalhistas e tributários, e está discutindo essas questões tanto na esfera administrativa como na judicial. As respectivas provisões para riscos foram constituídas considerando a estimativa feita pelos assessores jurídicos, para os processos cuja probabilidade de perda nos respectivos desfechos foi avaliada como provável. A Administração acredita que a resolução destas questões não produzirá efeito significativamente diferente do montante provisionado.

b) Perdas possíveis, não provisionadas no balanço

Os valores decorrentes de causas administrativas, ambientais, trabalhistas, cíveis e de execução fiscal, montante de R\$ 96.885 (2022 - R\$ 82.907), cuja avaliação dos assessores jurídicos aponta para uma probabilidade de perda possível, não foram registradas nestas demonstrações financeiras.

Notas Explicativas

Descrição	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Tributárias	36.449	25.176	58.574	46.890
Trabalhistas	1.558	514	1.977	514
Cíveis	17.723	16.194	17.837	16.308
Ambientais	181	181	18.497	19.195
Total	55.911	42.065	96.885	82.907

Dentre as causas de maior relevância destacamos:

I - Tributárias:

Três processos administrativos instaurados pelo Estado de Minas Gerais contra a Superágua Empresas de Águas Minerais S.A. (descontinuada) para apuração de supostos débitos pelo não pagamento de compensações financeiras decorrentes da exploração de recursos minerais (águas minerais), com montantes estimados em R\$ 426, R\$ 512 e R\$ 2.801, perfazendo o total de R\$ 3.739.

Processo administrativo fiscal instaurado pelo Estado do Pará contra a Companhia (sucessora por incorporação da Itaipu Norte Comércio de Máquinas e Veículos Ltda.), de apuração de débitos de ICMS por deixar de estornar crédito do imposto em decorrência de entrada de mercadoria em seu estabelecimento, que resulta o valor total de R\$ 965.

Três ações de execução fiscal ajuizadas pelo Estado do Rio de Janeiro. Em uma ação, a Companhia sustenta a ilegalidade de auto de infração com relação a operações realizadas pela Superágua Distribuidora de Bebidas Ltda. (incorporada pela Companhia), de compras de mercadorias de produção do estabelecimento industrial da controlada Superágua Empresa de Águas Minerais S.A. (com operações descontinuadas), localizado em Caxambu-MG, que resultaram em perda de arrecadação de ICMS, segundo alega o Estado do Rio de Janeiro, no montante estimado de R\$ 13.453. Nas outras duas, a controlada Superágua Empresa de Águas Minerais S.A. (com operações descontinuadas) sustenta a ilegalidade de auto de infração pela não inclusão do frete na base de cálculo do ICMS-Substituição Tributária, no montante estimado de R\$ 18.385. Em ambos os casos as ações têm por origem operações comerciais de exploração de águas minerais (descontinuadas) que resultaram em autos de infração.

Quatro execuções fiscais ajuizadas pelo Estado do Pará contra a Itaipu Norte Comércio de Máquinas e Veículos (incorporada pela Companhia). Três delas por “deixar de estornar, em hipótese legalmente prevista, o crédito do imposto recebido em decorrência da entrada de mercadoria em seu estabelecimento”. As 4 execuções fiscais somadas perfazem o valor total de R\$17.952.

Notas Explicativas

Dois processos administrativos no CARF (Conselho Administrativo de Recursos Fiscais), tendo como recorrente a Companhia, referente a compensações não homologadas – utilização de Saldo Negativo de Imposto Sobre a Renda das Pessoas Jurídicas – IRPJ, no valor total de R\$ 3.905. A redução do valor nos dois processos se deu em razão do Programa Litígio Zero.

II – Cíveis:

Ação de indenização de danos diretos e lucros cessantes ajuizada por Cliente contra a Scania Latin América Ltda. e a Companhia (sucessora por incorporação da Itaipu Máquinas e Veículos Ltda.), decorrente de supostos defeitos de fabricação em 5 (cinco) chassis de ônibus, no montante estimado na petição inicial de R\$ 1.604. Conforme sentença de 9 de março de 2018, o novo valor estimado passou a totalizar o montante R\$ 7.689, no que se refere a parte da Companhia na condenação.

Em 2020 foi ajuizada uma ação de indenização de danos materiais e morais e lucros cessantes por Cliente contra a Companhia (sucessora por incorporação da Itaipu Norte Máquinas e Veículos Ltda.), devido recusa de atendimento para serviços em equipamento não original da Scania, além de ter sido adquirido com fornecedor alternativo não autorizado pela Scania. O montante da ação totaliza R\$ 413.

Processo judicial em que o autor pretende indenização decorrente de seguro de vida por invalidez permanente, mantido com Seguradora. A Companhia era apenas a contratante do seguro. A seguradora foi denunciada à lide. Processo em fase de realização de perícia e o montante totaliza R\$1.250.

Ação rescisória de contrato de compra e venda cumulada com indenizatória por perdas e danos, lucros cessantes e danos morais, contra a Companhia (sucessora por incorporação da Equipo Máquinas e Veículos Ltda.) e Scania, por supostos problemas técnicos do veículo. Proferida sentença julgando parcialmente procedente o pedido para condenar a Scania e a Companhia solidariamente. Processo em fase recursal, aguardando julgamento das apelações interpostas pela Scania e a Companhia. O valor estimado da causa é de R\$ 2.191.

Processo cível em que se pleiteia indenização por danos materiais e morais cumulada com a devolução em dobro de valores cobrados indevidamente, movida em face de Companhia (sucessora por incorporação da Equipo Máquinas e Veículos Ltda.) e Scania. Alega a autora que o veículo apresentou problemas mecânicos. Na oportunidade, o processo está na fase pericial. O montante estimado é de R\$ 550.

Em 2022, Cliente distribuiu ação de reparação de danos materiais por lucros cessantes cumulada com danos morais, por suposto atraso e falha na prestação de serviços. em face da Seguradora e da Companhia (sucessora por incorporação da Equipo Máquinas e Veículos Ltda.), cujo montante estimado é de R\$ 2.981. Processo em fase probatória.

Ação de rescisão contratual cumulada com danos materiais, restituição dos valores pagos a título de entrada veículo e do implemento semirreboque-prancha, lucros cessantes, com pedido de tutela de urgência movida em face da Instituição Financeira e da Companhia (sucessora por incorporação da Itaipu Norte Máquinas e Veículos Ltda.), sob a alegação de não ter conseguido realizar o emplacamento do veículo adquirido em razão do mesmo ter

Notas Explicativas

sido "clonado". O montante estimado totaliza R\$ 887. Sentença de improcedência. Aguardando julgamento da apelação interposta pela parte autora.

