

RECREIO VITÓRIA VEÍCULOS S.A.

RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES
SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021

LINK DE ACESSO: www.grupolider.com.br/informacoes-financeiras

RECREIO VITÓRIA VEÍCULOS S.A.

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021

CONTEÚDO

Relatório dos auditores independentes

Relatório da Administração

QUADRO 1 – Balanços patrimoniais

QUADRO 2 – Demonstrações do resultado

QUADRO 3 – Demonstrações do resultado abrangente

QUADRO 4 – Demonstrações dos fluxos de caixa

QUADRO 5 – Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

Notas explicativas às demonstrações financeiras

**RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES
FINANCEIRAS INDIVIDUAIS
RELATÓRIO MG – 2022/005**

**Aos Acionistas e Administradores da
RECREIO VITÓRIA VEÍCULOS S.A.
VITÓRIA – ES**

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da RECREIO VITÓRIA VEÍCULOS S.A. (“Companhia”), que compreendem os balanços patrimoniais em 31 de dezembro de 2021 e as respectivas demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da RECREIO VITÓRIA VEÍCULOS S.A. em 31 de dezembro de 2021, 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.

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.

Belo Horizonte, 18 de fevereiro de 2022.



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 VITÓRIA 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 2021 e 2020, 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 Vitória Veículos S.A., sociedade por ações de capital fechado, com sede na Cidade de Serra - ES, à Rodovia BR 101 Norte, Km 265, Bairro Carapina, inscrita no CNPJ sob nº 01.973.495/0001-06 ("Vitóriawagen"), 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 2021, 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 2021.

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.

Serra (ES), 17 de fevereiro de 2022.

Diretores:

RONALD TAVARES COSTA SILVA

CELSON DUARTE DA SILVEIRA

QUADRO 1 (Página 1)

RECREIO VITORIA VEICULOS S.A.
 CNPJ : 01.973.495/0001-06
 NIRE : 32300033059

BALANÇO PATRIMONIAL
EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E 2020
 (Em R\$)

	Notas Explicativas	31/12/2021	31/12/2020
ATIVO			
CIRCULANTE			
Caixa e equivalentes de caixa	4	1.191.888	1.648.593
Clientes	5	2.527.254	2.262.936
Créditos fábrica e terceiros	6	3.294.216	3.230.088
Estoques	7	16.435.746	9.784.827
Impostos a recuperar		55.955	300.773
Despesas antecipadas		8.119	6.371
TOTAL DO CIRCULANTE		23.513.178	17.233.588
NÃO CIRCULANTE			
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO			
Depósitos judiciais	8	737.670	548.033
		737.670	548.033
INVESTIMENTOS	9	2.223.564	2.223.564
IMOBILIZADO	10	37.499.776	36.803.856
TOTAL DO NÃO CIRCULANTE		40.461.010	39.575.453
TOTAL DO ATIVO		63.974.188	56.809.041

As notas explicativas são partes integrantes das demonstrações financeiras.

QUADRO 1 (Página 2)

RECREIO VITORIA VEICULOS S.A.
 CNPJ : 01.973.495/0001-06
 NIRE : 32300033059

BALANÇO PATRIMONIAL
 EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E 2020
 (Em R\$)

	Notas Explicativas	31/12/2021	31/12/2020
PASSIVO			
CIRCULANTE			
Fornecedores de veículos e peças	11	8.857.456	6.607.349
Fornecedores de consumo	11	1.445.188	781.910
Empréstimos e financiamentos	12	1.050.366	2.036.690
Obrigações trabalhistas	13	1.449.003	1.471.694
Tributos a recolher	14	1.297.709	1.055.051
Adiantamentos de clientes		1.486.126	1.335.272
Dividendos a pagar	17.b	100.000	80.000
Outras obrigações	15	168.328	15.787
TOTAL DO CIRCULANTE		15.854.176	13.383.753
<u>NÃO CIRCULANTE</u>			
Outras obrigações	16	41.413	57.072
TOTAL DO NÃO CIRCULANTE		41.413	57.072
<u>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</u>			
Capital social	17.a	6.600.000	6.600.000
Reserva estatutária	17.c	867.543	-
Reserva legal	17.d	1.137.825	809.056
Lucros a disposição da assembleia	17.e	4.381.614	867.543
Lucros acumulados	17.f	35.091.617	35.091.617
TOTAL DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO		48.078.599	43.368.216
TOTAL DO PASSIVO		63.974.188	56.809.041

As notas explicativas são partes integrantes das demonstrações financeiras.

