

RECREIO VEÍCULOS S.A.

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023

RECREIO VEÍCULOS S.A.

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023

CONTEÚDO

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras

Relatório da Administração

QUADRO 1 – Balanço patrimonial

QUADRO 2 – Demonstração do resultado para o exercício findo

QUADRO 3 – Demonstração do resultado abrangente para o exercício findo

QUADRO 4 – Demonstração dos fluxos de caixa para o exercício findo

QUADRO 5 – Demonstração das mutações do patrimônio líquido para o exercício findo

Notas explicativas às demonstrações financeiras

**RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES
FINANCEIRAS
RELATÓRIO MG – 2024/003**

**Aos Acionistas e Administradores da
RECREIO VEÍCULOS S.A.
RIO DE JANEIRO – RJ**

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da RECREIO VEÍCULOS S.A. (“Companhia”), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da RECREIO VEÍCULOS S.A. em 31 de dezembro de 2023, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

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”. Somos independentes em relação à Companhia, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

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

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações financeiras

A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil 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, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a administração pretenda liquidar a Companhia ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

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

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras

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

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

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.

- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras 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 manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.
- Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

Belo Horizonte, 27 de fevereiro de 2024.



Gilberto Galinkin
Contador CRC MG - 035.718/O-8
Baker Tilly Brasil MG Auditores Independentes
CRC MG - 005.455/O-1

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO DA RECREIO VEÍCULOS S/A.

Senhores Acionistas

Em cumprimento às disposições legais e estatutárias, submetemos à apreciação dos Senhores Acionistas as demonstrações contábeis e notas explicativas relativas aos exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022, acompanhadas do Relatório de Opinião dos Auditores Independentes. A Diretoria coloca-se à disposição dos Prezados Acionistas para os esclarecimentos que se fizerem necessários.

1 - Declaração de revisão das demonstrações contábeis e do relatório de opinião dos auditores independentes pelos diretores

Pelo presente relatório, os Diretores da RECREIO VEÍCULOS S/A., sociedade por ações de capital fechado, com sede cidade do Rio de Janeiro - RJ, à Avenida Benvindo de Novaes, 2.021, Bairro Recreio dos Bandeirantes, inscrita no CNPJ sob nº 39.531.199/0001-10 ("Recreio" ou "Companhia"), para fins do disposto nos incisos V e VI do artigo 25 da Instrução CVM nº 480, de 07 de dezembro de 2009 ("Instrução"), declaram que:

- (i) Reviram, discutiram e concordam com as demonstrações contábeis relativas ao exercício social findo em 31 de dezembro de 2023, e
- (ii) Reviram, discutiram e concordam com as opiniões expressas no Relatório dos Auditores Independentes emitido pela Baker Tilly Brasil MG Auditores Independentes, relativamente às demonstrações contábeis referentes ao exercício social findo em 31 de dezembro de 2023.

2 - Agradecimentos

Agradecemos aos Senhores acionistas a confiança em nós depositada; aos nossos funcionários pelo trabalho e a competência no desempenho de suas funções e aos nossos fornecedores e parceiros pelo apoio e confiança.

Rio de Janeiro (RJ), 20 de fevereiro de 2024.

Diretores:

RONALD TAVARES COSTA SILVA

CELSO DUARTE DA SILVEIRA

QUADRO 1 (Pagina 1)

RECREIO VEICULOS S.A.
CNPJ: 39.531.199/0001-10
NIRE: 33300304959

BALANÇO PATRIMONIAL
EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022
(Em R\$)

	Notas Explicativas	31/12/2023	31/12/2022
ATIVO			
CIRCULANTE			
Caixa e equivalentes de caixa	4	1.614.320	1.567.704
Clientes	5	12.317.294	8.473.409
Créditos fábrica e terceiros	6	12.573.787	6.263.636
Estoques	7	53.087.665	51.325.860
Impostos a recuperar		36.501	29.298
Despesas antecipadas		19.377	287.495
TOTAL DO CIRCULANTE		79.648.944	67.947.402
NÃO CIRCULANTE			
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO			
Depósitos judiciais	8	1.148.865	1.033.652
		1.148.865	1.033.652
INVESTIMENTOS	9	2.904.036	2.904.036
IMOBILIZADO	10	37.648.417	35.995.294
ATIVO DE DIREITO DE USO	13.a	3.503.295	816.955
TOTAL DO NÃO CIRCULANTE		45.204.613	40.749.937
TOTAL DO ATIVO		124.853.557	108.697.339

QUADRO 1 (Pagina 2)**RECREIO VEICULOS S.A.**
CNPJ: 39.531.199/0001-10
NIRE: 33300304959**BALANÇO PATRIMONIAL**
EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022
(Em R\$)