Processo distribuído em face da Companhia (sucessora por incorporação da Itaipu Norte Máquinas e Veículos Ltda.) e da Scania, por suposto defeito no caminhão adquirido pela parte autora que, segundo a narrativa da inicial, não foi solucionado pela Companhia (sucessora por incorporação da Itaipu Norte Máquinas e Veículos Ltda.). A parte autora requer a restituição do valor pago pelo caminhão e indenização por lucros cessantes. Montante estimado de R\$ 589. Processo em fase pericial.

III - Ambientais:

Seis Ações Cíveis Públicas Ambientais, sendo 5 (cinco) movidas pelo Ministério Público Federal e uma pelo Ministério Público do Estado do Mato Grosso, em face da Itapura Agropecuária Ltda (sucessora por incorporação da Agropecuária São Sebastião do Araguaia Ltda - Fazenda São Sebastião) por suposto desmate ilegal no ano de 2016, identificado pelo PRODES por meio do projeto Amazônia Protege. Todas as ações têm por objeto a mesma área de terras denominada no local como "Gleba Pelissoli", situada em parte da Fazenda São Sebastião de propriedade da controlada Agropecuária São Sebastião do Araguaia Ltda. As áreas apontadas nas ações cíveis públicas com desmate ilegal constituem objeto de uma ação de reintegração de posse, ajuizada pela Itapura Agropecuária Ltda (sucessora por incorporação da Agropecuária São Sebastião do Araguaia Ltda) contra invasores (esbulhadores) com sentença procedente determinando a reintegração de posse. Com relação a essas ações cíveis públicas (causas ambientais) a Companhia detém prova cabal de que o desmatamento ilegal apontado nas citadas ações foi perpetrado por invasores/esbulhadores. Considerando o atual andamento dos processos judiciais, entendemos que as provas materiais já apresentadas pela Companhia são incontestáveis no sentido de que a Companhia de fato não realizou ou concorreu de alguma forma para o desmate ilegal, sendo inegável que não tínhamos a posse direta da terra quando ocorreu o desmatamento. Por outro lado, também devemos atentar que eventual reforma da sentença que julgou procedente a ação de reintegração de posse da Companhia contra os invasores, esbulhadores e autores do desmatamento, é remota, até porque o Ministério Público do Estado do Mato Grosso manifestou-se favoravelmente à pretensão possessória da Companhia e do não provimento do recurso. Em 2021, com as evoluções dos processos, inobstante a robusta prova documental no sentido de que os desmatamentos foram realizados por posseiros, os assessores jurídicos internos e externos reavaliaram prognósticos de "remota perda" para "possível perda", ante a posição do Ministério Público Federal de manter a teoria do risco integral para responsabilizar a Itapura Agropecuária Ltda. (sucessora por incorporação da Agropecuária São Sebastião do Araguaia Ltda. - Fazenda São Sebastião) juntamente com o Estado do Mato Grosso, sem levar em consideração o nexo de causalidade, ainda que tenha requerido a inclusão do Estado do Mato Grosso no polo passivo das ações. Ao contrário do Ministério Público Federal, mantivemos a tese de que a responsabilidade por dano ambiental não dispensa a demonstração do nexo causalidade entre a conduta e o desmatamento, sendo certo que há prova robusta de que Itapura Agropecuária Ltda. (sucessora por incorporação da Agropecuária São Sebastião do Araguaia Ltda. - Fazenda São Sebastião) em nada concorreu para o desmatamento, ora feito, exclusivamente, por invasores de terras e em razão da omissão do Estado do Mato Grosso no combate ao desmatamento na região. A questão jurídica da responsabilidade objetiva por dano ambiental ainda não está definitivamente pacificada na doutrina e jurisprudência pátria, o que, no momento, justifica do prognóstico de "possível perda". Valor total das 6 (seis) Ações Cíveis Públicas envolvendo a Itapura Agropecuária Ltda. (sucessora por incorporação da Agropecuária São Sebastião do Araguaia Ltda. - Fazenda São Sebastião): R\$ 16.339.

Notas Explicativas

Três autos de infração ambiental que totalizam o montante de R\$ 598, lavrados eletronicamente (autuação remota) contra a controlada Agropecuária São Sebastião do Araguaia Ltda (incorporada pela controlada Itapura Agropecuária Ltda.) por possível desmatamento de vegetação nativa em área rural de reserva legal. Nos três casos a Companhia já protocolou defesa administrativa. Trata-se desmatamento ilegal por posseiros na mesma área rural que deu origem às seis ações civis públicas acima citadas, sendo as defesas as administrativas lastreadas em laudo pericial judicial (prova emprestada) incontestável, constante dos autos da ação de reintegração de posse ajuizada pela controlada Agropecuária São Sebastião do Araguaia Ltda. (com sentença de reintegração procedente e fundamentada no respectivo laudo pericial) que tem, inclusive, a concordância do Ministério Público do Estado do Mato Grosso favorável à Companhia.

Processo administrativo instaurado pelo IBAMA/MT em face Itapura Agropecuária Ltda. (sucessora por incorporação da Agropecuária São Sebastião do Araguaia Ltda.), para apurar o desmatamento de corte raso após 22/07/2008, em 171,2000 hectares no imóvel rural denominado Fazenda São Sebastião II (Gleba Pelissoli). A Companhia apresentou defesa administrativa. O montante do processo totaliza R\$ 510.

Ação Civil Pública proposta pelo Ministério Público Federal em face da Companhia objetivando a indenização de dano ambiental por manter objetos oriundos da fauna silvestre, no montante de R\$378.284. Processo em fase de instrução. Cumpre frisar que a Ação Civil Pública é oriunda de um Inquérito Civil instaurado pelo Ministério Público Federal que, originalmente, havia avaliado o dano no montante de R\$ 1.077. Por essa razão, o valor da causa em 2022 foi reduzido.