QUADRO 2

RECREIO VITORIA VEICULOS S.A.
 CNPJ : 01.973.495/0001-06
 NIRE : 32300033059

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO
 EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E 2020
 (Em R\$)

	Notas Explicativas	31/12/2021	31/12/2020
Receita operacional líquida	18.a	196.450.868	156.989.532
Custos das vendas e serviços prestados	18.c	(170.085.728)	(140.223.046)
Lucro bruto		26.365.140	16.766.486
Despesas com vendas	18.d	(11.420.846)	(10.614.424)
Despesas administrativas	18.e	(7.008.421)	(4.307.867)
Depreciações e amortizações	10	(727.086)	(836.583)
Despesas vendas de imobilizados	10	(456.975)	(1.049.599)
Receitas vendas de imobilizados	18.f	733.000	1.617.400
Outras receitas operacionais líquidas	18.g	405.214	291.587
Lucro operacional antes dos resultados financeiros		7.890.026	1.867.000
Receitas financeiras	19	1.270.549	1.738.857
Despesas financeiras	19	(585.344)	(1.136.307)
Receitas (despesas) financeiras, líquidas		685.205	602.550
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social		8.575.231	2.469.550
(-) Contribuição Social		(545.143)	(160.494)
(-) Imposto de Renda		(1.454.705)	(413.537)
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO		6.575.383	1.895.519
Atribuível a:			
Acionista controlador		3.121.433	899.831
Participação dos não controladores		3.453.950	995.688
		6.575.383	1.895.519

As notas explicativas são partes integrantes das demonstrações financeiras.

QUADRO 3

RECREIO VITORIA VEICULOS S.A.
CNPJ : 01.973.495/0001-06
NIRE : 32300033059

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE
EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E 2020
(Em R\$)

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
RESULTADO DO EXERCÍCIO	6.575.383	1.895.519
Outros resultados abrangentes	-	-
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	<u>6.575.383</u>	<u>1.895.519</u>
Atribuível a:		
Acionista controlador	3.121.433	899.831
Participação dos não controladores	<u>3.453.950</u>	<u>995.688</u>
	<u>6.575.383</u>	<u>1.895.519</u>

As notas explicativas são partes integrantes das demonstrações financeiras.

QUADRO 4

RECREIO VITORIA VEÍCULOS S.A.
CNPJ : 01.973.495/0001-06
NIRE : 32300033059

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA
EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E 2020
(Em R\$)

	31/12/2021	31/12/2020
1. DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS		
A - PROVENIENTES DAS OPERAÇÕES:		
Lucro líquido acumulado do exercício	6.575.383	1.895.519
Depreciação/amortização	727.086	836.583
Resultado (positivo) negativo vendas invest./imob./intang.	(276.025)	(567.801)
(=) LUCRO LÍQUIDO AJUSTADO	7.026.444	2.164.301
B - ACRÉSCIMOS/DECRÉSCIMOS NOS ATIVOS E PASSIVOS:		
Pelo (aumento) diminuição do contas a receber	(264.318)	917.366
Pelo (aumento) diminuição de outros créditos	180.690	(1.508.700)
Pelo (aumento) diminuição da conta de estoques	(6.650.919)	5.739.345
Pelo (aumento) diminuição da conta de despesas antecipadas	(1.748)	515.614
Pelo (aumento) diminuição do realizável a longo prazo	(189.637)	(62.728)
Pelo aumento (diminuição) da conta de fornecedores	663.278	110.296
Pelo aumento (diminuição) do financiamento fabrica	2.250.107	(4.181.613)
Pelo aumento (diminuição) do contas a pagar	523.362	(256.159)
Pelo aumento (diminuição) de outros valores - passivo não circulante	(15.659)	57.072
(=) TOTAL DOS ACRÉSCIMOS/DECRÉSCIMOS NOS ATIVOS E PASSIVOS	(3.504.844)	1.330.493
(=) CAIXA LÍQUIDO GERADO PELAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	3.521.600	3.494.794
2 - DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS		
Pela aquisição de imobilizado	(1.879.981)	(761.296)
Pelo recebimento na venda de invest./imobil./intang.	733.000	1.617.400
(=) CAIXA LÍQUIDO CONSUMIDO PELAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS	(1.146.981)	856.104
3 - DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS		
Aumento (redução) de empréstimo e financiamento - passivo circulante	(986.324)	(309.171)
Aumento (redução) de empréstimo e financiamento - passivo não circulante	-	(2.181.758)
Pagamento de lucros aos sócios	(1.845.000)	(964.820)
(=) CAIXA LÍQUIDO CONSUMIDO PELAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS	(2.831.324)	(3.455.749)
4 - AUMENTO/REDUÇÃO LÍQUIDO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	(456.705)	895.149
5 - DEMONSTRAÇÃO DO AUMENTO/REDUÇÃO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA		
I. CAIXA E EQUIVALENTE DE CAIXA NO INÍCIO DO PERÍODO	1.648.593	753.444
II. CAIXA E EQUIVALENTE DE CAIXA NO FINAL DO PERÍODO	1.191.888	1.648.593
AUMENTO/REDUÇÃO DE CAIXA E EQUIVALENTE DE CAIXA	(456.705)	895.149

