

# **Demonstrações Financeiras Individuais e Consolidadas**

## **Martins Comércio e Serviços de Distribuição S.A.**

31 de dezembro de 2023  
com Relatório do Auditor Independente



## Relatório da administração

Uberlândia, 29 de fevereiro de 2024

Senhores Acionistas,

O Martins submete aos senhores o relatório da administração e as demonstrações financeiras, com o parecer dos auditores independentes, referente aos exercícios sociais de 2023 e 2022.

O ano de 2023 para o varejo:

- a) Teve um início tumultuado com o “caso Americanas” que afetou profundamente a credibilidade do setor, com restrição de crédito pelos bancos, que além de ter um custo elevado se tornou escasso, e, conseqüentemente, impactando empresas que estavam endividadas forçando-as a medidas restritivas (incluindo redução de estoques), com limitação de sua flexibilidade para navegar em um ambiente de consumo mais apertado;
- b) Esse consumo mais restritivo se deu pela combinação de renda disponível afetada pelo elevado endividamento dos consumidores e, ainda a retomada de serviços, que reduziu o espaço de produtos, principalmente, aqueles não essenciais; e
- c) Ainda, a combinação de deflação de preços com o “trade down”, ou a busca de produtos similares de preços mais baixos, teve um efeito negativo duplo, de redução de preços de venda e custou em margem pela necessidade de ajuste de estoques, formados a preços superiores.

A combinação desses fatores – escasseamento do crédito, taxa de juros elevada, consumo de produtos afetado pelo endividamento do consumidor, e a redução de preços de produtos pela deflação e “trade down” – prejudicou-nos:

1. Receitas: demanda impactada tanto pela redução de estoque como pela redução de preços originada pela deflação e “trade down”;
2. Lucro Bruto: impactado tanto pelo efeito da deflação sobre estoques existentes bem como pela redução de preços e ainda o efeito competitividade;
3. Despesas: as despesas em valores absolutos foram inferiores àquelas do ano anterior, no entanto, não caíram na mesma proporção. As despesas logísticas para armazenar, transferir ou distribuir estão relacionadas a medida (dimensões) e peso e não ao preço dos itens transportados.



A resposta por nós articulada e que está refletida nos números do ano, envolveu o contingenciamento de despesas com uso da metodologia OBZ (Orçamento Base Zero), metodologia que já havíamos implantado no ano anterior, bem como a melhoria do capital de giro, principalmente, pela redução dos estoques.

Essa resposta, de curto prazo, não limitou, no entanto, nossos projetos estruturantes, tais como a realocação do CDA (Centro de Distribuição e Armazenagem) de Hidrolândia, Goiás para uma área que dobra nossa capacidade de armazenagem e muito melhora nossa capacidade de expedição; ampliação da Força de Vendas Farma; e a Revisão de nosso Planejamento Estratégico.

O Plano Estratégico, tem por objetivo ganho de relevância perante o cliente, com foco em crescimento de share of wallet (visão One Stop Shop) e ganho de relevância perante a indústria. E tal objetivo será atingido com a utilização de 3 macro alavancas:

- (1) Eficiência: fazer mais com menos, ter uma abordagem de austeridade;
- (2) Aprimorar o modelo 1P - em que o Martins seleciona os produtos, compra junto aos fornecedores, armazena, dá crédito aos seus clientes, vende, entrega e recebe - pela ampliação de categorias e fornecedores; especialização e eficiência da Força de Vendas e nivelamento de regiões; e
- (3) Escalar o modelo 3P - em que o Martins seleciona os sellers (indústria, importadores ou distribuidores), auxilia os sellers vender em sua plataforma eletrônica proprietária, que também são responsáveis pela entrega, enquanto o Martins concede crédito, vende e recebe - pela ampliação de categorias, de sellers, de pedidos; e, ainda, pela oferta de fulfillment (serviço logístico de coleta, armazenagem e entrega dos produtos dos sellers).

Tal Plano é plurianual e sua primeira fase já está refletida no planejamento de 2024, que busca um crescimento sustentável, ou como chamamos internamente, "Crescer com Rentabilidade".

Entendemos que o cenário segue desafiador, marcado por taxa de juros elevada, alto endividamento das famílias e baixo crescimento, no entanto, uma empresa que completou 70 anos em 17 de dezembro de 2023, que, por conseguinte, já vivenciou vários momentos difíceis desse país, conseguirá superar mais esse momento, com clara direção e orientação ao futuro, no entanto, sem abandonar a prudência e conservadorismo na gestão financeira.

### **Desempenho Financeiro**

Em 2023 a receita bruta consolidada atingiu R\$ 6.710,2 milhões (R\$ 7.136,6 milhões em 2022), uma queda de 6%, enquanto a receita líquida foi de R\$ 5.520,6 milhões (R\$ 5.901,1 milhões em 2022), uma queda de 6,4%.



O lucro bruto consolidado, de R\$ 1.197,8 milhões (R\$ 1.307,6 milhões em 2022), decresceu em 8,4%.

A queda tanto na receita bruta como no lucro bruto, a despeito de ser generalizada, foi mais relevante no Não Alimentar (Eletro e Material de Construção): R\$ 290,6 milhões, representando uma queda de 13,1% na Receita Bruta de R\$ 1.920,0 milhões (R\$ 2.210,6 milhões em 2022) e de R\$ 61,0 milhões, representando uma queda de 15,2% no lucro bruto de R\$ 341,7 milhões (R\$ 402,8 milhões em 2022).

As despesas comerciais, distribuição, gerais e administrativas, totalizaram R\$ 1.193,7 milhões (R\$ 1.254,8 milhões em 2022), reduzindo em 4,9% sobre o ano de 2022. Outras Receitas Operacionais, líquidas atingiram R\$ 57,0 milhões (R\$ 53,4 milhões em 2022).

Nossa área de crédito, manteve as perdas em patamares mínimos de 0,17% da receita líquida (0,14% em 2022).

O lucro líquido do ano totalizou R\$ 116,5 milhões (R\$ 162,3 milhões em 2022), uma queda de 28,2%.

Os investimentos, no ano, totalizaram R\$ 74,3 milhões (R\$ 71,7 milhões em 2022), aplicados, principalmente em tecnologia da informação, e obras e reformas.

Não houve proposição de dividendos sobre o lucro líquido após a constituição da reserva legal e subvenção para investimentos (R\$ 3,3 milhões em 2022) em linha com o disposto em nosso estatuto social que prevê dividendos mínimos obrigatórios correspondentes a 25% do lucro líquido anual ajustado pela constituição de reservas. Entretanto, em Assembleia Geral dos Acionistas realizada em março de 2023, foi deliberado pelo pagamento complementar de dividendos com base nos lucros retidos em exercícios anteriores no montante de R\$ 32,7 milhões (R\$ 322,4 milhões em 2022).

O nosso Balanço Patrimonial segue sólido com um nível de liquidez suficiente para suportar nossos negócios. A dívida líquida no encerramento de 2023 foi de R\$ 41,5 milhões (R\$ 150,5 milhões em 2022).

O Patrimônio Líquido ao final do ano era de R\$ 963,4 milhões (R\$ 879,6 milhões em 2022) enquanto o retorno sobre o Patrimônio Líquido atingiu 12,1% (18,5% em 2022).

### **Dados Operacionais**

Na frente operacional, chegamos a 238 mil clientes distintos atendidos no ano (265 mil em 2022), mais de 286 mil entregas/mês (323 mil entregas/mês em 2022) em mais de 5.000 municípios.

A participação de vendas digitais ([www.martinsatacado.com.br](http://www.martinsatacado.com.br)) nas vendas totais alcançou 56,4% (61,7% em 2022), produto de uma estratégia de conjugação do on e off line.



A participação de vendas a pessoas físicas ([www.efacil.com.br](http://www.efacil.com.br)) nas vendas totais, atingiu 7,0% (6,6% em 2022).

Nosso marketplace, terminou com 426 sellers (2022 - 381 sellers) e GMV de R\$ 251,4 milhões (2022 – R\$ 181,1 milhões), um crescimento de 39%.

Terminamos o ano com o número de 4.008 representantes comerciais ativos (3.877 em 2022).

A nossa rede fidelizada Smart terminou o ano com 448 lojas (528 em 2022) do formato Supermercados e 28 lojas do formato PAS (Programa de Aliança Sistema Martins). O formato de lojas de material de construção foi descontinuado.

Ao final do ano contávamos com 4.065 colaboradores ativos (4.050 em 2022). Desse total de colaboradores, 2.978 (2022: 3.054) pertenciam ao gênero masculino e 1.087 ao gênero feminino (2022: 996). Em cargos de liderança eram 403 (2022: 384) do gênero masculino e 78 (2022: 82) do gênero feminino.

### **Jornada E.S.G.**

Em 2023, priorizamos a execução das ações da jornada ESG com base na “Tríade da Sustentabilidade”, ou seja: Processos, Transformação Digital, e Práticas Sustentáveis. Isso pois acreditamos para que sejam sustentáveis, essas ações necessitam estar associadas às práticas de negócios. Alguns exemplos não exaustivos:

#### **AMBIENTAL**

- Instalação de duas usinas fotovoltaicas para subsistência própria, nas unidades operacionais de Uberlândia (MG) e Hidrolândia (GO).
- Excelência em manutenção de veículos conforme legislação vigente, mitigando a emissão de gases de efeito estufa (escopo 1) de suas frotas.
- Procedimento de reciclagem e reaproveitamento de água utilizada no processo de higienização de baterias de equipamentos móveis de trabalho (transpaletes).
- Procedimento de aproveitamento de caixas de papelão e plástico resinite (strech) com a campanha “Devolve Ganha”.

#### **SOCIAL**

- Investimento no desenvolvimento e capacitação das lideranças Martins, priorizando a estratégia cognitiva e aspectos da gestão de pessoas.



- Duplo reconhecimento como “RA 1000” dentre as melhores operações na plataforma “Reclame Aqui” no ano de 2022, pelo resultado do trabalho da área de pós-vendas tanto na categoria de “E-commerce de Médias Operações” com o “efácil” quanto na categoria “Supermercados e Atacados” com o “Martins.com.br”. Premiação como “Empresa Mais Indicada” em 2023, recebendo o troféu de indicação por participação da premiação.
- Desenvolvimento e implementação do programa de saúde “HiperDia Saudável”, ancoradas no valor “Gente que CUIDA”. O programa tem como escopo mapear e acompanhar os colaboradores acometidos com hipertensão arterial e diabetes, no intuito de sensibilizá-los quanto ao autocuidado, medidas preventivas e danos secundários.

## GOVERNANÇA

- Capacitação dentro do processo de contratação de fornecedores a respeito das cláusulas do Código de Ética e Conduta institucional e devidos padrões de comportamento.
- Ampliação do conhecimento e conscientização dos colaboradores quanto à privacidade e proteção de dados nas atividades diárias.

Em 2024 seguiremos avançando nessa jornada sempre em conexão com nossa estratégia, modelo e prática de negócios. Cremos que uma empresa cidadã ao avançar com tais práticas, de maneira pragmática, cria um efeito virtuoso, com impacto, em nosso caso, de dimensão nacional.

## Agradecimentos

Nosso reconhecimento e agradecimento aos responsáveis pelo desempenho do Martins: nossos clientes, fornecedores e colaboradores.

Aos nossos clientes varejistas por nos estimularem a, incessantemente, buscar melhor lhes entender com vistas a melhor servi-los.

Aos nossos clientes indústria (fornecedores) por nos desafiarem a sermos cada vez mais eficazes na distribuição de seus produtos.

E, aos nossos colaboradores pelo seu entusiasmo, engajamento e comprometimento.

Finalmente, gostaríamos de agradecer aos nossos acionistas e conselheiros cujo apoio, direção e incentivo foram fundamentais ao longo de um ano tão desafiador. Estamos cientes da responsabilidade advinda desse apoio.

Adicionalmente, reforçamos aqui nosso compromisso incondicional e inabalável com a causa MARTINS.