IV - Reflexos das decisões do STF sobre coisa julgada em matéria tributária

Em decisão unânime por ocasião do julgamento dos recursos extraordinários, em 8 de fevereiro de 2023, o plenário do Supremo Tribunal Federal (STF) fixou a tese de que uma decisão final, mesmo transitada em julgado nas relações tributárias deixará de possuir eficácia caso: (i) verse sobre tributos recolhidos de forma continuada; e (ii) o próprio STF fixe entendimento posterior em sentido contrário, em sede de repercussão geral. Na prática, caso o contribuinte não recolha determinado tributo por possuir a seu favor decisão definitiva que considere determinado tributo inconstitucional, deverá voltar a recolher tal tributo, respeitada a irretroatividade e anterioridade, após decisão do mesmo STF em sentido contrário.

Os processos judiciais de natureza tributária da Companhia não estão lastreados em decisões tidas como “Coisa Julgada” de outros Tribunais (STJ, Justiça Federal ou Justiça Estadual), como também a Companhia não está usufruindo de qualquer benesse tributária com risco efetivo de novo julgamento de constitucionalidade no STF. Ademais, ainda que assim fosse, *as decisões proferidas em ação direta ou em sede de repercussão geral interrompem automaticamente os efeitos temporais das decisões transitadas em julgado nas referidas relações, respeitadas a irretroatividade, a anterioridade anual e a noventena ou a anterioridade nonagesimal, conforme a natureza do tributo” (*Recurso Extraordinário nº 949297).

Em regra, não há dúvida que as decisões proferidas em ação direta ou em sede de repercussão geral no Supremo Tribunal Federal são irretroativas e observarão os princípios da anterioridade previstos na legislação tributária.

A CVM alerta para revisão das provisões se existirem benesses tributárias sendo exercidas com base em coisa julgada de matéria tributária que podem efetivamente refletir risco efetivo

Notas Explicativas

de pagamento após o final do período contábil a que se referem as demonstrações financeiras.

A Administração da Companhia e de suas controladas avaliaram a decisão e não identificaram efeitos e possíveis impactos que, conseqüentemente, deveriam ser registrados e/ou relatados nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas relativas ao exercício social findo em 31 de dezembro de 2023.

Uso de estimativas: a Companhia e suas controladas registram provisões, as quais envolvem julgamento por parte da Administração, para riscos fiscais, trabalhistas e cíveis que, como resultado de um acontecimento passado é provável que uma saída de recursos envolvendo benefícios econômicos seja necessária para liquidar a obrigação e uma estimativa razoável possa ser feita do montante dessa obrigação está sujeita a várias reivindicações legais, cíveis e processos trabalhistas, que advêm do curso normal das atividades de negócios. O julgamento da Companhia e suas controladas é baseado na opinião de seus consultores jurídicos. As provisões são revisadas e ajustadas para levar em conta alterações circunstanciais tais como prazo de prescrição aplicável, conclusões e inscrições fiscais ou exposições identificadas com base em novos assuntos ou decisões de tribunais. A Administração monitora a evolução dos riscos dos processos administrativos e judiciais, através de Assessoria Jurídica interna e de Assessores Jurídicos externos especializados.

23. PROVISÃO PARA IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL DIFERIDOS

Os valores do imposto de renda e da contribuição social diferidos passivos e ativos são provenientes de diferenças temporárias ocasionadas pela reserva de reavaliação e pelo reflexo dos ajustes patrimoniais decorrentes da adoção dos pronunciamentos contábeis. Os valores apresentados são revisados anualmente.

Descrição	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Imposto de renda	7.601	7.848	30.559	32.275
Contribuição social	2.736	2.824	10.598	11.216
Total	10.337	10.672	41.157	43.491

Descrição	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Reavaliação de ativos	31.073	31.279	107.212	107.988
Custo atribuído a realizar	6.163	6.163	51.305	51.305
Ajuste líquido dos ativos biológicos	-	-	2.732	13.423
	37.236	37.442	161.249	172.716
Tributos diferidos passivos - 34%	12.660	12.730	54.825	58.723
IR e CSLL sobre diferenças temporárias ativas e constituição de Prejuízo Fiscal e Base Negativa (*)	(2.323)	(2.058)	(13.668)	(15.232)
Saldo de tributos diferidos passivos líquido	10.337	10.672	41.157	43.491

(*) Essa linha refere-se as diferenças temporárias ativas provenientes de provisões de riscos trabalhistas, fiscais e tributárias, honorários de êxito, bônus de empregados e outros. Além da base de cálculo de prejuízo fiscal e base negativa de CSLL reduzida ao limite permitido em lei.

Notas Explicativas

24. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

Em 31 de dezembro de 2022, o Capital Social é de R\$ 238.836, representando 36.414 mil ações nominativas, sendo 16.571 mil ações ordinárias e 19.843 mil ações preferenciais, sem valor nominal.

Em dezembro de 2023, efetuamos o aumento do Capital Social mediante a capitalização da reserva de incentivos fiscais no valor de R\$ 32.734, sem emissão de nova ações. Sendo assim, o capital social passou a ser de R\$ 271.570, representado por 36.414 mil ações nominativas, sendo 16.571 mil ações ordinárias e 19.843 mil ações preferenciais, sem valor nominal.

Capital social autorizado

Conforme deliberação da Assembleia Geral Extraordinária, realizada no dia 23 de junho de 2004, a Companhia poderá aumentar o capital social, independentemente de reforma estatutária, por deliberação do Conselho de Administração, que estabelecerá sobre as condições do respectivo aumento, até o valor correspondente a R\$ 300.000, através de emissão ou não de novas ações ordinárias ou preferenciais, respeitando o limite legal.

Reservas

Segue-se a descrição da natureza e objetivos para cada reserva no patrimônio líquido.

Outros Resultados Abrangentes (Reserva de Reavaliação e Ajuste de Avaliação Patrimonial)

Consoante o artigo 4º da Instrução CVM nº 469, de 2 de maio de 2008, a Companhia optou pela manutenção dos saldos das contas de reserva de reavaliação, constituídas anteriormente à edição da Lei nº 11.638/07, em bens próprios de suas controladas.

Representa também a contrapartida dos ajustes patrimoniais líquidos efetuados no ativo imobilizado denominados “ajustes de avaliação patrimonial”.

A realização da reserva e do ajuste de avaliação patrimonial é calculada proporcionalmente à depreciação ou baixa dos bens reavaliados e contabilizada em contrapartida de lucros (prejuízos) acumulados

Reserva de lucros

Reserva legal

Representa os valores registrados, conforme definido no artigo 193 da Lei nº 6.404/76 e no Estatuto Social da Companhia.