As notas explicativas são partes integrantes das demonstrações financeiras.

QUADRO 5

RECREIO VITORIA VEÍCULOS S.A.
 CNPJ : 01.973.495/0001-06
 NIRE : 32300033059

DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO
 EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E 2020
 (Em R\$)

Descrição	Capital Social	Reserva Legal	Reservas Estatutária	Lucros a Disposição da Assembleia	Resultado Líquido do Exercício	Lucros Acumulados Exercícios Anteriores	Total
Saldo em 31.12.2019	6.600.000	714.280	-	-	-	35.091.617	42.405.897
Resultado líquido do exercício					1.895.519		1.895.519
Reserva legal		94.776			(94.776)		-
Distribuições aos acionistas					(933.200)		(933.200)
Lucro a disposição da assembleia				867.543	(867.543)		-
Saldo em 31.12.2020	6.600.000	809.056	-	867.543	-	35.091.617	43.368.216
Resultado líquido do exercício					6.575.383		6.575.383
Reserva legal		328.769			(328.769)		-
Reserva estatutária			867.543	(867.543)			-
Distribuições aos acionistas					(1.865.000)		(1.865.000)
Resultado do exercício a disposição assembleia				4.381.614	(4.381.614)		-
Saldo em 31.12.2021	6.600.000	1.137.825	867.543	4.381.614	-	35.091.617	48.078.599

As notas explicativas são partes integrantes das demonstrações financeiras.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E 2020
(Em reais)

1. CONTEXTO OPERACIONAL

A **RECREIO VITÓRIA VEÍCULOS S/A.**, (“VITORIAWAGEN” ou “Companhia”), inscrita no CNPJ 01.973.495/0001-06 com sede na cidade do Serra – ES é concessionária da Volkswagen do Brasil S/A. A Companhia é controlada pela J. L. BRAZ PARTICIPAÇÕES S/A.

1.1. COVID-19 (Coronavirus)

O surto do novo coronavírus (COVID 19) foi considerado pela Organização Mundial da Saúde (OMS) uma pandemia em 11 de março de 2020 com impactos relevantes na economia e, conseqüentemente, nas regiões em que a Companhia opera.

Os eventuais efeitos produzidos pelas ações governamentais para conter sua disseminação impactaram, principalmente, no segundo trimestre de 2020, os negócios da Companhia. Sua Administração, atenta a esta situação tomou uma série de medidas, tais como: revisão do quadro funcional, renegociação com fornecedores, montadoras, bem como, avaliação e a adesão de medidas governamentais, aplicáveis ao seu negócio, para reforçar o nível de liquidez da Companhia, principalmente em relação as áreas trabalhistas e tributárias.

Nesse sentido, a Administração da Companhia esclarece que, diante das medidas adotadas pelas autoridades públicas e os impactos na atividade econômica global decorrentes dessa pandemia, não ocasionaram efeitos relevantes em suas demonstrações financeiras e impactos que pudessem comprometer a continuidade dos seus negócios e/ou as estimativas contábeis mais significativas.