# **Martins Comércio e Serviços de Distribuição S.A.**

## Demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2023

### Índice

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas.....	1
Demonstrações financeiras individuais e consolidadas	
Balancos patrimoniais.....	6
Demonstrações dos resultados.....	7
Demonstrações dos resultados abrangentes .....	8
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido .....	9
Demonstrações dos fluxos de caixa.....	10
Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas .....	11

## **Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas**

Aos Administradores e Acionistas da  
**Martins Comércio e Serviços de Distribuição S.A.**  
Uberlândia - MG

### **Opinião**

Examinamos as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Martins Comércio e Serviços de Distribuição S.A. (“Sociedade”), 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 acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, individual e consolidada, da Sociedade 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.

### **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 Sociedade e suas controladas, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

### **Principais assuntos de auditoria**

Principais assuntos de auditoria são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do exercício corrente. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações 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 esses assuntos. Para o assunto abaixo, a descrição de como nossa auditoria tratou o assunto, incluindo quaisquer comentários sobre os resultados de nossos procedimentos, é apresentado no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

Nós cumprimos as responsabilidades descritas na seção intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas”, incluindo aquelas em relação a esse principal assunto de auditoria. Dessa forma, nossa auditoria incluiu a condução de procedimentos planejados para responder a nossa avaliação de riscos de distorções significativas nas demonstrações financeiras. Os resultados de nossos procedimentos, incluindo aqueles executados para tratar o assunto abaixo, fornecem a base para nossa opinião de auditoria sobre as demonstrações financeiras da Sociedade.

### Provisão para perdas em estoques

Conforme divulgado nas notas explicativas 2.c, 4.e e 7 às demonstrações financeiras individuais e consolidadas, a Sociedade possui estoques de produtos para revenda que são registrados pelo menor valor entre o custo médio de aquisição, reduzido de créditos recebidos de fornecedor, e o valor realizável líquido e, quando aplicável, deduzido de provisões para perdas decorrentes de obsolescência e de itens de baixa movimentação. Em 31 de dezembro de 2023, a Sociedade possuía saldo de R\$ 832.941 mil e R\$ 833.385 mil na rubrica de estoques, no ativo circulante individual e consolidado, respectivamente.

Consideramos a provisão para perdas em estoques como um principal assunto de auditoria, uma vez que é uma estimativa que requer julgamento significativo, além de um conjunto de fatores a serem considerados pela diretoria na determinação do seu valor, tais como: análise de giro dos estoques, variação nos preços de venda dos produtos e mudanças mercadológicas e nível de obsolescência dos produtos em estoque. Adicionalmente, destacamos a importância da estimativa pela relevância dos montantes envolvidos, alta quantidade de itens de estoque, alta pulverização das operações e o alto volume de transações.

### *Como nossa auditoria tratou esse assunto*

Nossos procedimentos de auditoria incluíram, dentre outros, (i) obtenção do entendimento do desenho dos controles internos chave relacionados à determinação da provisão para perdas em estoque; (ii) teste de conciliação dos saldos contábeis com a posição analítica; (iii) análise da razoabilidade da política e sua aderência às normas contábeis adotadas no Brasil; (iv) recálculo da provisão com base na política estabelecida que inclui, entre outros aspectos, considerações em relação às premissas e estimativas consideradas para cálculo; e (v) a avaliação das divulgações nas notas explicativas 2.c, 4.e e 7 às demonstrações financeiras individuais e consolidadas de 31 de dezembro de 2023.

Baseados no resultado dos procedimentos de auditoria efetuados sobre a provisão para perdas em estoques, que está consistente com a avaliação da diretoria, consideramos que os critérios e premissas adotados pela diretoria, assim como as respectivas divulgações nas notas explicativas 2.c, 4.e e 7, são aceitáveis, no contexto das demonstrações financeiras individuais e consolidadas tomadas em conjunto.



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

A diretoria da Sociedade 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 este respeito.

## **Responsabilidades da diretoria e da governança pelas demonstrações financeiras individuais e consolidadas**

A diretoria é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas 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 individuais e consolidadas, a diretoria é responsável pela avaliação da capacidade de a Sociedade 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 diretoria pretenda liquidar a Sociedade ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Sociedade 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 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 individuais e consolidadas, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Sociedade e suas controladas.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela diretoria.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela diretoria, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Sociedade. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar 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 Sociedade 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 individuais e consolidadas 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.

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.

Goiânia, 29 de fevereiro de 2024.

ERNST & YOUNG  
Auditores Independentes S/S Ltda.  
CRC SP-015199/F

*Eric Piantino*

Eric Horta Piantino  
Contador CRC MG-107829/O

## Martins Comércio e Serviços de Distribuição S.A.

### Balanços patrimoniais

31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em milhares de reais - R\$)

	Nota	Controladora		Consolidado			Nota	Controladora		Consolidado	
		2023	2022	2023	2022			2023	2022		
<b>Ativo</b>											
<b>Circulante</b>						<b>Circulante</b>					
Caixa e equivalentes de caixa	5	189.848	111.373	207.397	153.205	Fornecedores	13	835.310	923.252	774.882	900.660
Contas a receber	6	525.645	539.703	534.994	545.595	Cessão de crédito de fornecedores	13	44.104	66.861	44.104	66.861
Estoques	7	832.941	1.059.979	833.385	1.060.491	Empréstimos, financiamentos e debêntures	14	12.956	76.917	20.399	85.526
Impostos a recuperar	8	136.159	138.254	137.288	139.512	Salários, encargos e benefícios sociais		34.047	44.113	39.309	50.440
Dividendos a receber	9.b	26.923	14.029	-	-	Imposto de renda e contribuição social		-	-	1.270	1.929
Crédito com fornecedores		27.802	44.203	27.802	44.203	Impostos, taxas e contribuições a recolher	15	39.102	33.589	43.399	38.579
Outros ativos		9.558	6.205	10.636	7.143	Arrendamento mercantil	11.b	38.324	35.427	45.012	39.995
<b>Total do ativo circulante</b>		<b>1.748.876</b>	<b>1.913.746</b>	<b>1.751.502</b>	<b>1.950.149</b>	Dividendos e juros sobre o capital próprio	9.b e 18.d	246.602	324.239	251.667	333.624
						Outros passivos		37.002	39.425	39.821	46.659
<b>Não circulante</b>						<b>Total do passivo circulante</b>		<b>1.287.447</b>	<b>1.543.823</b>	<b>1.259.863</b>	<b>1.564.273</b>
Realizável a longo prazo:						<b>Não circulante</b>					
Depósitos judiciais	17.d	33.968	32.953	35.296	33.931	Empréstimos, financiamentos e debêntures	14	224.961	205.698	228.488	218.137
Contas a receber	6	-	25.479	-	25.479	Arrendamento mercantil	11.b	168.904	143.323	185.345	155.631
Imposto de renda e contribuição social diferidos	16.a	159.854	98.417	164.128	103.356	Impostos, taxas e contribuições a recolher	15	49.338	49.338	49.338	49.338
Impostos a recuperar	8	359.397	435.066	359.876	435.066	Provisões para contingências	17	46.976	44.942	50.422	47.674
Outros ativos		1.908	2.165	2.210	2.469	Outros passivos		12.587	14.178	12.587	14.178
<b>Total do realizável a longo prazo</b>		<b>555.127</b>	<b>594.080</b>	<b>561.510</b>	<b>600.301</b>	<b>Total do passivo não circulante</b>		<b>502.766</b>	<b>457.479</b>	<b>526.180</b>	<b>484.958</b>
Investimentos	10	82.182	65.023	54	54	<b>Patrimônio líquido</b>	18				
Direito de uso de arrendamento	11.a	202.750	173.385	224.395	189.696	Capital social		405.135	405.135	405.135	405.135
Imobilizado	12	99.733	74.806	147.030	128.768	Reservas de lucros		558.275	474.491	558.275	474.491
Intangível		64.955	59.888	64.965	59.892	Patrimônio líquido atribuível aos acionistas					
<b>Total do ativo não circulante</b>		<b>1.004.747</b>	<b>967.182</b>	<b>997.954</b>	<b>978.711</b>	Controladores		963.410	879.626	963.410	879.626
						Participação de não controladores		-	-	3	3
<b>Total do ativo</b>		<b>2.753.623</b>	<b>2.880.928</b>	<b>2.749.456</b>	<b>2.928.860</b>	<b>Total do patrimônio líquido</b>		<b>963.410</b>	<b>879.626</b>	<b>963.413</b>	<b>879.629</b>
						<b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>		<b>2.753.623</b>	<b>2.880.928</b>	<b>2.749.456</b>	<b>2.928.860</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

## Martins Comércio e Serviços de Distribuição S.A.

### Demonstrações dos resultados

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em milhares de reais - R\$)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		2023	2022	2023	2022
Receita líquida de vendas de mercadorias e serviços	21	<b>5.480.921</b>	5.866.580	<b>5.520.609</b>	5.901.099
Custo das mercadorias vendidas e dos serviços prestados	22	<b>(4.318.387)</b>	(4.590.467)	<b>(4.322.790)</b>	(4.593.527)
Lucro bruto		<b>1.162.534</b>	1.276.113	<b>1.197.819</b>	1.307.572
Receitas (despesas) operacionais					
Comerciais e de distribuição	22	<b>(1.091.453)</b>	(1.146.506)	<b>(1.011.269)</b>	(1.070.498)
Gerais e administrativas	22	<b>(124.827)</b>	(131.178)	<b>(182.404)</b>	(184.303)
Outras receitas operacionais, líquidas	23	<b>36.474</b>	42.957	<b>57.008</b>	53.430
Equivalência patrimonial	10	<b>57.793</b>	57.129	-	-
Lucro antes do resultado financeiro e impostos		<b>40.521</b>	98.515	<b>61.154</b>	106.201
Resultado financeiro					
Receitas financeiras	24	<b>36.357</b>	41.841	<b>39.740</b>	48.234
Despesas financeiras	24	<b>(43.698)</b>	(50.356)	<b>(47.302)</b>	(52.847)
Variações monetárias e cambiais	24	<b>21.849</b>	24.528	<b>21.529</b>	24.301
		<b>14.508</b>	16.013	<b>13.967</b>	19.688
Lucro antes dos impostos	16.c	<b>55.029</b>	114.528	<b>75.121</b>	125.889
Imposto de renda e contribuição social					
Correntes	16.c	<b>(2)</b>	(45.435)	<b>(19.419)</b>	(61.726)
Diferidos	16.c	<b>61.437</b>	93.244	<b>60.772</b>	98.183
		<b>61.435</b>	47.809	<b>41.353</b>	36.457
Lucro líquido do exercício	18.d	<b>116.464</b>	162.337	<b>116.474</b>	162.346
Lucro líquido atribuível a:					
Acionistas controladores				<b>116.464</b>	162.337
Acionistas não controladores				<b>10</b>	9
				<b>116.474</b>	162.346

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

## Martins Comércio e Serviços de Distribuição S.A.

Demonstrações dos resultados abrangentes  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022  
(Valores expressos em milhares de reais - R\$)

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
<b>Lucro líquido do exercício</b>	<b>116.464</b>	162.337	<b>116.474</b>	162.346
Outros resultados abrangentes	-	-	-	-
<b>Total do resultado abrangente do exercício</b>	<b>116.464</b>	<b>162.337</b>	<b>116.474</b>	<b>162.346</b>
<b>Resultado atribuível a:</b>				
Acionistas controladores			<b>116.464</b>	162.337
Acionistas não controladores			<b>10</b>	9
			<b>116.474</b>	<b>162.346</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

## Martins Comércio e Serviços de Distribuição S.A.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022  
(Valores expressos em milhares de reais - R\$)