Reserva de subvenção para investimentos

A legislação tributária define que os incentivos fiscais ou financeiros-fiscais do ICMS, concedidos pelos Estados e pelo Distrito Federal, se enquadram como subvenção para investimentos. Com base nisso, a Companhia validou que os incentivos fiscais instituídos por legislação estadual cumpriram os requisitos estabelecidos para remissão e reinstituição

Notas Explicativas

do benefício referente a redução da base de cálculo do ICMS nas operações de venda de veículos automotores novos no Estado do Pará e Rio de Janeiro.

Garantia para pagamento de dividendos e reserva de investimentos

Conforme determina o Estatuto Social da Companhia, nos artigos 36 e 37, até 70% do lucro líquido remanescente, após destinação da reserva legal, deverá ser destinado, em partes iguais, as reservas de garantia para pagamento de dividendo e reserva de investimentos, até o limite do seu capital social.

Base de cálculo do dividendo obrigatório

	Controladora
	2023
Base de cálculo do dividendo obrigatório	
Lucro líquido do exercício	114.641
Realização da mais valia de ativos	879
Lucro líquido do exercício ajustado	115.520
Constituição da reserva legal (5%)	5.776
Constituição de reserva de incentivos fiscais	23.226
Base de cálculo do dividendo obrigatório	86.518
Dividendos obrigatórios	25.230
<i>Dividendos obrigatórios (25%)</i>	<i>21.630</i>
<i>Adição do efeito de IRRF sobre JCP imputados ao dividendo obrigatório (15% de R\$ 24.000)</i>	<i>3.600</i>
Juros sobre o capital próprio atribuídos aos dividendos mínimos obrigatórios	(24.000)
Total de dividendos a distribuir	1.230

DIVIDENDOS PROPOSTOS - ESPÉCIE E CLASSE	Valor Bruto (Em Reais / Mil)	Valor Bruto por ação ON (Em Reais)	Valor Bruto por ação PN (Em Reais)
Dividendos obrigatórios declarados	25.230	0,65704	0,72274
Saldo dos dividendos distribuídos	1.230	0,03202	0,35220

Juros sobre o capital próprio

Conforme descrito no artigo 37 do Estatuto Social, a Companhia poderá pagar juros sobre o capital próprio, imputando-se o valor dos juros pagos ou creditados ao valor dos dividendos. Devendo ser pago no prazo máximo de 60 dias, a contar da deliberação de seu pagamento.

No ano de 2023 foram aprovados em ata de reunião do conselho de administração a distribuição de juros sobre o capital próprio no montante total líquido de R\$ 20.400 descontado do imposto de renda recolhido na fonte no valor de R\$ 3.600, totalizando R\$ 24.000.

25. RESULTADO POR SEGMENTO DE ATIVIDADE

Conforme descrito na nota explicativa nº 1, a WLM, por meio de suas controladas localizadas em vários estados do Brasil, atua na comercialização de produtos agrupados em atividades dos segmentos automotivo e agropecuário, que oferecem diversos produtos e serviços, com diferentes tecnologias e estratégias de *marketing*.

Notas Explicativas

Para cada uma das unidades de negócios estratégicas, a Administração da Companhia e de suas controladas analisam mensalmente os relatórios internos das Diretorias Executivas. Outras operações incluem aluguel de propriedades para investimento para partes relacionadas. Este segmento operacional não possui relevância que possa determinar a elaboração de reportes.

Descrição	2023				2022				
	Administração	Segmento automotivo	Segmento de locação	Segmento agropecuário	Total	Administração	Segmento automotivo	Segmento agropecuário	Total
Operações continuadas									
Receita operacional bruta									
Receita de bens	-	2.551.765	-	12.533	2.564.298	-	2.105.436	25.940	2.131.376
Receita de serviços	-	90.356	-	-	90.356	-	75.744	-	75.744
Total da receita operacional bruta	-	2.642.121	-	12.533	2.654.654	-	2.181.180	25.940	2.207.120
Deduções de receita bruta	-	(263.648)	-	(346)	(263.994)	-	(225.623)	(1.198)	(226.821)
Receita líquida de vendas e serviços	-	2.378.473	-	12.187	2.390.660	-	1.955.557	24.742	1.980.299
Ajuste líquido ao valor justo dos ativos biológicos	-	-	-	(10.923)	(10.923)	-	-	(5.786)	(5.786)
Custo dos produtos vendidos e dos serviços prestados	-	(2.077.728)	-	(8.842)	(2.086.570)	-	(1.688.996)	(22.200)	(1.711.196)
Lucro bruto	-	300.745	-	(7.578)	293.167	-	266.561	(3.244)	263.317
Despesas operacionais, líquidas de receitas	(3.209)	(139.715)	(231)	(11.899)	(155.054)	(15.685)	(108.304)	(11.637)	(135.626)
Resultado financeiro	(253)	(1.607)	(24)	(1.370)	(3.254)	12.956	871	(1.406)	12.421
Outras receitas/despesas	90	20.802	-	927	21.819	299	21.037	3.959	25.295
Lucro (prejuízo) antes do IR e da CSLL	(3.372)	180.225	(255)	(19.920)	156.678	(2.430)	180.165	(12.328)	165.407
Imposto de renda e contribuição social	-	(43.804)	-	1.775	(42.029)	-	(50.096)	1.983	(48.113)
Lucro (prejuízo) líquido do período	(3.372)	136.421	(255)	(18.145)	114.649	(2.430)	130.069	(10.345)	117.294
Operações descontinuadas									
	-	-	-	-	(62)	-	-	-	(20)
Total	(3.372)	136.421	(255)	(18.145)	114.587	(2.430)	130.069	(10.345)	117.274

Descrição	2023				2022		
	Segmento automotivo	Segmento de locação	Segmento agropecuário	Total	Segmento automotivo	Segmento agropecuário	Total
Ativo total de segmentos reportáveis	770.029	10.789	227.606	1.008.424	579.768	231.456	811.224
Ativos descontinuados	-	-	-	285	-	-	341
Total do Ativo Consolidado	770.029	10.789	227.606	1.008.709	579.768	231.456	811.565

A avaliação do desempenho da Companhia e de suas controladas é medida principalmente pelo resultado do segmento automotivo, seu principal negócio, a qual é feita com base no lucro do segmento antes do imposto de renda e da contribuição social, como incluído nos relatórios internos analisados pela Administração.