A Companhia segue monitorando de forma diligente toda e qualquer informação a respeito do tema para que decisões tempestivas possam ser tomadas para minimizar seus reflexos.

2. APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

A emissão dessas demonstrações financeiras foi autorizada pela Diretoria em 17 de fevereiro de 2022.

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 d 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:

Quando o valor das vendas e os custos são mensuráveis de forma confiável, seja provável que os benefícios econômicos futuros fluirão para a Companhia e, os riscos e benefícios foram integralmente transferidos ao comprador.

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) 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.

k) Receitas financeiras e despesas financeiras

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

l) 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	2021	2020
Caixa	41.010	29.944
Bancos	138.823	1.201.847
Aplicações financeiras	1.012.055	416.802
Total	1.191.888	1.648.593

5. CLIENTES

O saldo das contas a receber está pulverizado entre diversos clientes Pessoas Físicas e Jurídicas e encontra-se a vencer na data do balanço, não havendo necessidade de provisão para perdas com recebimento de créditos.

Descrição	2021	2020
Clientes veículos	1.366.411	1.373.815
Clientes peças e serviços	1.006.334	741.917
Clientes comissões	45.770	13.357
Clientes garantia	108.739	132.197
Clientes diversos - outros	-	1.650
Total	2.527.254	2.262.936

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	2021	2020
Valores a receber Volkswagen	1.486.807	562.582
Empréstimos	-	601.121
Cartões de crédito	1.463.401	1.354.218
Cheques pré-datados	-	91.979
Cheques devolvidos	20.767	90.430
Clientes diversos - outros	7.755	6.372
Adiantamentos	315.486	523.386
Total	3.294.216	3.230.088

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	2021	2020
Automóveis e comerciais novos	10.131.231	6.534.307
Automóveis e comerciais usados	3.694.504	879.410
Peças e acessórios	2.610.011	2.371.110
Total	16.435.746	9.784.827

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, constitui provisão em montante considerado suficiente para cobrir as perdas prováveis esperadas no desfecho das ações em curso como segue:

Descrição	2021	2020
Cíveis	51.956	29.300
Trabalhistas	351.530	321.532
Tributárias	334.184	197.201
Total	737.670	548.033

9. INVESTIMENTOS

Os valores dos investimentos em 31/12/2021 e 31/12/2020 apresentam a seguinte composição:

Descrição	2021	2020
Outros Investimentos	2.223.564	2.223.564
Total	2.223.564	2.223.564

10. IMOBILIZADO

A movimentação do imobilizado no período findo em 31 de dezembro de 2021 está sumarizada da seguinte forma:

Movimentação do Imobilizado					
Descrição	2020	2021			
	Imobilizado Líquido	Aquisições	Alienações	Depreciações	Imobilizado Líquido
Terrenos	18.939.086	-	-	-	18.939.086
Prédios e Benfeitorias	8.724.601	-	-	(273.471)	8.451.130
Maquinas, ferramentas e Equipamentos	233.000	137.835	-	(68.830)	302.005
Móveis e Utensílios	80.367	7.624	-	(31.460)	56.531
Veículos	958.909	886.798	(455.975)	(290.654)	1.099.078
Computadores	164.761	101.802	-	(59.428)	207.135
Software	17.727	-	(1.000)	(3.243)	13.484
Imobilizado em andamento	7.685.405	745.922	-	-	8.431.327
Total	36.803.856	1.879.981	(456.975)	(727.086)	37.499.776

- 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 2021 e 2020 estão assim demonstradas:

Descrição	2021	2020
Despesas com depreciações	727.086	836.583
Total	727.086	836.583

11. FORNECEDORES

Os fornecedores de bens ou serviços dos exercícios de 2021 e 2020 estão assim demonstrados:

Descrição	2021	2020
Fornecedores de automóveis (a)	8.431.294	6.185.932
Fornecedores de peças	426.162	421.417
Fornecedores de consumo (b)	1.445.188	781.910
Total	10.302.644	7.389.259

- 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").