	Nota	Capital social	Reservas de lucros			Lucros acumulados	Atribuível aos acionistas da controladora	Participação de não controladores	Total consolidado
			Legal	Retenção	Reservas de incentivos fiscais				
Saldos em 31 de dezembro de 2021		405.135	53.187	439.351	142.018	-	1.039.691	7	1.039.698
Lucro líquido do exercício		-	-	-	-	162.337	162.337	9	162.346
Subvenções para investimento	18.c	-	-	-	140.987	(140.987)	-	-	-
Dividendos e juros sobre o capital próprio propostos	18.d	-	-	(309.169)	-	(13.233)	(322.402)	-	(322.402)
Aquisição de participação de não controladores		-	-	-	-	-	-	(13)	(13)
Constituição de reservas	18.b	-	8.117	-	-	(8.117)	-	-	-
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2022</b>		<b>405.135</b>	<b>61.304</b>	<b>130.182</b>	<b>283.005</b>	<b>-</b>	<b>879.626</b>	<b>3</b>	<b>879.629</b>
Lucro líquido do exercício	18.d	-	-	-	-	116.464	116.464	10	116.474
Subvenções para investimento	18.c	-	-	-	110.641	(110.641)	-	-	-
Dividendos propostos	18.d	-	-	(32.680)	-	-	(32.680)	(10)	(32.690)
Aquisição de participação de não controladores		-	-	-	-	-	-	-	-
Constituição de reservas	18.c	-	5.823	-	-	(5.823)	-	-	-
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2023</b>		<b>405.135</b>	<b>67.127</b>	<b>97.502</b>	<b>393.646</b>	<b>-</b>	<b>963.410</b>	<b>3</b>	<b>963.413</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

## Martins Comércio e Serviços de Distribuição S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022  
(Valores expressos em milhares de reais - R\$)

Nota	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Fluxo de caixa das atividades operacionais				
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	<b>55.029</b>	114.528	<b>75.121</b>	125.889
Ajustes para conciliar o lucro antes do imposto de renda e da contribuição social com o caixa líquido gerado pelas atividades operacionais:				
Valor residual do ativo imobilizado baixado	<b>1.577</b>	454	<b>3.200</b>	2.450
Depreciação, amortização e depreciação arrendamento mercantil	22 <b>85.578</b>	73.376	<b>104.594</b>	89.076
Receita com vendas de ativos imobilizados	<b>(18.037)</b>	(608)	<b>(40.185)</b>	(12.989)
Juros e variações monetárias líquidos	<b>(16.381)</b>	(21.116)	<b>(12.683)</b>	(18.663)
Encargos financeiros e amortização de custos debêntures	14 <b>36.143</b>	43.655	<b>36.143</b>	43.655
Resultado de equivalência patrimonial	10 <b>(57.793)</b>	(57.129)	-	-
Perda na participação de investimento por distribuição desproporcionais de dividendos	9 e 10 <b>3.907</b>	11.736	<b>3.907</b>	11.736
Constituição de provisão líquida para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	17.b <b>1.371</b>	1.786	<b>2.821</b>	3.401
Perdas estimadas para redução ao valor recuperável	6.c e 22 <b>1.496</b>	873	<b>1.515</b>	869
Perdas líquidas no valor recuperável de créditos tributários e estoques	7 e 8 <b>(1.653)</b>	(1.406)	<b>(1.653)</b>	(1.406)
Reversão líquida para participação no resultado	<b>(11.064)</b>	(11.099)	<b>(11.685)</b>	(11.828)
Outros	-	(608)	-	(608)
	<b>80.173</b>	154.442	<b>161.095</b>	231.582
Variações em:				
Contas a receber	<b>38.043</b>	11.975	<b>34.567</b>	9.808
Estoques	<b>223.891</b>	(58.923)	<b>223.958</b>	(58.774)
Impostos a recuperar	<b>37.504</b>	(40.543)	<b>37.426</b>	(40.464)
Crédito com fornecedores	<b>16.401</b>	(611)	<b>16.401</b>	(611)
Outros ativos	<b>(3.004)</b>	2.283	<b>(3.233)</b>	2.349
Depósitos judiciais	<b>(1.015)</b>	(9.206)	<b>(1.366)</b>	(8.813)
Fornecedores e cessão de crédito de fornecedores	<b>(110.561)</b>	78.041	<b>(148.396)</b>	67.508
Salários, encargos e benefícios sociais	<b>9.355</b>	16.578	<b>9.751</b>	18.416
Participação nos lucros e resultados	<b>(8.357)</b>	(11.650)	<b>(9.196)</b>	(12.811)
Impostos, taxas e contribuições a recolher	<b>80.143</b>	111.432	<b>79.451</b>	112.976
Pagamentos de processos tributários, cíveis e trabalhistas	17.b <b>(4.273)</b>	(5.210)	<b>(5.366)</b>	(6.839)
Outros passivos	<b>(4.011)</b>	(23.366)	<b>(8.430)</b>	(21.094)
Caixa gerado pelas operações	<b>354.289</b>	225.242	<b>386.662</b>	293.233
Juros pagos	11 e 14 <b>(44.553)</b>	(43.060)	<b>(47.896)</b>	(45.412)
Imposto de renda e contribuição social pagos	<b>(2.722)</b>	(2.856)	<b>(23.109)</b>	(19.253)
Fluxo de caixa líquido proveniente das atividades operacionais	<b>307.014</b>	179.326	<b>315.657</b>	228.568
Fluxo de caixa das atividades de investimento				
Incorporação de controladas	-	93	-	-
Integralização de capital em controladas	10 -	(4)	-	(4)
Recebimento de dividendos	9 <b>23.831</b>	45.383	-	-
Recebimento pela venda de imobilizados	<b>18.113</b>	625	<b>40.353</b>	13.078
Aquisição de bens dos ativos imobilizado e intangível	<b>(68.545)</b>	(66.030)	<b>(74.337)</b>	(71.718)
Fluxo de caixa líquido utilizado nas atividades de investimento	<b>(26.601)</b>	(19.933)	<b>(33.984)</b>	(58.644)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento				
Amortização de financiamentos e debentures	14 <b>(67.624)</b>	(67.008)	<b>(77.737)</b>	(76.147)
Captações - Bancos diversos	<b>19.998</b>	-	<b>19.998</b>	-
Pagamento de principal arrendamento mercantil	11 <b>(43.995)</b>	(41.761)	<b>(51.188)</b>	(46.015)
Pagamento de dividendos e juros sobre o capital próprio	9 e 18 <b>(110.317)</b>	(84.017)	<b>(118.554)</b>	(98.512)
Caixa líquido utilizado nas atividades de financiamento	<b>(201.938)</b>	(192.786)	<b>(227.481)</b>	(220.674)
Aumento (Redução) líquido de caixa e equivalentes de caixa	<b>78.475</b>	(33.393)	<b>54.192</b>	(50.750)
Caixa e equivalentes de caixa no fim do exercício	<b>189.848</b>	111.373	<b>207.397</b>	153.205
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	<b>111.373</b>	144.766	<b>153.205</b>	203.955
Aumento (Redução) líquido de caixa e equivalentes de caixa	<b>78.475</b>	(33.393)	<b>54.192</b>	(50.750)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

## Martins Comércio e Serviços de Distribuição S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2023

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto se indicado de outra forma)

### 1. Contexto operacional

A Martins Comércio e Serviços de Distribuição S.A. ("Sociedade") é uma Sociedade anônima de capital fechado, com sede na Avenida José Andraus Gassani, 5.400, na cidade de Uberlândia - MG. A Sociedade atua no atacado e varejo, comercializando e distribuindo bens de consumo duráveis e não duráveis, incluindo produtos farmacêuticos e assemelhados, bem como prestando serviços de transporte de carga, descarga, paletização, armazenagem, concessão e licenciamento de uso da marca Smart e disponibilização de tecnologia de gestão para comércio varejista.

#### a) Relação de sociedades controladas

Veja política contábil na nota explicativa 4 (a).

Segue abaixo a lista das controladas da Sociedade:

	Participação - %	
	2023	2022
Martins Integração Logística Ltda. ("MIL")	99,97	99,97
Slim Log Serviços Logísticos Ltda. ("SLIM-LOG")	99,99	99,99
Martins Antecipa Fomento Mercantil Ltda. ("Martins Antecipa")	99,99	99,99

### 2. Base de preparação

#### a) Declaração de conformidade

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil (BR GAAP), as quais abrangem a legislação societária, os Pronunciamentos, as Orientações e as Interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC).

A emissão das demonstrações financeiras individuais e consolidadas foi autorizada pelo Conselho de Administração em 29 de fevereiro de 2024.

Todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, estão sendo evidenciadas, e correspondem àquelas utilizadas pela Administração na sua gestão.

## Martins Comércio e Serviços de Distribuição S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2023

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto se indicado de outra forma)

### 2. Base de preparação--Continuação

#### b) Moeda funcional e de apresentação

A moeda funcional e de apresentação utilizada para mensurar os itens da Sociedade e de suas controladas nas demonstrações financeiras é o Real (R\$), representando o ambiente econômico no qual a Sociedade atua. Todos os saldos foram arredondados para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

#### c) Uso de estimativas e julgamento

Na aplicação das práticas contábeis pela Sociedade e suas controladas, a Administração deve elaborar estimativas a respeito dos valores contábeis dos ativos e passivos, os quais não são facilmente obtidos de outras fontes. As estimativas e respectivas premissas estão baseadas na experiência histórica e em outros fatores considerados relevantes. Os resultados efetivos podem diferir dessas estimativas.

As estimativas e premissas são revisadas de forma contínua. As revisões das estimativas são reconhecidas prospectivamente:

##### i) *Julgamentos*

As informações sobre julgamentos realizados na aplicação das políticas contábeis que têm efeitos significativos sobre os valores reconhecidos nas demonstrações financeiras estão incluídas nas seguintes notas explicativas:

- Nota explicativa 4(a) - Consolidação - Determinação se a Sociedade detém de fato controle sobre uma investida.
- Nota explicativa 4(j) - equivalência patrimonial em investidas: determinação se a Sociedade tem influência significativa sobre uma investida;
- Nota explicativa 4(k) - classificação de arrendamento mercantil.

##### ii) *Incertezas sobre premissas e estimativas*

As informações sobre as incertezas sobre premissas e estimativas em 31 de dezembro de 2023 que possuam um risco significativo de resultar em um ajuste material nos saldos contábeis de ativos e passivos no próximo ano fiscal estão incluídas nas seguintes notas explicativas:

## Martins Comércio e Serviços de Distribuição S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2023

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto se indicado de outra forma)

### 2. Base de preparação--Continuação

#### c) Uso de estimativas e julgamento--Continuação

##### ii) *Incertezas sobre premissas e estimativas*--Continuação

- Nota explicativa 6 - Contas a receber - Mensuração de perda de crédito esperada para contas a receber e ativos contratuais: principais premissas na determinação da taxa média ponderada de perda;
- Nota explicativa 7 - Estoques - Reconhecimento e mensuração de perdas na realização dos estoques;
- Nota explicativa 8 - Impostos a recuperar - Provisão para perdas líquidas no valor recuperável em créditos de ICMS;
- Nota Explicativa 16 - Reconhecimento de ativos fiscais diferidos: disponibilidade de lucro tributável futuro contra o qual diferenças temporárias dedutíveis e prejuízos fiscais possam ser utilizados;
- Nota explicativa 17 - Provisões - Reconhecimento e mensuração de provisões e contingências: principais premissas sobre a probabilidade e magnitude das saídas de recursos.
- Nota explicativa 21 - Reconhecimento de receita: estimativa da expectativa de devolução.

##### iii) *Mensuração do valor justo*

Uma série de políticas e divulgações contábeis da Sociedade e suas controladas requer a mensuração de valor justo para ativos e passivos financeiros e não financeiros.

Se informação de terceiros, tais como cotações de corretoras ou serviços de preços, é utilizada para mensurar valor justo, a equipe de avaliação analisa as evidências obtidas de terceiros para suportar a conclusão de que tais avaliações atendem os requisitos dos CPC, incluindo o nível na hierarquia do valor justo em que tais avaliações devem ser classificadas.

Questões significativas de avaliação são reportadas para o Comitê de Auditoria e Riscos, quando houver.

Ao mensurar o valor justo de um ativo ou um passivo, a Sociedade usa dados observáveis de mercado, tanto quanto possível. Os valores justos são classificados em diferentes níveis em uma hierarquia baseada nas informações (*inputs*) utilizadas nas técnicas de avaliação da seguinte forma.