Notas Explicativas

26. RECEITA DE VENDA DE BENS E/OU SERVIÇOS

Descrição	Controladora	
	2023	2022
Receita de bens	2.561.565	2.105.436
Receita de serviços	90.356	75.744
Total da receita operacional bruta	2.651.921	2.181.180
Impostos faturados	(264.824)	(225.623)
Total das deduções da receita Bruta	(264.824)	(225.623)
Total	2.387.097	1.955.557

Descrição	Consolidado	
	2023	2022
Receita de bens	2.564.298	2.131.376
Receita de serviços	90.356	75.744
Total da receita operacional bruta	2.654.654	2.207.120
Impostos faturados	(263.994)	(226.821)
Total das deduções da receita Bruta	(263.994)	(226.821)
Total	2.390.660	1.980.299

27. CUSTO DE VENDA DE BENS E/OU SERVIÇOS

Descrição	Controladora	
	2023	2022
Veículos	1.658.106	1.327.165
Custo das peças vendidas e demais custos	427.921	361.831
Mão de Obra	43.972	39.942
Custos das peças vendidas e demais custos	383.949	321.889
Total	2.086.027	1.688.996

Descrição	Consolidado	
	2023	2022
Veículos	1.649.807	1.327.165
Custo das peças vendidas e demais custos	427.921	361.831
Mão de Obra	43.972	39.942
Custos das peças vendidas e demais custos	383.949	321.889
Pecuária	5.509	20.167
Café	3.333	2.033
Total	2.086.570	1.711.196

Notas Explicativas

28. DESPESAS GERAIS E ADMINISTRATIVAS

Descrição	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Honorários da Administração	12.281	9.764	13.097	10.122
Honorários do Conselho Fiscal	253	210	253	210
Salários e encargos	72.135	64.326	75.177	67.831
Serviços de terceiros	11.476	10.186	14.051	12.291
Manutenção predial e outros	1.739	1.450	2.153	1.777
Benefícios a empregados	16.119	13.933	16.446	14.249
Aluguéis e arrendamentos	1.073	879	1.077	883
Condução, viagens e estadas	5.526	3.825	5.865	4.061
Impostos, taxas e contribuições	4.594	3.575	5.524	4.361
Comunicações	1.402	1.388	1.490	1.450
Frota própria	1.223	1.295	1.478	1.640
Manutenção de máquinas e equipamentos	1.876	1.247	1.997	1.340
Despesas com seguros	748	444	772	461
Anúncios e publicações	112	103	151	160
Propaganda, promoção e representação	1.626	1.549	1.626	1.549
Manutenção de <i>softwares</i>	3.356	2.965	3.375	2.977
Depreciação e amortização	3.852	3.065	4.813	3.981
Créditos de liquidação duvidosa	(557)	644	(557)	644
Outros	4.119	3.141	6.266	5.639
Total	142.953	123.989	155.054	135.626

29. RESULTADO FINANCEIRO

Descrição	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Receitas Financeiras				
Aplicações financeiras	9.040	13.855	9.103	14.217
Atualização monetária	210	92	236	119
Variação cambial	8.798	-	8.798	-
Juros recebidos	264	1.831	264	1.831
Outras receitas financeiras	9	34	30	38
Subtotal	18.321	15.812	18.431	16.205
Despesas Financeiras				
Juros	(10.581)	(349)	(11.859)	(2.050)
Variação cambial	(8.798)	-	(8.798)	-
IOF	(105)	(919)	(105)	(919)
Despesas bancárias	(168)	(116)	(175)	(124)
Outras despesas financeiras	(529)	(601)	(748)	(691)
Subtotal	(20.181)	(1.985)	(21.685)	(3.784)
TOTAL DO RESULTADO FINANCEIRO	(1.860)	13.827	(3.254)	12.421

30. RECONCILIAÇÃO DO IMPOSTO DE RENDA E DA CONTRIBUIÇÃO SOCIAL

O imposto de renda e a contribuição social foram calculados de acordo com as respectivas bases abaixo apresentadas:

Notas Explicativas

Descrição	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Lucro antes da Contribuição Social e do Imposto de Renda	158.507	167.414	156.678	165.407
Alíquota fiscal combinada da Contribuição Social e do Imposto de Renda	34%	34%	34%	34%
Encargos da Contribuição Social e do Imposto de Renda às alíquotas combinadas	(53.892)	(56.921)	(53.271)	(56.238)
Ajustes				
Equivalência Patrimonial	(6.296)	(3.469)	43	40
Juros sobre capital próprio	8.160	7.344	8.160	7.344
Subvenção para investimento (ver nota 24)	7.897	5.067	7.897	5.067
Outros	327	(2.118)	(4.858)	(4.326)
Total	(43.804)	(50.096)	(42.029)	(48.113)
Tributos no resultado				
Corrente	(44.139)	(50.603)	(44.139)	(50.607)
Diferido	335	507	2.110	2.494
	(43.804)	(50.096)	(42.029)	(48.113)

31. RESULTADO LÍQUIDO POR AÇÃO

O cálculo do resultado básico por ação é feito através da divisão do lucro líquido do exercício atribuível aos detentores de ações ordinárias nominativas e preferenciais nominativas da Companhia, pela quantidade média ponderada de ações ordinárias e preferenciais disponíveis durante o exercício.

Durante os dois últimos exercícios, não houve alteração no total em circulação das ações ordinárias e preferenciais da Companhia. Por isso, o cálculo do resultado básico por ação está apresentado considerando o total de ações da Companhia em circulação no final de cada exercício.

No caso da WLM, o resultado diluído por ação é igual ao lucro básico por ação, pois a Companhia não possui instrumentos patrimoniais ou contratos capazes de resultar em emissão de ações. O quadro abaixo, apresentado em R\$, demonstra o cálculo do lucro por ação com base no lucro líquido apurado em 31 de dezembro de 2023 e 2022:

Lucro básico por ação	Controladora e consolidado					
	2023			2022		
	Ordinárias Nominativas	Preferenciais Nominativas	Total	Ordinárias Nominativas	Preferenciais Nominativas	Total
Ações em circulação - Unidades	16.571.220	19.843.450	36.414.670	16.571.220	19.843.450	36.414.670
Total de ações em circulação - Unidades	16.571.220	19.843.450	36.414.670	16.571.220	19.843.450	36.414.670
Operações continuadas						
Lucro líquido atribuível a cada classe de ações (R\$)	49.500.681,25	65.202.847,03	114.703.528,28	50.629.155,27	66.689.285,53	117.318.440,80
Lucro líquido básico e diluído por ação ON e PN (R\$)	2,99	3,28	-	3,06	3,36	-
Operações descontinuadas						
Prejuízo líquido atribuível a cada classe de ações (R\$)	(28.382,72)	(33.987,30)	(62.370,02)	(9.327,56)	(11.169,42)	(20.496,98)
Prejuízo líquido básico e diluído por ação ON e PN (R\$)	(0,01)	(0,01)	-	(0,01)	(0,01)	-