	Notas Explicativas	31/12/2023	31/12/2022
PASSIVO			
CIRCULANTE			
Fornecedores de veículos e peças	11	43.446.114	36.963.493
Fornecedores de consumo	11	2.633.828	1.601.257
Empréstimos e financiamentos	12	1.672.010	2.203.946
Arrendamentos a pagar	13.b	1.196.787	401.605
Obrigações trabalhistas	14	4.295.231	3.885.114
Tributos a recolher	15	2.492.275	2.571.222
Adiantamentos de clientes		4.246.914	4.198.577
Outras obrigações	16	665.208	1.333.568
TOTAL DO CIRCULANTE		60.648.367	53.158.782
NÃO CIRCULANTE			
Arrendamentos a pagar	13.b	2.458.380	460.194
TOTAL DO NÃO CIRCULANTE		2.458.380	460.194
PATRIMÔNIO LÍQUIDO			
Capital social	17.a	14.500.000	14.500.000
Reserva estatutária	17.c	33.035.776	26.067.872
Reserva legal	17.d	2.900.000	2.640.199
Lucro a disposição da assembleia	17.e	6.408.646	6.967.904
Lucros acumulados	17.f	4.902.388	4.902.388
TOTAL DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO		61.746.810	55.078.363
TOTAL DO PASSIVO		124.853.557	108.697.339

QUADRO 2

RECREIO VEÍCULOS S.A.
CNPJ: 39.531.199/0001-10
NIRE: 33300304959

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO
EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022
(Em R\$)

	Notas	31/12/2023	31/12/2022
	Explicativas		
Receita operacional líquida	18.a	494.157.421	416.049.748
Custos das vendas e serviços prestados	18.c	(442.841.333)	(360.273.573)
Lucro bruto		51.316.088	55.776.175
Despesas com vendas	18.d	(30.507.899)	(25.586.747)
Despesas administrativas	18.e	(12.747.495)	(15.086.583)
Depreciações e amortizações	10	(2.128.616)	(1.175.075)
Amortizações direitos de uso	13.a	(1.223.625)	(923.469)
Despesas vendas de imobilizados	10	(2.170.481)	(425.498)
Receitas vendas de imobilizados	18.f	3.711.980	920.400
Outras receitas operacionais, líquidas	18.g	1.925.088	560.053
Lucro operacional antes dos resultados financeiros		8.175.040	14.059.256
Receitas financeiras	19	11.070.637	2.064.588
Despesas financeiras	19	(5.696.626)	(4.068.602)
Receitas (despesas) financeiras, líquidas		5.374.011	(2.004.014)
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social		13.549.051	12.055.242
(-) Contribuição social		(1.126.739)	(749.968)
(-) Imposto de renda		(3.052.863)	(2.012.743)
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO		9.369.449	9.292.531
Atribuível a:			
Acionista controlador		4.574.465	4.536.911
Participação dos não controladores		4.794.984	4.755.620
		9.369.449	9.292.531

QUADRO 3

RECREIO VEÍCULOS S.A.

CNPJ: 39.531.199/0001-10

NIRE: 33300304959

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE PARA O EXERCÍCIO

EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022

(Em R\$)

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Lucro Líquido do Exercício	9.369.449	9.292.531
Resultados abrangentes		
Outros resultados abrangentes	-	-
Total do Resultado Abrangente do Exercício	<u>9.369.449</u>	<u>9.292.531</u>
Atribuível a:		
Acionista controlador	4.574.465	4.536.911
Participação dos não controladores	4.794.984	4.755.620
	<u>9.369.449</u>	<u>9.292.531</u>

QUADRO 4**RECREIO VEÍCULOS S.A.****CNPJ: 39.531.199/0001-10****NIRE: 33300304959****DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA****EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022****(Em R\$)**

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
1. DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS		
A - PROVENIENTES DAS OPERAÇÕES:		
Lucro líquido acumulado do exercício	9.369.449	9.292.531
Depreciação/amortização	2.128.616	1.175.075
Amortização de direito de uso	1.223.625	923.469
Resultado (positivo) negativo vendas invest/imob/intang.	(1.541.499)	(494.902)
(=) LUCRO LÍQUIDO AJUSTADO	<u>11.180.191</u>	<u>10.896.173</u>
B - ACRÉSCIMOS/DECRÉSCIMOS NOS ATIVOS E PASSIVOS:		
Pelo (aumento) diminuição do contas a receber	(3.843.885)	(534.596)
Pelo (aumento) diminuição de outros créditos	(6.317.354)	1.338.818
Pelo (aumento) diminuição da conta de estoques	(1.761.805)	(19.363.355)
Pelo (aumento) diminuição da conta de despesas antecipadas	268.118	(128.095)
Pelo (aumento) diminuição do realizável a longo prazo	(115.213)	796.670
Pelo aumento (diminuição) da conta de fornecedores	1.032.571	(658.838)
Pelo aumento (diminuição) da conta de financiamento fábrica	6.482.621	17.093.477
Pelo aumento (diminuição) do contas a pagar	(288.853)	898.143
Arrendamentos pagos	(1.116.597)	(1.045.958)
(=) TOTAL DOS ACRÉSCIMOS/DECRÉSCIMOS NOS ATIVOS E PASSIVOS	<u>(5.660.397)</u>	<u>(1.603.734)</u>
(=) CAIXA LÍQUIDO GERADO PELAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	<u>5.519.794</u>	<u>9.292.439</u>
2 - DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS		
Pela (aquisição) baixa de investimento	-	(44.411)
Pela aquisição de imobilizado	(5.952.220)	(8.577.284)
Pelo recebimento na venda de invest./imobil./intang.	3.711.980	920.400
(=) CAIXA LÍQUIDO CONSUMIDO PELAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS	<u>(2.240.240)</u>	<u>(7.701.295)</u>
3 - DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS		
Aumento (redução) de empréstimo e financiamento - passivo circulante	(531.936)	2.203.946
Aumento (redução) de empréstimo e financiamento - passivo não circulante	-	(752.965)
Pagamento de lucros aos sócios	(2.701.002)	(2.010.000)
(=) CAIXA LÍQUIDO CONSUMIDO PELAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS	<u>(3.232.938)</u>	<u>(559.019)</u>
4 - AUMENTO/REDUÇÃO LÍQUIDO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	<u>46.616</u>	<u>1.032.125</u>
5 - DEMONSTRAÇÃO DO AUMENTO/REDUÇÃO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA		
I. CAIXA E EQUIVALENTE DE CAIXA NO INÍCIO DO PERÍODO	1.567.704	535.579
II. CAIXA E EQUIVALENTE DE CAIXA NO FINAL DO PERÍODO	<u>1.614.320</u>	<u>1.567.704</u>
AUMENTO/REDUÇÃO DE CAIXA E EQUIVALENTE DE CAIXA	<u>46.616</u>	<u>1.032.125</u>