- Nível 1: Preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos e passivos e semelhantes.

## **Martins Comércio e Serviços de Distribuição S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2023

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto se indicado de outra forma)

### **2. Base de preparação--Continuação**

#### c) Uso de estimativas e julgamento--Continuação

##### iii) *Mensuração do valor justo--Continuação*

- Nível 2: Inputs, exceto preços cotados, incluídos no Nível 1, que são observáveis para o ativo ou passivo, diretamente (preços) ou indiretamente (derivado de preços).
- Nível 3: Premissas, para o ativo ou passivo, que não são baseadas em dados observáveis de mercado (inputs não observáveis).

A Sociedade reconhece as transferências entre níveis da hierarquia do valor justo no final do período das demonstrações financeiras em que ocorreram as mudanças.

Informações adicionais sobre as premissas utilizadas na mensuração dos valores justos estão incluídas nas seguintes notas explicativas na Nota explicativa 19 - instrumentos financeiros.

#### d) Bases de mensuração

As demonstrações financeiras foram preparadas com base no custo histórico, com exceção dos seguintes itens reconhecidos nos balanços patrimoniais:

Os instrumentos financeiros não-derivativos designados pelo valor justo por meio do resultado são mensurados pelo valor justo.

### **3. Novas normas e interpretações**

#### 3.1 - Pronunciamentos novos ou revisados aplicados pela primeira vez em 2023

A Sociedade aplicou 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 Sociedade decidiu não adotar antecipadamente nenhuma outra norma, interpretação ou alteração que tenham sido emitidas, mas ainda não estejam vigentes.

## **Martins Comércio e Serviços de Distribuição S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2023

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto se indicado de outra forma)

### **3. Novas normas e interpretações --Continuação**

#### **3.1 - Pronunciamentos novos ou revisados aplicados pela primeira vez em 2023--Continuação**

##### **i) CPC 50 - Contratos de seguro**

O CPC 50 é uma nova norma de contabilidade com alcance para contratos de seguro, abrangendo o reconhecimento e mensuração, apresentação e divulgação. O CPC 50 substitui o CPC 11. O 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 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 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 Sociedade.

##### **i) Definição de estimativas contábeis - Alterações ao CPC 23**

As alterações ao CPC 23 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 Sociedade.

## Martins Comércio e Serviços de Distribuição S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2023

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto se indicado de outra forma)

### 3. Novas normas e interpretações --Continuação

#### 3.1 - Pronunciamentos novos ou revisados aplicados pela primeira vez em 2023--Continuação

##### ii) Divulgação de políticas contábeis - Alterações ao CPC 26 (R1) – Apresentação das demonstrações contábeis

As alterações ao CPC 26 (R1) 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 não tiveram impacto nas divulgações de políticas contábeis da Sociedade, uma vez que a Sociedade já divulga apenas as políticas contábeis materiais em suas demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

##### iii) Imposto Diferido relacionado a ativos e passivos originados de uma simples transação - Alterações ao CPC 32 – Tributos sobre o lucro

As alterações ao CPC 32 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 Sociedade.

##### iv) Reforma tributária internacional - Regras do modelo do pilar dois - Alterações ao CPC 32 – Tributos sobre o lucro

As alterações ao CPC 32 foram introduzidas em resposta às regras do Pilar Dois da OCDE sobre BEPS e incluem:

- Uma exceção temporária obrigatória ao reconhecimento e divulgação de impostos diferidos decorrentes da implementação jurisdicional das regras do modelo do Pilar Dois; e
- Requisitos de divulgação para entidades afetadas, a fim de ajudar os usuários das demonstrações financeiras a compreender melhor a exposição de uma entidade aos impostos sobre a renda do Pilar Dois decorrentes dessa legislação, especialmente antes da data efetiva.

## Martins Comércio e Serviços de Distribuição S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2023

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto se indicado de outra forma)

### 3. Novas normas e interpretações --Continuação

#### 3.1 - Pronunciamentos novos ou revisados aplicados pela primeira vez em 2023--Continuação

##### iv) Reforma tributária internacional - Regras do modelo do pilar dois - Alterações ao CPC 32 – Tributos sobre o lucro--Continuação

A exceção temporária obrigatória - cujo uso deve ser divulgado - entra em vigor imediatamente. Os demais requisitos de divulgação se aplicam aos períodos de relatório anuais que se iniciam em ou após 1º de janeiro de 2023, mas não para nenhum período intermediário que termine em ou antes de 31 de dezembro de 2023.

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

#### 3.2 - Normas emitidas, mas ainda não vigentes

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

##### i) Alterações ao CPC 06: Passivo de locação em um *Sale and Leaseback* (Transação de venda e retroarrendamento)

Em setembro de 2022, foram emitidas alterações ao CPC 06 para especificar os requisitos que um vendedor-arrendatário utiliza na mensuração da responsabilidade de locação decorrente de uma transação de venda e 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 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 Sociedade.

## Martins Comércio e Serviços de Distribuição S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2023

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto se indicado de outra forma)

### 3. Novas normas e interpretações --Continuação

#### 3.2 - Normas emitidas, mas ainda não vigentes--Continuação

##### ii) Alterações ao CPC 26 (R1): Classificação de passivos como circulante ou não circulante

Em janeiro de 2020 e outubro de 2022, foram emitidas alterações aos parágrafos 69 a 76 do CPC 26 (R1) 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 Sociedade está atualmente avaliando o impacto que as alterações terão na prática atual e se acordos de empréstimo existentes podem exigir renegociação.

##### iii) Acordos de financiamento de fornecedores - Alterações ao CPC 03 (R2) e CPC 40 (R1)

Em maio de 2023, foram emitidas alterações CPC 03 (R2) – Demonstrações do fluxo de caixa e 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. A adoção antecipada é permitida, mas deve ser divulgada.

## **Martins Comércio e Serviços de Distribuição S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2023

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto se indicado de outra forma)

### **3. Novas normas e interpretações --Continuação**

#### 3.2 - Normas emitidas, mas ainda não vigentes--Continuação

##### iii) Acordos de financiamento de fornecedores - Alterações ao CPC 03 (R2) e CPC 40 (R1)- -Continuação

Não se espera que as alterações tenham um impacto material nas demonstrações financeiras da Sociedade uma vez que a Sociedade já realiza a divulgação de todas as suas operações de cessões de créditos de fornecedores.

### **4. Principais práticas contábeis**

A Sociedade aplicou as políticas contábeis descritas a seguir de maneira consistente a todos os exercícios apresentados nestas demonstrações financeiras, salvo indicação ao contrário.

#### a) Bases de consolidação

##### *Definição de controladas para fins de consolidação*

Controladas são todas as Sociedades cujas políticas financeiras e operacionais são controladas e conduzidas pela Sociedade e nas quais normalmente há uma participação societária de mais da metade. Nos casos aplicáveis, a existência e o efeito de potenciais direitos de voto, que são atualmente exercíveis ou conversíveis, são levados em consideração ao ser avaliado se a Sociedade controla ou não outra Sociedade. As controladas são integralmente consolidadas a partir da data em que o controle é transferido para a Sociedade e deixam de ser consolidadas, nos casos aplicáveis, a partir da data em que o controle cessa.

##### *Critérios de consolidação e controladas incluídas nas demonstrações financeiras consolidadas*

As demonstrações financeiras consolidadas foram elaboradas em conformidade com os critérios de consolidação previstos pelas práticas contábeis adotadas no Brasil, abrangendo as demonstrações financeiras da Sociedade e de suas controladas diretas.

## **Martins Comércio e Serviços de Distribuição S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2023

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto se indicado de outra forma)

### **4. Principais práticas contábeis--Continuação**

a) Bases de consolidação--Continuação

Na elaboração das demonstrações financeiras consolidadas foram utilizadas demonstrações financeiras encerradas na mesma data-base e consistentes com as práticas contábeis descritas na nota explicativa nº 4. Foram eliminados os investimentos na proporção da participação da investidora nos patrimônios líquidos e nos resultados das controladas, os saldos ativos e passivos, as receitas e despesas e os resultados não realizados, líquidos de imposto de renda e contribuição social, decorrentes de operações entre as empresas. Nas empresas controladas pela Sociedade foram destacadas as participações dos não controladores.

b) Receita de contrato com o cliente

As informações sobre as políticas contábeis da Sociedade relacionadas a contratos com clientes são fornecidas na nota explicativa 21.

c) Transação em moeda estrangeira

As transações em moeda estrangeira são convertidas para reais utilizando as taxas de câmbio em vigor nas datas das transações. Os saldos das contas de balanço são convertidos pela taxa cambial da data do balanço. Ganhos e perdas cambiais resultantes da liquidação dessas transações e da conversão de passivos monetários denominados em moeda estrangeira são reconhecidos na demonstração do resultado a título de variação cambial.

d) Imposto de Renda Pessoa Jurídica - IRPJ e Contribuição Social sobre o Lucro Líquido - CSLL

O IRPJ e a CSLL, correntes e diferidos, são reconhecidos na demonstração do resultado do exercício, exceto, nos casos aplicáveis, na proporção em que estiverem relacionados com itens reconhecidos diretamente no patrimônio líquido. Nesse caso, os tributos são reconhecidos também diretamente no patrimônio líquido.

O IRPJ e a CSLL da Sociedade e de suas controladas são calculados às alíquotas de 25% e 9%, respectivamente, pelo regime de apuração de lucro real e lucro presumido, como aplicável a cada empresa, e considera a compensação de prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social, limitada a 30% do lucro real do exercício.

## Martins Comércio e Serviços de Distribuição S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2023

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto se indicado de outra forma)

### 4. Principais práticas contábeis--Continuação

d) Imposto de Renda Pessoa Jurídica - IRPJ e Contribuição Social sobre o Lucro Líquido - CSLL--Continuação

A despesa de IRPJ e CSLL correntes é calculada com base na legislação tributária vigente nas datas dos balanços, de acordo com os regulamentos tributários brasileiros. A Administração avalia periodicamente as posições assumidas na declaração de renda com respeito a situações em que a legislação tributária aplicável está sujeita à interpretação que possa ser eventualmente divergente e constitui provisões, quando adequado, com base nos valores que espera pagar ao Fisco.

O IRPJ e a CSLL diferidos são calculados sobre as diferenças temporárias existentes entre as bases fiscais dos ativos e passivos e seus valores contábeis e prejuízos fiscais não utilizados, determinados usando as alíquotas vigentes nas datas dos balanços e que devem ser aplicadas quando os respectivos IRPJ e CSLL diferidos ativos forem realizados ou quando o IRPJ e a CSLL diferidos passivos forem liquidados.

O IRPJ e a CSLL diferidos ativos são reconhecidos somente na proporção da probabilidade de lucro real futuro e contra o qual as diferenças temporárias possam ser usadas.

Os montantes de IRPJ e CSLL ativos e passivos são compensados somente quando há um direito exequível legal de compensar os ativos fiscais contra os passivos fiscais.

e) Estoques

Registrados pelo menor valor entre o custo médio de aquisição, reduzido de créditos recebidos de fornecedor, e o valor líquido realizável e, quando aplicável, deduzido de provisão para ajustá-lo ao valor de mercado ou realização, quando este for inferior. Também são constituídas provisões para perdas de itens sem movimentação, excessivos ou não realizáveis, mediante análises periódicas conduzidas pela Administração.

f) Imobilizado

Registrado pelo custo de aquisição, líquido de depreciação acumulada e, quando aplicável, provisão para redução ao valor de recuperação. A depreciação é calculada pelo método linear, a taxas que levam em consideração o tempo de vida útil-econômica dos bens.

A vida útil estimada, os valores residuais e os métodos de depreciação são revisados nas datas dos balanços, e o efeito de quaisquer mudanças nas estimativas é contabilizado prospectivamente.