Notas Explicativas

32. COMPROMISSOS

A Companhia, através de suas controladas Fatura e Itapura, tem contratos de venda para entrega futura de café com alguns clientes, conforme demonstrado a seguir:

Produto	Data da entrega	Volume (sacas)	Contratos	Preço Contrato (1)	Preço Mercado em 31/12/2023 (2)	Ganho (perda) unitária (1 - 2)	Ganho (perda) total (1 - 2)
Safra 23/24							
Café	Setembro de 2024	4.000	4	975,83	940,68	35,14	141
							<u>141</u>

33. GERENCIAMENTO DE RISCOS E INSTRUMENTOS FINANCEIROS

a) Gerenciamento de riscos

Os valores justos de caixa e equivalentes de caixa, de contas a receber de clientes e de contas a pagar a fornecedores são equivalentes aos seus valores contábeis pois são registrados a valores praticados no mercado no momento inicial e testados ao valor recuperável. Os valores justos de outros ativos e passivos de longo prazo não diferem significativamente de seus valores contábeis.

Risco de preço

No que tange as atividades do segmento agropecuário, embora a receita represente uma parte pequena do faturamento da Companhia e de suas controladas, existe um potencial risco de variação de preço nas commodities agrícolas influenciadas por condições de mercado, as quais muitas vezes independem da gestão direta da Administração. Na medida em que haja uma perspectiva de crescimento na atuação neste segmento, a Administração avaliará outras estratégias com vista a obter maior proteção contra a variação dos preços das commodities.

Risco de crédito

A Companhia e suas controladas estão sujeitas ao risco de crédito, relacionado as contrapartes de suas aplicações e às contas a receber de clientes. A política financeira da Companhia mitiga seu risco associado as suas aplicações financeiras, alocando-as em investimentos em instituições financeiras aprovadas pela Administração da Companhia.

As operações de vendas das controladas que atuam no segmento agropecuário é concentrada em poucos clientes. Embora possa existir um risco por conta da concentração, parcela substancial das vendas é realizada para clientes com perfil de crédito aprovados pela Companhia. Por sua vez, no segmento automotivo, há uma grande diversificação de clientes. O risco de crédito é administrado por normas internas específicas de análise e aprovação do crédito de clientes, estabelecendo limites de exposição por cliente e garantias acessórias necessárias. Historicamente, a Companhia e suas controladas não registram perdas significativas nas contas a receber de clientes.

O valor contábil dos instrumentos financeiros ativos representa a exposição máxima do crédito. A exposição máxima do crédito na data das demonstrações financeiras é a seguinte:

Notas Explicativas

Descrição	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Caixa e equivalentes de caixa	41.342	21.104	42.069	22.775
Aplicações financeiras	14.869	7.565	15.854	7.565
Contas a receber de clientes	254.872	110.844	255.002	110.844
Total	311.083	139.513	312.925	141.184

Risco de liquidez

É o risco de a empresa encontrar dificuldades em cumprir as obrigações associadas com seus passivos financeiros. Um dos grandes objetivos da Administração é a preservação de caixa da Companhia e de suas controladas. Existe um monitoramento constante da previsão dos fluxos de caixa presentes e futuros de forma a assegurar a saúde financeira e atender às necessidades operacionais.

Com relação a aplicação de seus recursos em ativos financeiros, o critério de liquidez é uma das regras observadas pela Administração.

A Companhia acompanha o risco de escassez de recursos, administrando seu capital através de planejamento e monitoramento de seus recursos financeiros disponíveis, para o devido cumprimento de suas obrigações.

Consolidado	Valor contábil	Fluxo de caixa contratual	Até 1 ano				
			de 1 a 2 anos	de 2 a 3 anos	de 3 a 4 anos	de 4 a 5 anos	
Contas a pagar	56.823	56.823	56.823	-	-	-	-
Empréstimos e financiamentos	140.481	148.375	130.067	5.450	5.136	3.096	4.626

b) Instrumentos financeiros

Os instrumentos financeiros da Companhia e de suas controladas são saldos provenientes de transações comuns como as contas a receber, fornecedores, empréstimos e aplicações financeiras mantidas pela Companhia, todos a custo amortizado. Todos estão registrados pelos seus valores nominais acrescidos, quando aplicável, de encargos e taxas de juros contratuais, cuja apropriação das despesas e receitas é reconhecida ao resultado.

c) Análise de sensibilidade

De acordo com o CPC 40, a Companhia e suas controladas realizam análise de sensibilidade dos principais riscos aos quais os instrumentos financeiros estão expostos, como segue:

Descrição	Exposição		Impacto	Cenário I Provável **	Cenário II Possível	Cenário III Remoto
	2023	Risco				
Consolidado						
Aplicações Financeiras (equivalentes de caixa e títulos e valores mobiliários)	57.887	Baixa do CDI*	Resultado	7.548	5.661	3.774

*As aplicações financeiras estão concentradas em fundos de investimento. Os fundos são classificados como renda fixa e referenciados DI, os quais investem preponderantemente em ativos pós-fixados ao CDI e apresentam liquidez diária para resgate.

** Considera o CDI de 31/12/2023, 13,04 % ao ano, cotação das estimativas apresentadas pela recente pesquisa do Bacen.

Notas Explicativas

Risco de juros

Embora a Companhia e suas controladas não mantenham exposições a dívidas financeiras com juros pós fixados e/ou a instrumentos de hedge/derivativos no mercado, a Administração entende que existe uma exposição ao risco de taxa de juros, principalmente pelo fato de que grande parte das compras de veículos ocorre na forma de financiamentos por parte dos clientes. Se taxas de juros ficam mais altas, o custo do financiamento encarece e, conseqüentemente, a demanda por aquisições de novos veículos tende a ser menor. A Companhia não possui risco de juros passivos, tendo em vista que os juros são pré-fixados.