QUADRO 5**RECREIO VEÍCULOS S.A.**
CNPJ: 39.531.199/0001-10
NIRE: 33300304959**DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO**
EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022
(Em R\$)

Descrição	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Estatutária	Lucro a Disposição da Assembleia	Resultado Líquido do Exercício	Lucros Acumulados Exercícios Anteriores	Total
Saldo em 31.12.2021	14.500.000	2.175.572	11.416.597	14.651.275	-	4.902.388	47.645.832
Resultado líquido do exercício					9.292.531		9.292.531
Reserva legal		464.627			(464.627)		-
Reservas Estatutária			14.651.275	(14.651.275)			-
Distribuições aos acionistas					(1.860.000)		(1.860.000)
Lucro a disposição da assembleia				6.967.904	(6.967.904)		-
Saldo em 31.12.2022	14.500.000	2.640.199	26.067.872	6.967.904	-	4.902.388	55.078.363
Resultado líquido do exercício					9.369.449		9.369.449
Reserva legal		259.801			(259.801)		-
Reserva estatutária			6.967.904	(6.967.904)			-
Distribuições aos acionistas					(2.701.002)		(2.701.002)
Lucro a disposição da assembleia				6.408.646	(6.408.646)		-
Saldo em 31.12.2023	14.500.000	2.900.000	33.035.776	6.408.646	-	4.902.388	61.746.810

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022
(Em reais)

1. CONTEXTO OPERACIONAL

A RECREIO VEICULOS S/A., (“RECREIO” ou “Companhia”), inscrita no CNPJ 39.531.199/0001.10 com sede na cidade do Rio de Janeiro – RJ é concessionária da Volkswagen do Brasil S/A. A Companhia é controlada pela J. L. BRAZ PARTICIPAÇÕES S/A.

2. APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

A emissão dessas demonstrações financeiras foi autorizada pela Diretoria em 20 de fevereiro de 2024.

2.1. Declaração de conformidade

As demonstrações contábeis foram elaboradas e estão sendo apresentadas em conformidade com as práticas contábeis adotadas no Brasil e a legislação em vigor.

2.2. Base de mensuração

As demonstrações financeiras foram preparadas considerando o custo histórico como base de valor.

2.3. Moeda funcional e moeda de apresentação

As demonstrações financeiras são apresentadas em Real, moeda funcional da Companhia.

2.4. Uso de estimativas e julgamentos

Em conformidade com as normas contábeis vigentes, a administração da Companhia é requerida a fazer julgamentos, estimativas e premissas que afetam a aplicação de políticas contábeis e os valores apresentados em ativos, passivos, receitas e despesas.

3. PRINCIPAIS POLÍTICAS CONTÁBEIS

As políticas contábeis, abaixo detalhadas, estão sendo aplicadas de maneira linear em todos os exercícios apresentados nessas demonstrações financeiras.

a) Apuração do resultado

Foi adotado o regime de competência dos exercícios para elaboração das demonstrações financeiras e apuração dos resultados.

a.1) Reconhecimento da receita

As receitas auferidas representam os ingressos brutos recebidos ou a receber pela venda das mercadorias e serviços, das intermediações e mediações de negócios e se dão da seguinte forma:

a.i.) Venda de mercadorias e das prestações de serviços:

A receita é reconhecida quando o controle de um bem ou serviço é transferido a um cliente, assim, o princípio de controle substituiu o princípio de riscos e benefícios. Para o reconhecimento da receita, a Companhia adota os seguintes procedimentos: *i)* identificação do contrato com o cliente; *ii)* identificação das obrigações de desempenho no contrato; *iii)* determinação do preço da transação; *iv)* alocação do preço da transação; e por fim, *v)* reconhecimento da receita quando (ou conforme) a obrigação de desempenho for cumprida.

a.ii.) Vendas de serviços financeiros

Os valores de vendas de serviços financeiros referem-se às receitas de bonificações, comissões de intermediações e mediações de negócios, reconhecidas pelo regime de competência, relativos aos incentivos financeiros promovidos pela fábrica, com a qual a Companhia possui concessão, bem como de instituições financeiras e demais empresas.