## Martins Comércio e Serviços de Distribuição S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2023

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto se indicado de outra forma)

### 4. Principais práticas contábeis--Continuação

#### f) Imobilizado--Continuação

As vidas úteis estimadas do ativo imobilizado são as seguintes:

- Edificações - 25 anos
- Benfeitorias em propriedades de terceiros - 3 a 10 anos
- Máquinas e equipamentos - 2 a 12 anos
- Equipamentos de informática - 2 a 7 anos
- Veículos de apoio e transporte- 3 a 10 anos

Os encargos financeiros incorridos sobre empréstimos não estão incluídos no custo de aquisição dos itens do ativo imobilizado, uma vez que não se enquadram na definição de ativo qualificável, conforme descrito no item 5 do pronunciamento técnico CPC 20 - Custos de Empréstimos.

Ganhos e perdas em alienações são determinados pela comparação dos valores de alienação com o valor contábil e são incluídos no resultado. Reparos e manutenção são apropriados ao resultado durante o período em que são incorridos.

As benfeitorias em imóveis de terceiros são amortizadas por sua vida útil estimada ou pelo prazo de vigência dos contratos de aluguel, dos dois o menor.

Ativos mantidos por meio de arrendamento financeiro são depreciados pela vida útil esperada da mesma forma que os ativos próprios ou por um período inferior, quando aplicável, conforme termos do contrato de arrendamento em questão.

#### g) Instrumentos financeiros

##### g.1) *Reconhecimento, classificação, mensuração e desreconhecimento dos ativos financeiros*

A Sociedade reconhece os ativos financeiros na data da negociação na qual se torna parte das disposições contratuais do instrumento.

No reconhecimento inicial, um ativo financeiro é classificado como mensurado: ao custo amortizado, ao valor justo por meio do resultado abrangente, ou ao valor justo por meio do resultado.

Os ativos financeiros não são reclassificados subsequentemente ao reconhecimento inicial, a não ser que a Sociedade mude o modelo de negócios para a gestão dos instrumentos financeiros, e neste caso todos os ativos financeiros afetados são reclassificados no primeiro dia do período de apresentação posterior à mudança no modelo de negócios.

## Martins Comércio e Serviços de Distribuição S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2023

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto se indicado de outra forma)

### 4. Principais práticas contábeis--Continuação

#### g) Instrumentos financeiros--Continuação

##### g.1) *Reconhecimento, classificação, mensuração e desreconhecimento dos ativos financeiros*--Continuação

A Sociedade desreconhece um ativo financeiro quando os direitos contratuais aos fluxos de caixa do ativo expiram ou quando as empresas transferem os direitos ao recebimento dos fluxos de caixa contratuais sobre um ativo financeiro em uma transação na qual, essencialmente, todos os riscos e os benefícios da titularidade do ativo financeiro são transferidos. Eventual participação que seja criada ou retida pelas empresas nos ativos financeiros é reconhecida como um ativo ou um passivo individual.

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022, a Sociedade, em decorrência do seu modelo de negócio e características dos instrumentos financeiros ativos, classifica tais instrumentos como custo amortizado, ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes e ao valor justo por meio do resultado. Os ativos financeiros compreendem: caixa e equivalentes de caixa, contas a receber, depósitos judiciais e outros ativos.

Ativos e passivos são reconhecidos quando direitos e/ou obrigações são retidos na transferência pela Sociedade. Passivos financeiros são reconhecidos quando a Sociedade assume obrigações contratuais para liquidação em caixa ou na assunção de obrigações de terceiros através de um contrato no qual é parte.

Para fins de mensuração subsequente, os ativos financeiros são classificados em quatro categorias:

- Ativos financeiros ao custo amortizado (instrumentos de dívida);
- Ativos financeiros ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes com reclassificação de ganhos e perdas acumulados (instrumentos de dívida);
- Ativos financeiros designados ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes, sem reclassificação de ganhos e perdas acumulados no momento de seu desreconhecimento (instrumentos patrimoniais); e
- Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado.

Os ativos financeiros ao custo amortizado são subsequentemente mensurados usando o método de juros efetivos e estão sujeitos a redução ao valor recuperável. Ganhos e perdas são reconhecidos no resultado quando o ativo é baixado, modificado ou apresenta redução ao valor recuperável.

## **Martins Comércio e Serviços de Distribuição S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2023

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto se indicado de outra forma)

### **4. Principais práticas contábeis--Continuação**

#### **g) Instrumentos financeiros--Continuação**

##### **g.1) *Reconhecimento, classificação, mensuração e desreconhecimento dos ativos financeiros*--Continuação**

Os ativos financeiros ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes, a receita de juros, a reavaliação cambial e as perdas ou reversões de redução ao valor recuperável são reconhecidas na demonstração do resultado e calculadas da mesma maneira que os ativos financeiros mensurados pelo custo amortizado. As alterações restantes no valor justo são reconhecidas em outros resultados abrangentes. No momento do desreconhecimento, a mudança acumulada do valor justo reconhecida em outros resultados abrangentes é reclassificada para resultado.

Os ativos financeiros designados ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes, a Sociedade pode optar, em caráter irrevogável, pela classificação de seus instrumentos patrimoniais designados ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes quando atenderem à definição de patrimônio líquido nos termos do CPC 39 - Instrumentos Financeiros: Apresentação e não forem mantidos para negociação. A classificação é determinada considerando-se cada instrumento especificamente.

Ganhos e perdas sobre esses ativos financeiros nunca são reclassificados para resultado. Os dividendos são reconhecidos como outras receitas na demonstração do resultado quando constituído o direito ao pagamento, exceto quando o Grupo se beneficia desses proventos a título de recuperação de parte do custo do ativo financeiro, caso em que esses ganhos são registrados em outros resultados abrangentes. Instrumentos patrimoniais designados ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes não estão sujeitos ao teste de redução ao valor recuperável.

Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado são apresentados no balanço patrimonial pelo valor justo, com as variações líquidas do valor justo reconhecidas na demonstração do resultado.

## Martins Comércio e Serviços de Distribuição S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2023

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto se indicado de outra forma)

### 4. Principais práticas contábeis--Continuação

#### g) Instrumentos financeiros--Continuação

##### g.2) *Reconhecimento, classificação, mensuração e desreconhecimento dos passivos financeiros*

Os passivos financeiros são classificados como mensurados ao custo amortizado ou ao valor justo por meio do resultado. Um passivo financeiro é classificado como mensurado ao valor justo por meio do resultado caso seja classificado como mantido para negociação, seja um derivativo ou seja designado como tal no reconhecimento inicial. Passivos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado são mensurados ao valor justo, e o resultado líquido, incluindo juros, é reconhecido no resultado. Outros passivos financeiros são subsequentemente mensurados pelo custo amortizado utilizando o método de juros efetivos. A despesa de juros, ganhos e perdas cambiais é reconhecida no resultado.

A Sociedade desreconhece um passivo financeiro quando sua obrigação contratual é retirada, cancelada ou expira. A Sociedade também desreconhece um passivo financeiro quando os termos são modificados e os fluxos de caixa do passivo modificado são substancialmente diferentes, caso em que um novo passivo financeiro baseado nos termos modificados é reconhecido a valor justo. Qualquer ganho ou perda no desreconhecimento também é reconhecido no resultado.

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022, a Sociedade mantinha somente passivos financeiros mensurados ao custo amortizado. Os passivos financeiros mensurados a custo amortizado compreendem: fornecedores, empréstimos e financiamentos, arrendamento mercantil, adiantamento de clientes, partes relacionadas e outros passivos.

##### g.3) *Compensação de ativos e passivos financeiros*

Os ativos ou passivos financeiros são compensados e o valor líquido apresentado no balanço patrimonial quando, e somente quando, a Sociedade tenha atualmente um direito legalmente executável de compensar os valores e tenha a intenção de liquidá-los em uma base líquida ou de realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente.

##### g.4) *Instrumentos financeiros derivativos*

A Sociedade não possui instrumentos financeiros derivativos.

##### g.5) *Ajuste a valor presente*

Os ativos e passivos monetários de longo prazo são atualizados monetariamente e, portanto, estão ajustados pelo seu valor presente. O ajuste a valor presente de ativos e passivos monetários de curto prazo é calculado, e somente registrado, se considerado relevante em relação às demonstrações financeiras tomadas em conjunto. Para fins de registro e determinação de relevância, o ajuste a valor presente é calculado levando em consideração os fluxos de caixa contratuais e a taxa de juros explícita, e em certos casos implícita, dos respectivos ativos e passivos.

## Martins Comércio e Serviços de Distribuição S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2023

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto se indicado de outra forma)

### 4. Principais práticas contábeis--Continuação

#### h) Redução ao valor recuperável (Impairment)

##### h.1) *Ativos financeiros não-derivativos*

##### *Instrumentos financeiros e ativos contratuais*

A Sociedade reconhece provisões para perdas esperadas de crédito sobre ativos financeiros mensurados ao custo amortizado.

A Sociedade mensura a provisão para perda em um montante igual à perda de crédito esperada para a vida inteira, exceto para os itens descritos abaixo, que são mensurados como perda de crédito esperada para 12 meses:

- Títulos de dívida com baixo risco de crédito na data do balanço; e
- Outros títulos de dívida e saldos bancários para os quais o risco de crédito (ou seja, o risco de inadimplência ao longo da vida esperada do instrumento financeiro) não tenha aumentado significativamente desde o reconhecimento inicial.

As provisões para perdas com contas a receber de clientes são mensuradas a um valor igual à perda de crédito esperada para a vida inteira do instrumento. Ao determinar se o risco de crédito de um ativo financeiro aumentou significativamente desde o reconhecimento inicial e ao estimar as perdas de crédito esperadas, a Sociedade considera informações razoáveis e passíveis de suporte que são relevantes e disponíveis sem custo ou esforço excessivo.

Isso inclui informações e análises quantitativas e qualitativas, com base na experiência histórica da Sociedade, na avaliação de crédito e considerando informações prospectivas (*forward-looking*).

A Sociedade considera que um título de dívida tem um risco de crédito baixo quando o conjunto de variáveis de risco do sacado apresentar consistência comportamental.

- As perdas de crédito esperadas para a vida inteira são as perdas esperadas com crédito que resultam de todos os possíveis eventos de inadimplemento ao longo da vida esperada do instrumento financeiro.
- As perdas de crédito esperadas para 12 meses são perdas de crédito que resultam de possíveis eventos de inadimplência dentro de 12 meses após a data do balanço (ou em um período mais curto, caso a vida esperada do instrumento seja menor do que 12 meses).

O período máximo considerado na estimativa de perda de crédito esperada é o período contratual máximo durante o qual a Sociedade está exposto ao risco de crédito.

## Martins Comércio e Serviços de Distribuição S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2023

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto se indicado de outra forma)

### 4. Principais práticas contábeis--Continuação

#### h) Redução ao valor recuperável (Impairment)--Continuação

##### h.1) *Ativos financeiros não-derivativos*--Continuação

###### Mensuração das perdas de crédito esperadas

As perdas de crédito esperadas são estimativas ponderadas pela probabilidade de perdas de crédito. As perdas de crédito são mensuradas a valor presente com base em todas as insuficiências de caixa (ou seja, a diferença entre os fluxos de caixa devidos à Sociedade de acordo com o contrato e os fluxos de caixa que a Sociedade espera receber).

###### Ativos financeiros com problemas de recuperação

Em cada data de balanço, a Sociedade avalia se os ativos financeiros contabilizados pelo custo amortizado estão com problemas de recuperação.

Um ativo financeiro possui “problemas de recuperação” quando ocorrem um ou mais eventos com impacto prejudicial nos fluxos de caixa futuros estimados do ativo financeiro.

Evidência objetiva de que ativos financeiros tiveram problemas de recuperação inclui os seguintes dados observáveis:

- Dificuldades financeiras significativas do emissor ou do mutuário;
- Quebra de cláusulas contratuais, tais como inadimplência ou atraso de mais de 90 dias;
- Reestruturação de um valor devido à Sociedade em condições que não seriam aceitas em condições normais;
- A probabilidade que o devedor entrará em falência ou passará por outro tipo de reorganização financeira; ou
- O desaparecimento de mercado ativo para o título por causa de dificuldades financeiras.

###### Apresentação da provisão para perdas de crédito esperadas no balanço patrimonial

A provisão para perdas para ativos financeiros mensurados pelo custo amortizado é deduzida do valor contábil bruto dos ativos.