Risco de câmbio

A Companhia captou recursos em moeda estrangeira com o objetivo de financiar estoque de veículos. O risco de câmbio destas operações é mitigado pela contratação de swap cambial de forma a anular os efeitos de variação da moeda estrangeira em reais, fixando um passivo em reais com custo financeiro indexado ao CDI. Eventuais alterações no câmbio podem afetar as condições no mercado em que a Companhia atua, principalmente no que tange a formação dos custos de produtos para venda, podendo, assim, influenciar no desempenho operacional e financeiro.

Gestão do capital

O objetivo principal da administração de capital da Companhia e suas controladas é assegurar que este mantenha uma classificação de crédito forte e uma razão de capital capaz de apoiar os negócios e maximizar o valor do acionista. A Companhia administra a estrutura do capital e a ajusta considerando as mudanças nas condições econômicas.

Abaixo apresentamos a dívida líquida:

Descrição	Indexador	Taxa média anual de juros (%)	Controladora		Consolidado	
			2023	2022	2023	2022
Real brasileiro (R\$)	Flutuante	CDI + 1,88%	40.000	48.769	60.481	56.265
Euro (€)	Pré	5,42% a 5,51%	80.000	-	80.000	-
Empréstimos e financiamentos			120.000	48.769	140.481	56.265
(-) Caixa e equivalentes de caixa			(41.342)	(21.104)	(42.069)	(22.775)
Dívida líquida			78.658	27.665	98.412	33.490

34. COBERTURA DE SEGUROS

A WLM e empresas controladas possuem seguros com coberturas básicas e adicionais para veículos, instalações, equipamentos, produtos e responsabilidade civil, cuja importância segurada em 31 de dezembro de 2023 totaliza, aproximadamente, R\$ 238.416 (R\$ 186.621 – 2022).

Não é parte do escopo do auditor independente a avaliação da adequação das coberturas de seguros contratados pela Administração da Companhia e de suas controladas.

Notas Explicativas

Ramo	Tipo de cobertura	Consolidado	
		Valor segurado	
Compreensivo empresarial (Multiriscos)	Incêndio, queda de raio e explosão; danos elétricos - riscos comerciais; responsabilidade civil operações; responsabilidade civil empregador; roubo ou furto qualificado de bens; roubo ou furto de valores em trânsito; roubo ou furto de valores no interior do estabelecimento; vendaval até fumaça; danos morais decorrentes de Responsabilidade Civil empregador; danos morais decorrentes de Responsabilidade Civil operações.	R\$	50.286
RC Administradores e Diretores (D&O)	Atos de gestão dos administradores e danos ambientais	R\$	60.000
Garantia judicial	Débitos de execução fiscal, ações cautelares, mandado de segurança, ações ordinários e etc.	R\$	53.125
Contrato de fornecimento com prestação de serviços	Ações de correção para o atendimento das finalidades de uso, funcionamento e/ou operação dos caminhões 6x4 com capacidade entre 30 e 35 toneladas de carga líquida transportada, para transporte de minério, implementados com caçambas tipo meia-cana com capacidade volumétrica de até 18m3 e dos caminhões 8x4 com capacidade entre 40 e 45 toneladas de carga líquida transportada, para transporte de minério, implementados com caçambas tipo meia-cana com capacidade volumétrica de até 22m.		
Obras de arte	Perdas e danos materiais decorrentes de qualquer causa externa, exceto as perdas, danos e consequências decorrentes de vício intrínseco ou defeito latente, atos de autoridades públicas, atos de sabotagem, hostilidade ou de guerra declarada, atos terroristas, danos causados por arma química ou biológica, etc.		
Máquinas e benfeitorias agrícolas	Roubo, furto qualificado total, eventos da natureza tais como enchente, vendaval, granizo, terremoto, inundação, alagamento, operação em proximidade a água, traslado entre os locais de guarda e operação quando transportados por meio de transporte adequado e próprio do segurado.	R\$	5.643
Automóvel / RCF / APP	Incêndio, roubo, colisão, responsabilidade civil facultativa e acidentes pessoais de passageiros.	R\$	69.362
		R\$	238.416

35. INFORMAÇÕES ADICIONAIS AOS FLUXOS DE CAIXA

Em 2023 e 2022, as movimentações patrimoniais que não afetaram os fluxos de caixa da controladora e do consolidado da Companhia, são como seguem:

Descrição	Controladora	
	2023	2022
Prescrição de dividendos	-	176
Conversão do saldo de mútuo em controladas em AFAC	8.324	7.966
Distribuição de dividendos compensado com saldo de mútuo	244	-
Aumento de capital com utilização de Reserva de Lucros	32.734	-
Juros sobre o capital próprio	7.922	9.091
Total	49.224	17.233

Notas Explicativas

Descrição	Consolidado	
	2023	2022
Prescrição de dividendos	-	176
Distribuição de dividendos compensado com saldo de mútuo	244	-
Aumento de capital com utilização de Reserva de Lucros	32.734	-
Juros sobre capital próprio propostos e a pagar	7.922	9.091
Reconhecimento do valor a pagar a parceira outorgada decorrente de contrato de parceria com contrapartida ao imobilizado	24	1.582
Total	40.924	10.849

36. EVENTOS SUBSEQUENTES

No primeiro trimestre de 2024 foram liquidados dois empréstimos em moeda estrangeira protegidos por Swap cambial pelo montante de R\$ 80.748, sendo R\$ 80.000 de principal da dívida e o restante no valor de R\$ 748 corresponde aos juros pagos.

* * *

WLM PARTICIPAÇÕES E COMÉRCIO DE MÁQUINAS E VEÍCULOS S.A.
A DIRETORIA

FERNANDO MAURÍCIO ARAÚJO GUIMARÃES
Diretor-Presidente

LEANDRO CARDOSO MASSA
Diretor

NARGILLA NAIRA RODRIGUES DA COSTA
Contadora CRC/RJ 111.602/O-0

Pareceres e Declarações / Relatório do Auditor Independente - Sem Ressalva

Aos:

Acionistas, Administradores e Conselheiros da
WLM Participações e Comércio de Máquinas e Veículos S.A. – WLM
Rio de Janeiro - RJ

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da WLM Participações e Comércio de Máquinas e Veículos S.A. (Companhia), 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 as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras individuais e consolidadas acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, individual e consolidada, da WLM Participações e Comércio de Máquinas e Veículos S.A. em 31 de dezembro de 2023, o desempenho individual e consolidado de suas operações e os seus respectivos 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 (International Financial Reporting Standards - IFRS), emitidas pelo International Accounting Standards Board - IASB.