b) Caixa e equivalentes de caixa

Os itens de caixa e equivalentes de caixa são inicialmente reconhecidos pelo seu valor justo, sendo posteriormente avaliados pelo custo amortizado com base na taxa de juros efetiva da operação. Os riscos de mercado envolvendo essas aplicações são insignificantes.

c) Instrumentos financeiros

A Companhia opera com instrumentos financeiros, com destaque para caixa e equivalentes de caixa, incluindo aplicações financeiras de liquidez imediata, duplicatas a receber e contas a pagar.

d) Clientes e créditos de fábrica e terceiros

Estão refletidas pelo valor presente estimado de realização. A estimativa de perda do valor recuperável é estabelecida quando há evidência objetiva de que a Companhia não irá arrecadar os valores devidos.

e) Estoques

Os estoques de peças, acessórios, combustíveis e lubrificantes são avaliados pelo custo médio de aquisição, não excedendo o valor de mercado. Os de veículos são avaliados ao custo histórico de aquisição, identificado por unidade, acrescidos dos impostos não recuperáveis.

f) Investimentos

Os investimentos da Companhia são avaliados pelo custo de aquisição, acrescidos, quando aplicável, da estimativa de perda por desvalorização.

g) Imobilizado

O ativo imobilizado está demonstrado pelo custo de aquisição e/ou construção, deduzido da depreciação acumulada e perdas ao valor recuperável (*impairment*), se houver. A depreciação de bens do imobilizado é calculada pelo método linear que leva em consideração a vida útil econômica dos bens. O valor residual e a vida útil econômica estimada dos bens são revisados e ajustados, se necessário, na data de encerramento de cada exercício.

h) Demais passivos circulantes e não circulantes

Os passivos circulantes e não circulantes são demonstrados pelos valores conhecidos ou calculáveis acrescidos, quando aplicável dos correspondentes encargos, variações monetárias e/ou cambiais incorridas até a data do balanço patrimonial. Quando aplicável os passivos circulantes e não circulantes são registrados a valor presente, transação a transação, com base em taxas de juros que refletem o prazo, a moeda e o risco de cada transação.

i) Fornecedores

Os saldos a pagar a fornecedores são demonstrados pelos valores conhecidos ou calculáveis, acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos, variações monetárias e/ou cambiais incorridos até a data do balanço patrimonial. Veículos fábrica/Peças fábrica e empréstimos estão atualizados pela variação monetária e juros incorridos até a data do encerramento do exercício. Os custos de transação incorridos registrados são mensurados ao custo amortizado e reconhecidos no resultado utilizando o método de taxa de juros efetiva.

j) Arrendamento mercantil – CPC 06 (R3)

A Companhia avalia no início de cada contrato a existência de operações que transmitam o direito de controlar o uso de um ativo em um intervalo temporal em troca de contraprestações, classificando-as como “arrendamento”.

A Companhia atua como “arrendatária” nos contratos vigentes, aplicando uma única abordagem de reconhecimento e mensuração para todos os arrendamentos, exceto para arrendamentos de curto prazo e arrendamentos de ativos de baixo valor. Os contratos contabilizados envolvem duas principais contas: i) ativos de direito de uso que representam o direito de uso dos bens pelo intervalo temporal apurado; ii) passivos de arrendamento que é utilizado para reconhecer a dívida e registrar os pagamentos dos arrendamentos.

Ativos de direito de uso

A Companhia reconhece os ativos de direito de uso na data em que o bem já pode ser utilizado, coincidindo, normalmente, com o início da vigência do período contratual de arrendamento. Esses ativos são mensurados ao custo, deduzidos de qualquer depreciação acumulada e perdas por redução ao valor recuperável, e ajustados por qualquer nova mensuração dos passivos de arrendamento. O custo dos ativos de direito de uso inclui o valor dos passivos de arrendamento reconhecidos, custos diretos iniciais incorridos e pagamentos de arrendamentos realizados até a data de início, menos os eventuais incentivos de arrendamento recebidos. Os ativos de direito de uso são depreciados linearmente, pelo menor período entre o prazo do arrendamento e a vida útil estimada dos ativos.

Passivo de arrendamento

Na data de início do arrendamento, a Empresa reconhece o passivo de arrendamento pelo valor presente dos pagamentos futuros que serão realizados durante o período estimado para vigência dessa operação, os quais devem estar líquidos de desembolsos variáveis vinculados a um índice ou taxa bem como valores a serem pagos sob garantias de valor residual.

Ao calcular o valor presente dos pagamentos do arrendamento, a Empresa usa a sua taxa de empréstimo incremental (ou capitalização de recursos) na data de início. Após essa data, o valor passa a ser corrigido mensalmente pelos juros e reduzido pelos pagamentos efetivados. Adicionalmente, o valor contábil dos passivos de arrendamento é remensurado se houver uma

modificação, uma mudança no prazo do arrendamento ou uma alteração nos pagamentos do arrendamento.