###### Baixa

O valor contábil bruto de um ativo financeiro é baixado quando a Sociedade não tem expectativa razoável de recuperar o ativo financeiro em sua totalidade ou em parte.

## Martins Comércio e Serviços de Distribuição S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2023

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto se indicado de outra forma)

### 4. Principais práticas contábeis--Continuação

#### h) Redução ao valor recuperável (Impairment)--Continuação

##### h.2) *Ativos não financeiros*

Os valores contábeis dos ativos não financeiros da Sociedade, que não as propriedades para investimento, estoques e ativos fiscais diferidos, são revistos a cada data de balanço para apurar se há indicação de perda no valor recuperável. Caso ocorra tal indicação, então o valor recuperável do ativo é estimado.

Para testes de redução ao valor recuperável, os ativos são agrupados em Unidades Geradoras de Caixa (UGC), ou seja, no menor grupo possível de ativos que gera entradas de caixa pelo seu uso contínuo, entradas essas que são em grande parte independentes das entradas de caixa de outros ativos ou UGCs.

O valor recuperável de um ativo ou UGC é o maior entre o seu valor em uso e o seu valor justo menos custos para vender. O valor em uso é baseado em fluxos de caixa futuros estimados, descontados a valor presente usando uma taxa de desconto antes dos impostos que reflita as avaliações atuais de mercado do valor do dinheiro no tempo e os riscos específicos do ativo ou da UGC.

Uma perda por redução ao valor recuperável é reconhecida se o valor contábil do ativo ou UGC exceder o seu valor recuperável.

Perdas por redução ao valor recuperável são reconhecidas no resultado. Perdas reconhecidas referentes às UGCs são inicialmente alocadas para redução de qualquer ágio alocado a esta UGC (ou grupo de UGCs), e então para redução do valor contábil dos outros ativos da UGC (ou grupo de UGCs) de forma pro rata.

#### i) Caixa e equivalentes de caixa

Compreendem os saldos de caixa, depósitos bancários à vista e aplicações financeiras, que são prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa e estão sujeitas a um insignificante risco de mudança de valor, os quais são registrados pelos valores de custo, acrescidos dos rendimentos auferidos até as datas dos balanços e possuem vencimentos inferiores a 90 dias, não excedendo o seu valor de mercado ou de realização.

#### j) Investimentos em controladas

Nas demonstrações financeiras individuais, os investimentos são registrados pelo método de equivalência patrimonial, reconhecidos no resultado do exercício como receita (ou despesa) operacional. Para cálculo da equivalência patrimonial, ganhos ou transações a realizar entre a Sociedade e suas controladas são eliminados à medida da participação da Sociedade; perdas não realizadas também são eliminadas, a menos que a transação forneça evidências de perda permanente ("*impairment*") do ativo transferido.

As práticas contábeis adotadas pelas controladas são uniformes às adotadas pela Sociedade.

## Martins Comércio e Serviços de Distribuição S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2023

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto se indicado de outra forma)

### 4. Principais práticas contábeis--Continuação

#### k) Arrendamento mercantil

No início de um contrato, a Sociedade avalia se um contrato é ou contém um arrendamento.

Um contrato é, ou contém um arrendamento, se o contrato transferir o direito de controlar o uso de um ativo identificado por um período em troca de contraprestação. Para avaliar se um contrato transfere o direito de controlar o uso de um ativo identificado, a Sociedade utiliza a definição de arrendamento no CPC 06(R2).

#### *Como arrendatário*

A Sociedade reconhece um ativo de direito de uso e um passivo de arrendamentos operacionais das instalações dos armazéns e veículos na data de início do arrendamento. O ativo de direito de uso é mensurado inicialmente pelo custo, deduzido dos créditos tributários do Pis e Cofins, recuperados sobre os pagamentos mensais dos arrendamentos e subsequentemente pelo custo menos qualquer depreciação acumulada e perdas ao valor recuperável, e ajustado por certas remensurações do passivo de arrendamento. A depreciação é calculada pelo método linear pelo prazo remanescente dos contratos.

A Sociedade não possui componente do custo com valores de pagamentos de arrendamento variáveis de acordo com atingimento de receitas. Os valores de pagamentos especificamente variáveis estão fora do alcance do CPC 06 (R2) e são reconhecidos mensalmente como despesas operacionais.

O passivo de arrendamento é mensurado inicialmente pelo valor presente dos pagamentos de arrendamento que não foram pagos na data de início, descontados usando a taxa de juros incremental no arrendamento, que é definida como a taxa equivalente ao que o arrendatário teria que pagar ao pedir emprestado, por prazo semelhante e com garantia semelhante, os recursos necessários para obter o ativo com valor similar ao ativo de direito de uso em ambiente econômico similar. Em 2023 a taxa incremental média utilizada foi entre 5,52% e 15,09% (5,52% e 10,61% em 2022).

Os pagamentos de arrendamento incluídos na mensuração do passivo de arrendamento compreendem o seguinte:

- Pagamentos fixos, incluindo pagamentos fixos na essência;
- Pagamentos variáveis de arrendamento que dependem de índice ou taxa, inicialmente mensurados utilizando o índice ou taxa na data de início;
- Valores que se espera que sejam pagos pelo arrendatário, de acordo com as garantias de valor residual; e
- O preço de exercício da opção de compra se o arrendatário estiver razoavelmente certo de exercer essa opção, e pagamentos de multas por rescisão do arrendamento, se o prazo do arrendamento refletir o arrendatário exercendo a opção de rescindir o arrendamento.

## **Martins Comércio e Serviços de Distribuição S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2023

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto se indicado de outra forma)

### **4. Principais práticas contábeis--Continuação**

#### k) Arrendamento mercantil--Continuação

O passivo de arrendamento é mensurado pelo custo amortizado, utilizando o método dos juros efetivos. É remensurado quando há uma alteração nos pagamentos futuros de arrendamento resultante de alteração em índice ou taxa, se houver alteração nos valores que se espera que sejam pagos de acordo com a garantia de valor residual, se a Sociedade alterar sua avaliação se exercerá uma opção de compra, extensão ou rescisão ou se há um pagamento de arrendamento revisado fixo em essência.

Quando o passivo de arrendamento é remensurado dessa maneira, é efetuado um ajuste correspondente ao valor contábil do ativo de direito de uso ou é registrado no resultado se o valor contábil do ativo de direito de uso tiver sido reduzido a zero.

A Sociedade possui contratos relevantes junto à Controlada Martins Participações Ltda. (parte relacionada), com prazos de vencimentos anuais e que podem ser renovados anualmente. Considerando que tanto a Sociedade quanto a parte relacionada não têm intenção de cancelar o contrato no curto prazo, a Administração, com base no planejamento estratégico que abrange um período de 5 (cinco) anos, estimou um prazo de vigência destes contratos por igual período, para efeito de cálculo do valor presente e depreciação do direito de uso.

#### *Arrendamentos de ativos de baixo valor*

A Sociedade não reconhece ativos de direito de uso e passivos de arrendamento para arrendamentos de ativos de baixo valor e arrendamentos de curto prazo, incluindo equipamentos de TI. A Sociedade e suas Controladas reconhecem os pagamentos de arrendamento associados a esses arrendamentos como uma despesa de forma linear pelo prazo do arrendamento.

#### *Como arrendador*

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022, a Sociedade não possuía ativos arrendados.

#### l) Provisões

Reconhecidas quando a Sociedade tem uma obrigação presente, legal ou não formalizada, como resultado de eventos passados, é provável que uma saída de recursos seja necessária para liquidar a obrigação e o valor possa ser razoavelmente estimado na data das demonstrações financeiras. O valor reconhecido como provisão corresponde à melhor estimativa do pagamento necessário para liquidar a obrigação presente nas datas dos balanços, levando em consideração os riscos e as incertezas que cercam a obrigação.

## Martins Comércio e Serviços de Distribuição S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2023

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto se indicado de outra forma)

### 4. Principais práticas contábeis--Continuação

#### m) Dividendos e juros sobre o capital próprio

A proposta de distribuição de dividendos, sobre os quais são imputados os juros sobre o capital próprio efetuados pela Administração da Sociedade que estiverem dentro da parcela equivalente ao dividendo mínimo obrigatório, é registrada como passivo na rubrica "Dividendos e juros sobre o capital próprio" por ser considerada como uma obrigação estatutária da Sociedade.

### 5. Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Caixa e bancos	1.196	2.130	2.067	2.843
Aplicações financeiras (*)	188.652	109.243	205.330	150.362
<b>Total</b>	<b>189.848</b>	<b>111.373</b>	<b>207.397</b>	<b>153.205</b>

(\*) As aplicações financeiras são representadas por Certificados de Depósito Bancário - CDB's junto a bancos parceiros de primeira linha, inclusive com o Banco Triângulo (parte relacionada) remunerados às taxas que variam entre 100,75% a 106% (101,6% a 111% em 31 de dezembro de 2022) da variação do Certificado de Depósito Interbancário - CDI, e Operações Compromissadas com liquidez diária e isentas de IOF junto a bancos de primeira linha remuneradas às taxas que variam entre 85% a 94% do Certificado de Depósito Interbancário - CDI (entre 82% a 92,5% em 31 de dezembro de 2022).

### 6. Contas a receber

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
<b>Circulante:</b>				
Contas a receber de clientes	535.887	548.446	545.805	554.758
Partes relacionadas (nota explicativa 9.a)	1.636	1.639	1.137	1.270
Perdas estimadas para redução ao valor recuperável (b)	(11.878)	(10.382)	(11.948)	(10.433)
<b>Total circulante</b>	<b>525.645</b>	<b>539.703</b>	<b>534.994</b>	<b>545.595</b>
<b>Não circulante:</b>				
Contas a receber de clientes (*)	-	28.310	-	28.310
Provisão franquia de seguros - risco de crédito (*)	-	(2.831)	-	(2.831)
<b>Total não circulante</b>	<b>-</b>	<b>25.479</b>	<b>-</b>	<b>25.479</b>
<b>Total</b>	<b>525.645</b>	<b>565.182</b>	<b>534.994</b>	<b>571.074</b>

(\*) O crédito acima foi liquidado durante o exercício, e a provisão de franquia foi revertida.

#### a) Os saldos a receber por idade de vencimento, dos títulos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022 estão distribuídos conforme segue:

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
A vencer	489.834	504.474	499.253	510.417
<b>Vencidos:</b>				
Até 30 dias	37.611	36.599	37.611	36.599
Até 60 dias	2.534	2.357	2.534	2.357
Até 90 dias	1.304	1.445	1.304	1.445
Até 180 dias	2.401	3.059	2.401	3.059
Acima de 180 dias	3.839	30.461	3.839	30.461
<b>Subtotal</b>	<b>537.523</b>	<b>578.395</b>	<b>546.942</b>	<b>584.338</b>
Perdas estimadas para redução ao valor recuperável (b)	(11.878)	(10.382)	(11.948)	(10.433)
Provisão franquia de seguros - risco de crédito	-	(2.831)	-	(2.831)
<b>Total</b>	<b>525.645</b>	<b>565.182</b>	<b>534.994</b>	<b>571.074</b>

## Martins Comércio e Serviços de Distribuição S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2023

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto se indicado de outra forma)

### 6. Contas a receber--Continuação

#### b) Perdas estimadas para redução ao valor recuperável do contas a receber

*Exposição ao risco de crédito e perdas de crédito esperadas para as contas a receber de clientes para clientes individuais em 31 de dezembro de 2023 e 2022 por risco de crédito.*

	Controladora				Consolidado			
	2023		2022		2023		2022	
	Taxa média ponderada de perda estimada	Saldo contábil bruto	Provisão de perda estimada	Provisão de perda estimada	Taxa média ponderada de perda estimada	Saldo contábil bruto	Provisão de perda estimada	Provisão de perda estimada
Altíssimo	14,01%	44.371	(6.218)	(4.717)	14,01%	44.371	(6.218)	(4.717)
Alto	9,12%	22.559	(2.058)	(993)	9,12%	22.559	(2.058)	(993)
Médio	1,74%	55.091	(960)	(1.618)	1,74%	55.091	(960)	(1.618)
Baixo	0,35%	133.459	(465)	(1.001)	0,35%	133.459	(465)	(1.001)
Baixíssimo	0,23%	123.600	(280)	(489)	0,23%	123.600	(280)	(489)
Sem classificação	0,84%	2.855	(24)	(44)	0,84%	2.854	(24)	(44)
Clientes de serviços	14,56%	1.676	(244)	(299)	2,83%	11.096	(314)	(350)
Clientes Marketplace	2,62%	62.183	(1.629)	(1.221)	2,62%	62.183	(1.629)	(1.221)
Seguro de crédito (i)	-	12.511	-	-	-	12.511	-	-
Cartão de crédito (ii)	-	79.218	-	-	-	79.218	-	-
<b>Total</b>		<b>537.523</b>	<b>(11.878)</b>	<b>(10.382)</b>		<b>546.942</b>	<b>(11.948)</b>	<b>(10.433)</b>

(i) Refere-se à carteira com seguro de crédito. A Sociedade detém apólice de seguro com análise e monitoramento de limites de crédito para o perfil das maiores exposições (grandes clientes).