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas". Somos independentes em relação à Companhia e suas controladas, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade - CFC, 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. Esse assunto foi tratado no contexto de nossa auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações financeiras individuais e consolidadas, e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esse assunto.

Reconhecimento da receita do segmento automotivo

Motivo pelo qual o assunto foi considerado um principal assunto de auditoria

Conforme descrito na nota explicativa nº 26 às demonstrações financeiras individuais e consolidadas, a receita do segmento automotivo da Companhia decorre substancialmente da venda de veículos e serviços prestados no setor automotivo, com abrangência nacional. Esse assunto foi considerado como significativo para a nossa auditoria em função do volume e da especificidade das transações, dos processos que suportam o montante de seu reconhecimento e dos respectivos controles internos do segmento.

Como o assunto foi conduzido em nossa auditoria

Nossos procedimentos de auditoria sobre o reconhecimento de receita incluíram, dentre outros:

(a) avaliação dos processos de controle implementados pela Administração da Companhia para mensurar e registrar o montante da receita; (b) realização de procedimentos analíticos; (c) testes substantivos das transações de venda considerando suas especificidades e registro contábil; (d) testes do registro por competência contábil; (e) realização de testes de recebimento subsequente de faturas, por amostragem; e (f) avaliação se as divulgações efetuadas pela Administração da Companhia estão apropriadas.

Com base na abordagem de nossa auditoria, nos procedimentos efetuados e nas evidências de auditoria obtidas, entendemos que o processamento, o registro e o reconhecimento da receita realizados pela Companhia, assim como as respectivas divulgações, são aceitáveis no contexto das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, tomadas em conjunto, relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023.

Outros assuntos

Demonstrações do valor adicionado

As demonstrações individual e consolidada do valor adicionado (DVA), referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins de IFRS, foram submetidas a procedimentos de auditoria executados em conjunto com a auditoria das demonstrações financeiras da Companhia. Para a formação de nossa opinião, avaliamos se essas demonstrações estão conciliadas com as demonstrações financeiras e registros contábeis, conforme aplicável, e se a sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos na NBC TG 09 – Demonstração do Valor Adicionado. Em nossa opinião, essas demonstrações do valor adicionado foram adequadamente

elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa Norma e são consistentes em relação às demonstrações financeiras individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

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

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

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

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

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

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

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

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

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

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

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtivemos 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.
- Obtivemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia e suas controladas.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela 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 Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar a atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se manterem em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras individuais e consolidadas representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.
- Obtivemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras das entidades ou atividades de negócio do grupo para expressar uma opinião sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas. Somos responsáveis pela direção, pela supervisão e pelo 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 e da época dos trabalhos de auditoria planejados e das constatações significativas de auditoria, inclusive as deficiências significativas nos controles internos que, eventualmente, tenham sido identificadas durante nossos trabalhos.

Fornecemos também aos responsáveis pela governança declaração de que cumprimos com as exigências éticas relevantes, incluindo os requisitos aplicáveis de independência, e comunicamos todos os eventuais relacionamentos ou assuntos que poderiam afetar, consideravelmente, nossa independência, incluindo, quando aplicável, as respectivas salvaguardas.

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

Rio de Janeiro, 21 de março de 2024.

Grant Thornton Auditores Independentes Ltda.
CRC SP-025.583/F-2

Ana Cristina Linhares Areosa
Contadora CRC 1RJ-081.409/O-3

Pareceres e Declarações / Parecer do Conselho Fiscal ou Órgão Equivalente

PARECER DO CONSELHO FISCAL

Os membros do Conselho Fiscal da WLM Participações e Comércio de Máquinas e Veículos S.A., no exercício de suas atribuições e responsabilidades legais, conforme previsto no artigo 163, da Lei das Sociedades por Ações, e art. 27, III, da Resolução CVM-080/2022, de 29/03/2022, em reunião do Conselho Fiscal desta data, analisaram e opinaram favoravelmente pela aprovação (i) das Demonstrações Financeiras tomadas em seu conjunto, com respectivas Notas Explicativas, Relatório da Administração, Relatório sem ressalvas dos Auditores Independentes – Grant Thornton Auditores Independentes, datado de 21 de março de 2024, referentes ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2023, e (ii) da Proposta da Administração de destinação do lucro líquido ajustado do exercício encerrado em 31 de dezembro de 2023, e de distribuição de dividendos.

Rio de Janeiro, 21 de março de 2024.

Vitor Rogério da Costa
Conselheiro Fiscal Efetivo

Alvaro Veras do Carmo
Conselheiro Fiscal Efetivo

Maria Elvira Lopes Gimenez
Conselheira Fiscal Efetiva

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

Para os fins do disposto no § 1º, incisos V e VI, do artigo 27, da Resolução CVM 080/2022, de 29/03/2022, os Diretores da WLM Participações e Comércio de Máquinas e Veículos S.A. abaixo assinados, no desempenho de suas funções legais e estatutárias, após exame das Demonstrações Financeiras, individuais e consolidadas, referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023, bem como do relatório de revisão dos Auditores Independentes GRANT THORNTON AUDITORES INDEPENDENTES, datado de 21 de março de 2024, declaram que reviram, discutiram e aprovam as Demonstrações Financeiras individuais e consolidadas referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023.

Rio de Janeiro, 21 de março de 2024.

FERNANDO MAURÍCIO ARAÚJO GUIMARÃES
Diretor-Presidente

LEANDRO CARDOSO MASSA
Diretor de Relações com Investidores

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente

Para os fins do disposto no § 1º, incisos V e VI, do artigo 27, da Resolução CVM 080/2022, de 29/03/2022, os Diretores da WLM Participações e Comércio de Máquinas e Veículos S.A. abaixo assinados, no desempenho de suas funções legais e estatutárias, após exame das Demonstrações Financeiras, individuais e consolidadas, referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023, bem como do relatório de revisão dos Auditores Independentes GRANT THORNTON AUDITORES INDEPENDENTES, datado de 21 de março de 2024, declaram que reviram, discutiram e concordam com as opiniões expressas no relatório dos auditores independentes GRANT THORNTON AUDITORES INDEPENDENTES, datado de 21 de março de 2024, sobre as Demonstrações Financeiras, individuais e consolidadas, relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023.

Rio de Janeiro, 21 de março de 2024.

FERNANDO MAURÍCIO ARAÚJO GUIMARÃES
Diretor-Presidente

LEANDRO CARDOSO MASSA
Diretor de Relações com Investidores