Arrendamentos de curto prazo e de ativos de baixo valor

A Companhia aplica a isenção de reconhecimento de arrendamento de curto prazo a seus contratos cuja vigência seja igual ou inferior a 12 meses a partir da data de início e que não contenham opção de compra. Também aplica a concessão de isenção de reconhecimento de ativos de baixo valor. Os pagamentos de curto prazo e de arrendamentos de ativos de baixo valor são reconhecidos como despesa pelo método linear ao longo do prazo do arrendamento.

k) Imposto de renda e contribuição social

A companhia é optante pelo Lucro Real como regime de tributação, calculando a apuração mensal por balanço de suspensão/redução em conformidade à legislação em vigor.

l) Receitas financeiras e despesas financeiras

As receitas e despesas financeiras são reconhecidas com base no método da taxa de juros efetiva.

m) Outros passivos financeiros

Outros passivos financeiros, incluindo empréstimos, são inicialmente mensurados ao valor justo, líquido dos custos da transação.

4. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

Para fins da demonstração dos fluxos de caixa, incluem caixa e equivalentes de caixa que são representados por disponibilidades em moeda nacional, aplicações em instituições financeiras de primeira linha e são remuneradas com base em percentuais da variação do certificado de depósitos interfinanceiros (CDI), cujo vencimento das operações, na data da efetiva aplicação, seja igual ou inferior a 90 dias e apresente risco insignificante de mudança de valor justo.

Descrição	2023	2022
Caixa	52.826	63.878
Bancos	771.311	1.043.616
Aplicações financeiras	790.183	460.210
Total	1.614.320	1.567.704

5. CLIENTES

O saldo das contas a receber está pulverizado entre diversos clientes Pessoas Físicas e Jurídicas, se encontrando a vencer na data do balanço, não havendo necessidade de registro de perda estimada de crédito de liquidação duvidosa.

Descrição	2023	2022
Clientes veículos	8.485.133	4.580.477
Clientes peças e serviços	3.434.813	3.346.781
Clientes comissões	99.633	169.590
Clientes garantia	297.715	376.561
Total	12.317.294	8.473.409

6. CRÉDITOS FÁBRICA E TERCEIROS

Valores a receber decorrente da movimentação de conta corrente entre montadora e concessionária, empréstimos a terceiros, adiantamentos realizados antecipados para aquisição de estoque e material de consumo e vendas de mercadorias através de cartões de crédito.

Descrição	2023	2022
Valores a receber Volkswagen	2.727.025	1.431.545
Empréstimos partes relacionadas	2.190.276	-
Cartões de crédito	5.104.195	2.805.260
Cheques pré-datados	11.024	324.118
Clientes diversos - outros	3.984	3.955
Adiantamentos	2.537.283	1.698.758
Total	12.573.787	6.263.636

7. ESTOQUES

Os estoques de peças, acessórios, combustíveis e lubrificantes são avaliados pelo custo médio de aquisição, não excedendo o valor de mercado. Os de veículos são avaliados ao custo histórico de aquisição

Descrição	2023	2022
Automóveis e comerciais novos	32.880.886	35.085.849
Automóveis e comerciais usados	8.057.270	6.215.090
Peças e acessórios	12.149.509	10.024.921
Total	53.087.665	51.325.860

8. DEPÓSITOS JUDICIAIS

Os valores em ações judiciais sobre questões tributárias, trabalhistas e cíveis, com base em informações de seus assessores jurídicos e análise das demandas judiciais, como segue:

Descrição	2023	2022
Cíveis	368.392	367.247
Trabalhistas	34.849	34.849
Tributárias	745.624	631.556
Total	1.148.865	1.033.652

9. INVESTIMENTOS

Os valores dos investimentos em 31/12/2023 e 31/12/2022 apresentam a seguinte composição:

Descrição	2023	2022
Disal - Com Representações Serviços Ltda.	79.060	79.060
Imóveis	601.412	601.412
Outros Investimentos - aeronave	2.223.564	2.223.564
Total	2.904.036	2.904.036

10. IMOBILIZADO

A movimentação do imobilizado no período findo em 31 de dezembro de 2023 está sumarizada da seguinte forma:

Movimentação do Imobilizado						
Descrição	2022	2023				Imobilizado Líquido
	Imobilizado Líquido	Aquisições	Alienações	Transferências Contábeis	Depreciações	
Terrenos	20.166.597	-	-	-	-	20.166.597
Prédios e Benfeitorias	4.799.783	31.700	-	5.996.809	(306.848)	10.521.444
Máquinas, Ferramentas e Equipamentos	361.982	220.737	-	-	(100.872)	481.847
Moveis e Utensílios	936.917	276.493	-	-	(168.580)	1.044.830
Veículos	4.427.353	2.810.648	(2.170.481)	-	(1.158.104)	3.909.416
Computadores	217.894	142.322	-	-	(97.940)	262.276
Software	40.681	4.464	-	-	(14.791)	30.354
Benfeitorias em Propriedade de Terceiros	87.975	-	-	563.861	(281.481)	370.355
Imobilizado em andamento	4.956.112	2.465.856	-	(6.560.670)	-	861.298
Total	35.995.294	5.952.220	(2.170.481)	-	(2.128.616)	37.648.417

- a) Taxas de depreciações: A Companhia utiliza o método linear para depreciação de seu ativo imobilizado. **As taxas de amortização das Benfeitorias em propriedades de terceiros variam em função do prazo do contrato de arrendamento.