(ii) Refere-se a vendas por cartão de crédito, cujo risco não é da Sociedade.

*Exposição ao risco de crédito e perdas de crédito esperadas para as contas a receber de clientes para clientes individuais em 31 de dezembro de 2023 e 2022 por faixa de vencimento*

	Controladora					
	2023			2022		
	Taxa média ponderada de perda estimada	Saldo contábil bruto	Provisão de perda estimada (*)	Taxa média ponderada de perda estimada	Saldo contábil bruto	Provisão de perda estimada (*)
A vencer	0,35%	489.834	(1.738)	0,27%	504.474	(1.343)
Vencido até 30 dias	0,18%	37.611	(67)	0,19%	36.640	(68)
Vencido até 60 dias	99,80%	2.534	(2.529)	100%	2.316	(2.316)
Vencido até 90 dias	100,00%	1.304	(1.304)	100%	1.445	(1.445)
Vencido até 180 dias	100,00%	2.401	(2.401)	100%	3.059	(3.059)
Vencido acima de 180 dias	100,00%	3.839	(3.839)	(*)	30.461	(2.151)
<b>Total</b>		<b>537.523</b>	<b>(11.878)</b>		<b>578.395</b>	<b>(10.382)</b>

## Martins Comércio e Serviços de Distribuição S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2023

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto se indicado de outra forma)

### 6. Contas a receber--Continuação

#### b) Perdas estimadas para redução ao valor recuperável do contas a receber--Continuação

	Consolidado					
	2023			2022		
	Taxa média ponderada de perda estimada	Saldo contábil bruto	Provisão de perda estimada (*)	Taxa média ponderada de perda estimada	Saldo contábil bruto	Provisão de perda estimada (*)
A vencer	0,36%	499.253	(1.808)	0,27%	510.417	(1.394)
Vencido até 30 dias	0,18%	37.611	(67)	0,19%	36.640	(68)
Vencido até 60 dias	99,80%	2.534	(2.529)	98,26%	2.316	(2.316)
Vencido até 90 dias	100,00%	1.304	(1.304)	100%	1.445	(1.445)
Vencido até 180 dias	100,00%	2.401	(2.401)	100%	3.059	(3.059)
Vencido acima de 180 dias	100,00%	3.839	(3.839)	(*)	30.461	(2.151)
<b>Total</b>		<b>546.942</b>	<b>(11.948)</b>		<b>584.338</b>	<b>(10.433)</b>

(\*) A Sociedade estima a provisão para perdas com base no saldo total da carteira (vencida e a vencer, independente do *aging*) por faixa ou *cluster* de risco dos clientes que geraram esta carteira. Para cada faixa de risco adota-se uma taxa de propensão a perda com base no modelo de crédito adotado pela Sociedade. O contas a receber da Sociedade tem a característica de elevada diversificação de devedores, baixa concentração e prazo médio de recebimento em torno de 41 dias. Além disso, é considerada a taxa de recuperação de créditos vencidos para cada faixa de risco. A Sociedade constituiu provisão para 100% da carteira vencida a partir de 30 dias, mesmo entendendo que possui uma taxa de recuperabilidade importante para este perfil de atraso. Em 12 de agosto de 2022, com a incorporação da empresa CDCS Regional Goiás Comércio e Distribuição Ltda. ("CDCS"), a Sociedade acrescentou no seu contas a receber a integralidade da carteira de recebíveis da incorporada, bem como o saldo da provisão de perda estimada o valor de R\$981.

#### c) Movimentação das perdas estimadas para redução ao valor recuperável do contas a receber

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Saldo inicial	(10.382)	(8.528)	(10.433)	(8.583)
Perdas constituídas	(17.193)	(16.301)	(17.307)	(16.425)
Reversão de perdas	15.697	15.428	15.792	15.556
Transferência por incorporação	-	(981)	-	(981)
<b>Total</b>	<b>(11.878)</b>	<b>(10.382)</b>	<b>(11.948)</b>	<b>(10.433)</b>

Para mais informações sobre a política de risco de crédito veja nota explicativa nº 19.

### 7. Estoques

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Mercadorias para revenda	836.208	1.059.775	836.208	1.059.775
Ajuste a valor presente	(3.851)	(6.012)	(3.851)	(6.012)
Mercadorias em trânsito	17.690	14.304	17.690	14.304
Almoxarifado	684	815	1.128	1.327
Bonificação de fornecedores de mercadorias em estoque	(7.234)	(1.494)	(7.234)	(1.494)
Ajuste a valor de mercado e perdas na realização (*)	(10.556)	(7.409)	(10.556)	(7.409)
<b>Total</b>	<b>832.941</b>	<b>1.059.979</b>	<b>833.385</b>	<b>1.060.491</b>

## Martins Comércio e Serviços de Distribuição S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2023

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto se indicado de outra forma)

### 7. Estoque--Continuação

(\*) O valor dos ajustes refere-se a prováveis perdas com desvalorização dos estoques e giro lento:

- Giro dos estoques: para os itens em processo de descontinuidade a mais de 90 dias, a Administração da Sociedade estima o valor da provisão para perdas nos estoques com base no custo médio de aquisição e considerado suficiente pela Administração para cobrir eventuais perdas no curso de suas operações.
- Desvalorização dos estoques: mensurada pela Administração da Sociedade basicamente por itens vendidos abaixo do preço de aquisição, em grande parte pelas liquidações decorrentes de obsolescência. A Sociedade estima o valor da provisão para desvalorização dos estoques com base nos preços de venda a serem praticados, líquidos dos impostos e das despesas com vendas, comparados ao custo registrado.
- Para itens com giro abaixo do estabelecido na política de estoque, é provisionado o valor total do estoque com base no custo médio de aquisição, com o objetivo de cobrir eventuais perdas na realização da venda dos mesmos.

A movimentação dessas perdas é como segue:

	Controladora e Consolidado	
	2023	2022
Saldos no início do exercício	(7.409)	(4.743)
Adições	(13.766)	(10.195)
Baixas	10.619	7.529
Saldos no fim do exercício	(10.556)	(7.409)

### 8. Impostos a recuperar

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
ICMS (a)	81.086	104.807	81.094	104.807
PIS e COFINS a recuperar (b)	390.310	452.021	391.119	452.836
INSS a compensar (c)	19.943	18.558	20.422	19.000
IRPJ e CSLL a recuperar	2.840	3.944	3.152	3.945
IRPJ e CSLL a recuperar sobre juros Selic (d)	9.178	7.653	9.178	7.653
Outros	1.293	231	1.293	231
Provisão para perdas líquidas no valor recuperável em créditos de ICMS (a)	(9.094)	(13.894)	(9.094)	(13.894)
<b>Total</b>	<b>495.556</b>	<b>573.320</b>	<b>497.164</b>	<b>574.578</b>
Circulante:	136.159	138.254	137.288	139.512
Não circulante:	359.397	435.066	359.876	435.066
<b>Total</b>	<b>495.556</b>	<b>573.320</b>	<b>497.164</b>	<b>574.578</b>

#### (a) ICMS

Refere-se a diferença de alíquota do ICMS na entrada e na saída de mercadorias na matriz da Sociedade, localizada no Estado de Minas Gerais e créditos de ICMS pagos a maior, cujos processos de ressarcimento estão em andamento junto aos Estados de origem do crédito.

*Provisão para perdas líquidas com créditos de ICMS*

A Administração da Sociedade mensalmente analisa o crédito de ICMS da matriz e suas filiais e constitui provisão de parte dos créditos de realização incerta.

## Martins Comércio e Serviços de Distribuição S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2023

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto se indicado de outra forma)

### 8. Impostos a recuperar--Continuação

(a) ICMS--Continuação

Movimentação das perdas líquidas com crédito de ICMS:

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Saldos no início do exercício	(13.894)	(17.966)	(13.894)	(17.966)
Reversões (perdas) líquidas por não realização de créditos constituídas no exercício	4.800	4.072	4.800	4.072
<b>Saldos no fim do exercício</b>	<b>(9.094)</b>	<b>(13.894)</b>	<b>(9.094)</b>	<b>(13.894)</b>

(b) PIS e COFINS

No exercício de 2019 a Sociedade obteve decisão definitiva favorável transitada em julgado em processos nos quais discutia o direito à exclusão do ICMS da base de cálculo do Pis e da Cofins. O Mandado de Segurança foi ajuizado em 2008 garantindo o direito do reconhecimento do crédito tributário desde o período prescricional de julho de 2003 até o período de fevereiro de 2017, sendo que após esta data a Sociedade passou a excluir o ICMS da base de cálculo do Pis e da Cofins. O montante registrado para este processo foi na ordem de R\$557.560, sendo R\$299.583 de principal e R\$257.911 de atualização de juros. A Administração da Sociedade estima que os valores serão compensados nos próximos anos.

O indébito tributário foi habilitado via processo administrativo perante a Receita Federal do Brasil, e mensalmente vem sendo compensado com tributos e contribuições apurados pela Sociedade.

(c) INSS a recuperar

Em 2005 e 2010 a Sociedade ajuizou ação judicial, buscando a concessão de segurança para se abster do pagamento das contribuições previdenciária sobre verbas indenizatórias, auxílio-doença e salário maternidade.

Em 2014 a matéria em questão foi levada a julgamento pelo Superior Tribunal de Justiça (STJ) e pelo Supremo Tribunal Federal (STF) que, em sede de recurso repetitivo e de repercussão geral, proferiram decisões definitivas pela não incidência de contribuição previdenciária sobre essas rubricas, ficando os demais tribunais vinculados à aplicação obrigatória desse posicionamento. A Administração da Sociedade com base no parecer de seus consultores legais, registrou o indébito tributário relativo ao período de abril de 2005 a novembro de 2020, pelo montante de R\$17.709 (valor original R\$11.337, e juros de R\$6.372).

(d) IRPJ e CSLL a recuperar sobre juros Selic

Em agosto de 2021, a Administração da Sociedade ajuizou ação judicial para discutir a não incidência de IRPJ e CSLL sobre os juros Selic recebidos em repetições de indébitos fiscais, bem como a restituição dos valores pagos indevidamente nos últimos cinco anos.

Em setembro de 2021 o Supremo Tribunal Federal declarou a inconstitucionalidade da incidência do IRPJ e da CSLL sobre esses valores. A Administração da Sociedade e seus assessores legais, optou pelo reconhecimento no balanço os efeitos do IRPJ e da CSLL sobre os juros Selic pagos a maior nos últimos cinco anos, bem como os efeitos do IRPJ e CSLL diferidos sobre prejuízos fiscais gerados (vide nota explicativa nº 16). A Sociedade aguarda o trânsito em julgado do processo para iniciar a compensação dos créditos tributários.

## Martins Comércio e Serviços de Distribuição S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2023  
(Em milhares de reais - R\$, exceto de indicado de outra forma)

### 9. Partes relacionadas

#### a) Controladora e controladora final

A controladora da Sociedade é a Almart Administração e Participações S.A. ("Almart"), sendo a controladora final a Almart Participações S.A.