2021			2020
Vencimento principal	Encargos Financeiros Anuais (%)	Circulante	Total
2022	Banco Bradesco - taxa 0,2075% + CDI ao mês	-	355.555
2022	Banco Sicoob – taxa 0,30% + CDI ao mês	1.050.366	1.681.135
Total		1.050.366	2.036.690

- a) A Companhia não contratou nos exercícios findos em 31/12/2021 e 31/12/2020 financiamentos com cláusulas restritivas ("Covenants").

13. OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS

Valores de obrigações trabalhistas e previdenciárias estando assim demonstrados:

Descrição	2021	2020
Salários	307.686	329.220
Pensões alimentícias	-	759
Provisões de férias e encargos	920.674	900.066
Encargos – FGTS/INSS/Sindical	220.643	241.649
Total	1.449.003	1.471.694

14. TRIBUTOS A RECOLHER

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

Descrição	2021	2020
Federais - PIS/COFINS/IRRF	182.448	182.054
Federais - IRPJ/CSLL	-	88.500
Estaduais - ICMS a recolher	1.083.210	754.295
Municipais - ISS a recolher	32.051	30.202
Total	1.297.709	1.055.051

15. OUTRAS OBRIGAÇÕES - PASSIVO CIRCULANTE

Valores a pagar relativos às demais obrigações estando assim demonstrados:

Descrição	2021	2020
Seguros	1.987	3.215
Convenio / recreação	-	574
Bradesco Vida e Previdência S/A	-	7.283
Plano de saúde	-	3.413
Créditos bancários não identificados	166.341	1.302
Total	168.328	15.787

16. OUTRAS OBRIGAÇÕES – PASSIVO NÃO CIRCULANTE

Valores relativos aos parcelamentos de tributos federais, estando assim demonstrados:

Descrição	2021	2020
Parcelamento PIS	3.891	9.079
Parcelamento COFINS	37.522	47.993
Total	41.413	57.072

17. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

A **RECREIO VITÓRIA 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 dos exercícios de 2004 até 31/12/2012 e destina os resultados a partir do exercício de 2013.

a) Capital Social

Em 31 de dezembro de 2021 o capital social está representado por:

Sócios	Valor R\$	Qtde de Ações	Percentual (%)
- J.L. Braz Participações S.A.	3.133.122,00	3.133.122	47,4715
- Bráulio Braz Participações S.A.	1.803.758,00	1.803.758	27,3297
- G.T. Braz Participações S.A.	925.893,00	925.893	14,0287
- D.A. Tambasco Participações S.A.	727.029,00	727.029	11,0156
- R. Caldas Participações Ltda.	10.198,00	10.198	0,1545
Total	6.600.000,00	6.600.000	100

b) Dividendos sobre lucros:

Movimentação:

Descrição	2021	2020
No início do exercício	80.000	111.620
Provisionado no exercício	1.865.000	933.200
Pago no exercício	(1.845.000)	(964.820)
No fim do exercício	100.000	80.000

c) Reserva estatutária:

Valor constituído no ano de 2021 em consonância ao artigo 26, do estatuto da sociedade.

Descrição	2021	2020
Reserva estatutária	867.543	-
Total	867.543	-

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	2021	2020
Reserva legal	1.137.825	809.056
Total	1.137.825	809.056

e) Lucro do exercício a disposição da assembleia:

Refere-se ao valor do lucro do exercício de 2021, 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	2021	2020
Lucro do exercício a disposição da assembleia	4.381.614	867.543
Total	4.381.614	867.543

f) Lucros acumulados:

Lucros acumulados do exercício de 2005 até 31/07/2012, data da transformação da empresa em S/A.

Descrição	2021	2020
Lucro acumulados	35.091.617	35.091.617
Total	35.091.617	35.091.617

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	2021	2020
Venda de veículos novos	136.732.654	103.179.034
Venda de veículos usados	38.604.134	36.143.744
Venda de peças e acessórios	15.601.092	12.837.162
Venda de serviços	5.097.911	4.655.423
Venda de serviços financeiros	4.128.060	3.312.958
Outras receitas	664.539	353.885
Comissões - Montadora venda direta	2.351.936	1.493.280
(-) ICMS	(1.552.636)	(301.911)
(-) PIS	(261.830)	(211.068)
(-) COFINS	(1.206.143)	(975.373)
(-) ISS	(421.094)	(351.834)
(-) Devoluções e vendas canceladas	(3.287.755)	(3.145.768)
Receita operacional líquida	196.450.868	156.989.532

b) Volumes de vendas de veículos:

Descrição	2021	2020
	Volume (Em unidades)	Volume (Em unidades)
Departamento de veículos novos	1.218	1.112
Departamento de veículos usados	603	821
Total	1.821	1.933

c) Custos das vendas e serviços prestados:

Composição:

DEPARTAMENTOS	2021	2020
Custo de veículos novos	124.114.877	96.581.197
Custo de veículos usados	35.333.158	33.891.158
Custo de peças e acessórios	9.759.371	9.042.468
Custo de serviços	878.322	708.223
Total	170.085.728	140.223.046

d) Despesas com vendas:

Composição:

Descrição	2021	2020
Pessoal (salários, benefícios, encargos e pró-labore)	5.751.304	4.616.474
Provisão de férias, 13ºsalários e encargos sociais	1.243.178	1.084.888
Seguros diversos	11.406	41.681
Alugueis e locações	42.517	33.124
Propagandas	222.182	241.164
Ações de vendas	98.322	278.284
Despesas com comunicação	54.521	47.936
Despesas com manutenção	824.537	471.322
Serviços prestados por pessoas físicas e jurídicas	255.146	211.806
Debito interno (material uso consumo e cortesia)	2.165.403	2.154.072
Materiais de consumo	138.979	112.259
Água e energia elétrica	38.770	357.050
Viagens e representações	3.613	5.126
Outros impostos e taxas	105.265	35.198
Vale transporte e PAT	76.031	331.254
Processamento de dados	67.251	142.035
Despesas diversas	322.421	450.751
Total	11.420.846	10.614.424

e) Despesas administrativas:

Composição:

Descrição	2021	2020
Pessoal (salários, benefícios, encargos e pró-labore)	1.311.806	1.731.660
Provisão de férias, 13ºsalários e encargos sociais	214.839	313.777
Seguros diversos	55.572	42.910
Alugueis e locações	16.563	22.663
Propagandas	18.880	2.652
Despesas com comunicação	55.514	54.290
Despesas com manutenção	718.858	219.676
Debito interno (material uso consumo e cortesia)	33.263	18.869
Serviços prestados por pessoas físicas e jurídicas	1.779.597	524.810
Materiais de consumo	402.757	151.458
Água e energia elétrica	554.138	138.435
Viagens e representações	13.543	143.889
Outros impostos e taxas	204.163	115.707
Vale transporte e PAT	587.932	214.673
Processamento de dados	202.022	153.806
Despesas diversas	838.974	458.592
Total	7.008.421	4.307.867

f) Receitas vendas imobilizados:

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

Descrição	2021	2020
Veículos	733.000	1.617.400
Total	733.000	1.617.400

g) Outras receitas operacionais:

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

Descrição	2021	2020
Reversões de provisões de folhas de pagamentos	62.420	50.077
Reversão de despesas operacionais	49.943	146.296
Receitas de créditos PIS/COFINS	99.423	95.214
Valor compensatório VW	193.428	-
Total	405.214	291.587

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	2021	2020
Descontos obtidos	42.506	45.551
Receitas financeiras	307.882	128.599
Receitas de aplicações financeiras	59.511	8.577
Descontos a posteriori	860.650	1.556.130
Total das receitas financeiras	1.270.549	1.738.857
Juros s/ financiamentos de estoques	(103.344)	(523.049)
Juros s/ empréstimos bancários	(105.171)	(158.840)
Juros s/ empréstimos de mútuos	-	(11)
Juros e despesas financeiras	(211.365)	(278.250)
Descontos concedidos	(164.051)	(168.116)
Perdas nos recebimentos de créditos	(1.413)	(8.041)
Total das despesas financeiras	(585.344)	(1.136.307)
Resultado financeiro	685.205	602.550

20. GESTÃO DE RISCOS FINANCEIROS

Estimativa de valor justo

Os principais instrumentos financeiros da Companhia em 31 de dezembro de 2021 e de 2020 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 nº: 066.444.386-95

CELSO DUARTE DA SILVEIRA

Diretor

CPF/MF sob o nº: 808.892.397-20

DIEGO CASSANI LEAL

Contador

CRC/ES nº: 018643/O

CPF/MF sob o nº: 058.498.527-43