As depreciações/amortizações dos exercícios de 2023 e 2022 estão assim demonstradas:

Descrição	2023	2022
Despesas com depreciações	1.847.135	1.163.520
Despesas com amortizações	281.481	11.555
Total	2.128.616	1.175.075

11. FORNECEDORES

Os fornecedores de bens ou serviços dos exercícios de 2023 e 2022 estão assim demonstrados:

Descrição	2023	2022
Fornecedores de automóveis (a)	42.823.856	36.954.578
Fornecedores de peças	622.258	8.915
Fornecedores de consumo (b)	2.633.828	1.601.257
Total	46.079.942	38.564.750

- a) Refere-se a valores obtidos junto aos bancos das montadoras para aquisições de veículos novos, onde os próprios veículos são utilizados para garantir a operação. Os prazos de pagamentos e taxas de juros variam de 60 a 210 dias, e de 0,15% a 1,60% a.a.
- b) Refere-se a fornecedores de materiais de uso ou consumo, bem como de serviços prestados por terceiros.

12. EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS

Os empréstimos e financiamentos tomados são reconhecidos, inicialmente, quando do recebimento dos recursos. Em seguida, os empréstimos e financiamentos tomados são apresentados pelo custo amortizado, isto é, acrescidos de encargos e juros proporcionais ao período incorrido ("pro rata temporis").

2023					2022
Vencimento Principal	Instituição	Circulante	Não Circulante	Total	Total
2024	Banco Volkswagen	1.672.010	-	1.672.010	2.203.946
Total		1.672.010	-	1.672.010	2.203.946

- a) A Companhia não contratou nos exercícios findos em 31/12/2023 e 31/12/2022 financiamentos com cláusulas restritivas ("Covenants").

13. ARRENDAMENTOS A PAGAR

A Companhia arrenda, substancialmente, imóveis utilizados em suas atividades operacionais, onde funcionam suas concessionárias, oficinas e estrutura de suporte à operação, tendo a vigência dos contratos tem média equivalente de 60 meses (5 anos). Esses contratos são anualmente corrigidos pelos índices acordados entre as partes (IGPM, IPCA, etc.) para que possam refletir os seus valores de mercado.

As taxas apuradas para realização da mensuração do valor presente desses contratos foram apuradas com base em juros livres de risco observados no mercado brasileiro, à taxa de 0,52% am.

a) Ativo de direito de uso – Não Circulante

Descrição	2023	2022
Saldo em 31 de dezembro de 2022	816.955	552.083
Adição e remensuração	3.909.965	1.188.341
Amortizações	(1.223.625)	(923.469)
Saldo em 31 de dezembro de 2023	3.503.295	816.955

b) Passivo de arrendamento – Circulante e Não Circulante

Descrição	2023	2022
Saldo em 31 de dezembro de 2022	861.799	719.416
Adição e remensuração	3.909.965	1.188.341
Pagamento do principal	(1.116.597)	(1.045.958)
Pagamentos de juros	(271.998)	(96.319)
Juros Incorridos	271.998	96.319
Saldo em 31 de dezembro de 2023	3.655.167	861.799

Circulante	1.196.787	401.605
Não circulante	2.458.380	460.194
Saldo em 31 de dezembro de 2023	3.655.167	861.799

c) Vencimentos das parcelas de longo prazo estão assim demonstrados:

Descrição	2023	2022
2024	-	424.378
2025	797.297	35.816
2026	804.704	-
2027	856.379	-
Total	2.458.380	460.194

14. OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS

Valores de obrigações trabalhistas e previdenciárias estando assim demonstrados:

Descrição	2023	2022
Salários	909.400	825.256
Pensões alimentícias	4.682	3.582
Rescisões contratos de trabalhos	5.913	3.010
Provisões de férias e encargos	2.697.025	2.470.929
Encargos – FGTS/INSS/Sindical	678.211	582.337
Total	4.295.231	3.885.114

15. TRIBUTOS A RECOLHER

Valores de obrigações tributárias referentes aos impostos federais, estaduais e municipais, estando assim demonstrados:

Descrição	2023	2022
Federais - PIS/COFINS/IRRF	815.661	540.379
Federais - IRPJ/CSLL	421.672	288.707
Estaduais - ICMS a recolher	1.153.359	1.623.388
Municipais - ISS a recolher	101.583	118.748
Total	2.492.275	2.571.222

16. OUTRAS OBRIGAÇÕES - PASSIVO CIRCULANTE

Valores a pagar relativos às demais obrigações estando assim demonstrados:

Descrição	2023	2022
Seguros	26.967	20.352
Farmácia	1.236	1.986
Cantina	3.149	4.587
Bradesco Vida e Previdência S/A	28.548	22.372
Energia elétrica / gás	45.644	38.609
Água e esgoto	8.667	12.122
Aluguel	139.865	75.960
Plano de saúde	956	1.711
Plano odontológico	39	-
Créditos bancários não identificados	9.161	95.609
Banco Volkswagen	400.976	1.060.260
Total	665.208	1.333.568

17. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

A **RECREIO VEÍCULOS S/A.**, foi transformada em Sociedade anônima de capital fechado em 31 de julho de 2012. Dessa forma a Companhia mantém o saldo de lucros acumulados do exercício 2007 até 31/12/2012 e destina os resultados a partir do exercício de 2013.

a) Capital Social

Em 31 de dezembro de 2023 o capital social está representado por:

Sócios	Valor R\$	Qtde de Ações	Percentual (%)
- J.L. Braz Participações S.A.	7.079.359,00	7.079.359	48,8232
- Bráulio Braz Participações S.A.	3.831.987,00	3.831.987	26,4275
- G.T. Braz Participações S.A.	1.940.910,00	1.940.910	13,3856
- D.A. Tambasco Participações S.A.	1.647.744,00	1.647.744	11,3637
Total	14.500.000,00	14.500.000	100

b) Dividendos sobre lucros:

Movimentação:

Descrição	2023	2022
No início do exercício	-	150.000
Provisionado no exercício	2.701.002	1.860.000
Pago no exercício	(2.701.002)	(2.010.000)
No fim do exercício	-	-

c) Reserva estatutária:

Valor constituído em consonância ao artigo 26, do estatuto da sociedade.

Descrição	2023	2022
Reserva estatutária	33.035.776	26.067.872
Total	33.035.776	26.067.872

d) Reserva legal:

A reserva legal é constituída anualmente como destinação de 5% do lucro líquido do exercício, limitada a 20% do capital social. A reserva legal tem por fim assegurar a integridade do capital social e somente poderá ser utilizada para compensar prejuízo e aumentar capital.

Descrição	2023	2022
Reserva legal	2.900.000	2.640.199
Total	2.900.000	2.640.199

e) Lucro do exercício a disposição da assembleia:

Refere-se ao valor do lucro do exercício de 2023, líquido da reserva legal de 5%, dos dividendos mínimos de 15%, conforme previsto nos artigos 26, inciso I, e 27, ambos do Estatuto da Sociedade, cuja destinação será deliberada em assembleia geral de acionistas.

Descrição	2023	2022
Lucro do exercício a disposição da assembleia	6.408.646	6.967.904
Total	6.408.646	6.967.904

f) Lucros acumulados:

Lucros acumulados do exercício de 2007 até 31/07/2012. Data de transformação da empresa em S/A.

Descrição	2023	2022
Lucro acumulados	4.902.388	4.902.388
Total	4.902.388	4.902.388

18. DEMONSTRAÇÕES DAS RECEITAS LÍQUIDAS, CUSTOS, DESPESAS E OUTRAS RECEITAS:

a) Receitas líquidas e volumes de vendas de veículos:

Produziram os seguintes efeitos reconhecidos em resultado:

Departamentos	2023	2022
Vendas de veículos novos	330.003.722	277.513.261
Vendas de veículos usados	97.951.160	76.431.909
Vendas de peças e acessórios	51.630.483	48.036.915
Vendas de serviços	15.887.786	13.396.773
Vendas de serviços financeiros	13.705.465	11.442.739
Outras receitas	865.005	2.928.227
Comissões - Montadora venda direta	2.620.046	2.772.190
(=) Receita bruta	512.663.667	432.522.014
(-) ICMS	(1.180.504)	(941.363)
(-) PIS	(1.033.779)	(797.072)
(-) COFINS	(4.774.106)	(3.690.588)
(-) ISS	(1.175.115)	(1.017.576)
(=) Impostos	(8.163.504)	(6.446.599)
(-) Devoluções e vendas canceladas	(10.342.742)	(10.025.667)
(=) Deduções	(10.342.742)	(10.025.667)
Receita operacional líquida	494.157.421	416.049.748

b) Volumes de vendas de veículos:

Descrição	2023	2022
	Volume (Em unidades)	Volume (Em unidades)
Departamento de veículos novos	2.475	2.019
Departamento de veículos usados	1.477	1.069
Total	3.952	3.088

c) Custos das vendas e serviços prestados:

Composição:

Departamentos	2023	2022
Custos de veículos novos	314.905.501	254.887.324
Custos de veículos usados	88.162.950	68.433.430
Custos de peças e acessórios	37.243.441	34.839.890
Custos de serviços	2.529.441	2.112.929
Total	442.841.333	360.273.573

d) Despesas com vendas:

Composição:

Descrição	2023	2022
Pessoal (salários, benefícios, encargos e pró-labore)	15.472.278	13.988.736
Provisão de férias, 13ºsalários e encargos sociais	3.563.735	3.053.579
Seguros diversos	62.418	43.500
Aluguéis e locações	162.644	33.912
Propagandas	1.096.237	830.613
Ações de vendas	1.330.888	823.920
Despesas com comunicação	311.587	202.272
Despesas com manutenção	1.362.434	922.384
Serviços prestados por pessoas físicas e jurídicas	1.401.790	722.873
Débito interno (material uso consumo e cortesia)	1.325.450	1.246.055
Materiais de consumo	92.683	214.361
Água e energia elétrica	1.017.561	941.369
Viagens e representações	52.124	32.942
Outros impostos e taxas	246.944	302.962
Vale transporte e PAT	2.044.709	1.537.736
Processamento de dados	475.444	345.582
Despesas diversas	488.973	343.951
Total	30.507.899	25.586.747

e) Despesas administrativas:

Composição:

Descrição	2023	2022
Pessoal (salários, benefícios, encargos e pró-labore)	3.260.999	3.607.574
Provisão de férias, 13ºsalários e encargos sociais	644.252	598.708
Seguros diversos	73.169	65.683
Aluguéis e locações	289.535	97.011
Despesas com comunicação	52.018	39.091
Despesas com manutenção	1.439.906	2.831.362
Débito interno (material uso consumo e cortesia)	27.624	9.788
Serviços prestados por pessoas físicas e jurídicas	1.907.889	1.826.560
Materiais de consumo	628.448	775.733
Água e energia elétrica	232.841	160.884
Viagens e representações	751.605	866.502
Outros impostos e taxas	2.207.297	3.147.593
Vale transporte e PAT	876.409	766.528
Processamento de dados	148.403	106.888
Despesas diversas	207.100	186.678
Total	12.747.495	15.086.583

f) Receitas vendas imobilizados:

Refere-se à venda de veículos do ativo imobilizado, assim demonstrado:

Descrição	2023	2022
Veículos	3.711.980	920.400
Total	3.711.980	920.400

g) Outras receitas operacionais:

Receitas oriundas de lucros recebidos, reversões de despesas e recuperações de impostos.

Descrição	2023	2022
Lucros e dividendos recebidos	973.202	99.140
Reversões de provisões de folhas de pagamentos	104.144	48.049
Reversão de despesas operacionais	29.593	97.767
Ressarcimento despesas operacionais	114.322	-
Receitas de créditos PIS/COFINS	306.185	250.525
Recuperações de indêbitos tributários	164.846	64.572
Recuperação mídia cooperada	232.796	-
Total	1.925.088	560.053

19. RESULTADO FINANCEIRO

O resultado financeiro das movimentações dos instrumentos financeiros não derivativos, que incluem aplicações financeiras, contas a receber e outros recebíveis, caixa, empréstimos e financiamentos, assim como contas a pagar e outras dívidas, produziram os seguintes efeitos reconhecidos em resultado:

Descrição	2023	2022
Descontos obtidos	109.843	123.736
Recuperação créditos duvidosos	1.125	-
Descontos a posteriori	9.860.150	1.067.700
Receitas financeiras	241.430	177.589
Receitas de aplicações financeiras	68.022	7.516
Receitas de juros floor plan	696.158	682.339
Juros s/recuperação indébito tributário	93.909	5.708
Total das receitas financeiras	11.070.637	2.064.588
Juros s/ financiamentos de estoques	(3.436.821)	(1.882.422)
Descontos concedidos	(844.881)	(754.226)
Perdas nos recebimentos de créditos	(57.180)	(6.246)
Juros e despesas financeiras	(1.085.746)	(1.329.389)
Despesas financeiras-uso CPC 06-IFRS 16	(271.998)	(96.319)
Total das despesas financeiras	(5.696.626)	(4.068.602)
Resultado financeiro	5.374.011	(2.004.014)

20. DEMANDAS JUDICIAIS E ADMINISTRATIVAS

A Companhia é parte em ações judiciais na esfera cível, trabalhista e tributária e em processos tributários ainda na esfera administrativa, substancialmente representados por autos de infração relativos a tributos administrados pela Receita Federal, por oposição às operações de Sociedade em Conta de Participação (SCP), para os quais a expectativa de perda é possível. Neste contexto, sua Administração, lastreada na avaliação de seus consultores jurídicos considera ter sólido embasamento jurídico que fundamente os procedimentos adotados para a sua defesa.

21. GESTÃO DE RISCOS FINANCEIROS

Estimativa de valor justo

Os principais instrumentos financeiros da Companhia em 31 de dezembro de 2023 e de 2022 são caixa e equivalentes de caixa, contas a receber e a pagar, empréstimos e financiamentos, cujos valores contábeis aproximavam-se valores justos.

Fatores de risco financeiro

a) Risco do fluxo de caixa ou valor justo associado com taxa de juros

Não há ativos ou passivos significativos com incidência de juros. O resultado e os fluxos de caixa operacionais da Companhia são, substancialmente, independentes das mudanças nas taxas de juros do mercado, haja visto a concentração dos financiamentos em Banco próprio

da fábrica da qual a Companhia é concessionária.

b) Risco de crédito

O risco de crédito decorre de depósitos e aplicações em instituições financeiras, bem como de exposições de crédito a clientes, incluindo contas a receber de clientes em aberto.

O principal fator de risco de crédito que afeta o negócio é a concessão de crédito aos clientes. Para minimizar as possíveis perdas com inadimplência, a Companhia não efetua financiamentos diretos aos seus clientes, sendo os mesmos intermediados por instituições financeiras de boa reputação, existindo natural diluição de riscos de realização de contas a receber de clientes com conseqüente minimização de perdas individuais.

RONALD TAVARES COSTA SILVA

Diretor

CPF/MF sob o n°: 066.444.386-95

CELSO DUARTE DA SILVEIRA

Diretor

CPF/MF sob o n°: 808.892.397-20

JOSÉ LUIZ SOUZA RAMOS

Contador

CRC/RJ n°: 126743/0-5

CPF/MF sob o n°: 092.883.627-46