#### b) Transações e saldos

As transações e os saldos realizados entre a Sociedade e suas partes relacionadas referem-se a operações mercantis, dividendos, serviços, arrendamentos e aplicações financeiras, e ocorrem conforme acordo entre as partes. Os principais valores em 31 de dezembro são resumidos a seguir:

	Controladora								
	2023								
	Almart	Martins Participações	Sim Tech	Tribanco	Martins Antecipa	MIL	SLIM LOG	Outros	Total
<b>Saldos:</b>									
Contas-correntes	-	-	-	(338)	-	-	-	-	(338)
Aplicações financeiras	-	-	-	47.522	-	-	-	-	47.522
Contas a receber	36	38	501	546	8	-	495	12	1.636
Arrendamento mercantil	-	(156.665)	-	-	-	-	-	-	(156.665)
Contas a pagar	-	-	(6)	-	-	(6.441)	(60.891)	-	(67.338)
Dividendos a receber	-	-	-	-	-	22.318	4.605	-	26.923
Dividendos e juros sobre o capital próprio a pagar	(230.824)	(15.778)	-	-	-	-	-	-	(246.602)
<b>Transações:</b>									
Receitas financeiras	-	-	-	9.424	-	-	-	-	9.424
Depreciação de direito de uso	-	(28.568)	-	-	-	-	-	-	(28.568)
Juros arrendamento mercantil	-	(1.273)	-	-	-	-	-	-	(1.273)
Despesas com fretes e serviços logísticos	-	-	-	-	-	-	(423.851)	-	(423.851)
<b>Dividendos e juros sobre o capital próprio:</b>									
Dividendos e juros sobre capital próprios pagos	(104.046)	(6.271)	-	-	-	-	-	-	(110.317)
Dividendos desproporcionais a não controladores	-	-	-	-	-	-	-	3.907	3.907
Dividendos recebidos	-	-	-	-	-	15.177	8.654	-	23.831

## Martins Comércio e Serviços de Distribuição S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2023

(Em milhares de reais - R\$, exceto de indicado de outra forma)

### 9. Partes relacionadas--Continuação

#### b) Transações e saldos--Continuação

	Controladora							Total
	2022							
	Martins							
	Almart	Participações	Sim Tech	Tribanco	MIL	SLIM LOG	Outros	
<b>Saldos:</b>								
Contas-correntes	-	-	-	1.030	-	-	-	1.030
Aplicações financeiras	-	-	-	43.177	-	-	-	43.177
Contas a receber	8	-	207	770	-	372	282	1.639
Arrendamento mercantil	-	(166.645)	-	-	-	-	-	(166.645)
Contas a pagar	-	-	-	-	(1.218)	(27.496)	-	(28.714)
Dividendos a receber	-	-	-	-	14.029	-	-	14.029
Dividendos e juros sobre o capital próprio a pagar	(304.148)	(20.091)	-	-	-	-	-	(324.239)
<b>Transações:</b>								
Receitas financeiras	-	-	-	14.307	-	-	-	14.307
Depreciação de direito de uso	-	(27.016)	-	-	-	-	-	(27.016)
Juros arrendamento mercantil	-	(2.624)	-	-	-	-	-	(2.624)
Despesas com fretes e serviços logísticos	-	-	-	-	-	(399.599)	-	(399.599)
Despesas com aluguel de imóveis	-	-	-	(44)	-	-	-	(44)
<b>Dividendos e juros sobre o capital próprio:</b>								
Dividendos e juros sobre capital próprios pagos	(79.345)	(4.672)	-	-	-	-	-	(84.017)
Dividendos desproporcionais a não controladores	-	-	-	-	-	-	(11.736)	(11.736)
Dividendos recebidos	-	-	-	-	6.163	39.220	-	45.383

## Martins Comércio e Serviços de Distribuição S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2023

(Em milhares de reais - R\$, exceto se indicado de outra forma)

### 9. Partes relacionadas--Continuação

#### b) Transações e saldos--Continuação

	Consolidado					Total
	2023					
	Almart	Martins Participações	Sim Tech	Tribanco	Outros	
<b>Saldos:</b>						
Contas-correntes	-	-	-	(231)	-	(231)
Aplicações financeiras	-	-	-	64.200	-	64.200
Contas a receber	36	38	505	546	12	1.137
Arrendamento mercantil	-	156.665	-	-	-	156.665
Contas a pagar	-	-	(6)	-	-	(6)
Dividendos e juros sobre o capital próprio a pagar	(230.824)	(15.777)	-	-	(5.066)	(251.667)
<b>Transações:</b>						
Receitas financeiras	-	-	-	12.076	-	12.076
Depreciação de direito de uso	-	(28.568)	-	-	-	(28.568)
Juros arrendamento mercantil	-	(1.273)	-	-	-	(1.273)
Despesas com aluguel de imóveis	-	-	-	-	-	-
<b>Dividendos e juros sobre o capital próprio:</b>						
Dividendos e juros sobre o capital próprio pagos	(104.046)	(6.271)	-	-	(8.237)	(118.554)
Dividendos desproporcionais a não controladores	-	-	-	-	3.907	3.907

## Martins Comércio e Serviços de Distribuição S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2023

(Em milhares de reais - R\$, exceto se indicado de outra forma)

### 9. Partes relacionadas--Continuação

#### b) Transações e saldos--Continuação

	Consolidado					Total
	Almart	Martins Participações	Sim Tech	Tribanco	Outros	
<b>Saldos:</b>						
Contas-correntes	-	-	-	1.108	-	1.108
Aplicações financeiras	-	-	-	78.175	-	78.175
Contas a receber	8	-	212	770	280	1.270
Arrendamento Mercantil	-	(166.645)	-	-	-	(166.645)
Dividendos e juros sobre o capital próprio a pagar	(304.148)	(20.091)	-	-	(9.385)	(333.624)
<b>Transações:</b>						
Receitas financeiras	-	-	-	19.401	-	19.401
Depreciação de direito de uso	-	(27.017)	-	-	-	(27.017)
Juros arrendamento mercantil	-	(2.624)	-	-	-	(2.624)
Despesas com aluguel de imóveis	-	-	-	(44)	-	(44)
<b>Dividendos e juros sobre o capital próprio:</b>						
Dividendos e juros sobre o capital próprio pagos	(79.345)	(4.672)	-	-	(14.495)	(98.512)
Dividendos desproporcionais a não controladores	-	-	-	-	(11.736)	(11.736)

#### c) Remuneração dos membros do Conselho de Administração e da Diretoria

A remuneração dos diretores e membros da Administração é como segue:

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Honorários do conselho de administração	5.203	5.661	5.203	5.661
Honorários da diretoria	2.953	3.023	2.953	3.023
Encargos sociais	1.631	1.705	1.631	1.705
<b>Total</b>	<b>9.787</b>	<b>10.389</b>	<b>9.787</b>	<b>10.389</b>

A Sociedade não concede benefícios pós-emprego e benefícios de rescisão de contrato de trabalho. Até 31 de dezembro de 2023 não foi registrado nenhum benefício de longo prazo (benefício pós-emprego e rescisão de contrato de trabalho).

De acordo com a Lei das Sociedades por Ações e com o Estatuto Social da Sociedade, é responsabilidade dos acionistas, em Assembleia Geral, estabelecer o montante global da remuneração anual do Conselho de Administração e da Diretoria. Também é atribuída, aos administradores, participação de até 10% dos lucros do exercício, condicionada ao cumprimento de metas estabelecidas pela Administração da Sociedade.

## Martins Comércio e Serviços de Distribuição S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2023

(Em milhares de reais - R\$, exceto se indicado de outra forma)

### 10. Investimentos

#### a) Informações e movimentação dos investimentos

Controladas	Controladora				Consolidado
	2023				2023
	MIL	SLIM LOG	Martins Antecipa	Total	Total
Participação total no capital social (%)	99,97	99,99	99,99	-	-
Patrimônio líquido	3.848	72.451	5.833	-	-
Resultado do exercício	27.384	30.422	(3)	-	-
<b>Movimentação</b>					
Saldo inicial	3.847	55.287	5.835	64.969	-
Resultado de equivalência patrimonial	27.375	30.421	(3)	57.793	-
Perda pela distribuição desproporcionais a não controladores	(3.907)	-	-	(3.907)	-
Distribuição de lucros	(23.468)	(13.259)	-	(36.727)	-
	3.847	72.449	5.832	82.128	-
<b>Outros</b>				54	54
<b>Total</b>				82.182	54

Controladas	Controladora						Consolidado		
	2022						2022		
	MIL	SLIM LOG	SLIM GO	SLIM SP	SLIM NE	Martins Antecipa	Rede Smart	Total	Total
Participação total no capital social (%)	99,97	99,99	99,99	99,97	99,98	99,99	99,99	-	-
Patrimônio líquido	3.848	55.289	15.678	528	14.320	5.835	102	-	-
Resultado do exercício	25.063	25.519	414	38	348	5.751	6	-	-
<b>Movimentação</b>									
Saldo inicial	3.847	32.462	17.566	491	13.970	85	96	68.517	-
Integralização de capital	-	4	-	-	-	-	-	4	-
Baixa de Investimento por incorporação (*)	-	30.522	(15.675)	(529)	(14.318)	-	(102)	(102)	-
Resultado de equivalência patrimonial	25.055	25.518	414	38	348	5.750	6	57.129	-
Dividendos desproporcionais pagos a não controladores	(11.736)	-	-	-	-	-	-	(11.736)	-
Distribuição de lucros	(13.319)	(33.219)	(2.305)	-	-	-	-	(48.843)	-
	3.847	55.287	-	-	-	5.835	-	64.969	-
<b>Outros</b>								54	54
<b>Total</b>								65.023	54

## Martins Comércio e Serviços de Distribuição S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2023

(Em milhares de reais - R\$, exceto se indicado de outra forma)

### 10. Investimentos--Continuação

#### b) Outras informações relevantes sobre os investimentos

##### *MIL*

A Martins Integração Logística Ltda. foi constituída em 9 de fevereiro de 2007, com sede em Uberlândia - MG, tendo como objeto social a carga e descarga por manuseio ou não de mercadorias, transporte rodoviário de cargas em geral, a armazenagem e a paletização de cargas.

##### *SLIM-LOG*

A Slim Log Serviços Logísticos Ltda. foi constituída em 2 de janeiro de 1976, com sede em Uberlândia - MG, tendo como objeto social o transporte rodoviário de cargas em geral, carga e descarga por manuseio ou não de mercadorias e paletização de cargas.

##### *Martins Antecipa*

Em 14 de setembro de 2022, a MD Distribuição e Serviços Ltda. alterou sua razão social, objeto social e endereço, passando a denominar Martins Antecipa Fomento Comercial Ltda, com a sua sede na Rua Jataí, nº 1.150, Sala Martins Antecipa, Bairro Nosso Senhora, Uberlândia-MG, tendo como objeto social a compra de direitos creditórios a prazo (*factoring*) e prestação de serviços de assessoria e mercadológica e administração de contas a pagar e receber.

#### c) Principais informações das controladas

	2023			2022						
	MIL	SLIM LOG	Martins Antecipa	MIL	SLIM LOG	SLIM GO	SLIM SP	SLIM NE	Martins Antecipa	Rede Smart
Ativo circulante	27.986	69.723	21	23.579	56.327	13.658	483	10.603	5.837	431
Ativo não circulante	7.982	61.532	5.822	9.712	61.848	4.547	112	9.084	-	1
Passivos circulante	30.757	36.753	10	26.690	37.298	917	5	1.149	2	330
Passivos não circulante	1.363	22.051	-	2.753	25.588	1.610	62	4.218	-	-
Patrimônio líquido	3.848	72.451	5.833	3.848	55.289	15.678	528	14.320	5.835	102
Receita líquida	34.638	378.148	-	33.807	352.024	-	-	-	-	-
Lucro líquido (prejuízo) do exercício	27.384	30.422	(3)	25.063	25.519	414	38	348	5.751	6

## Martins Comércio e Serviços de Distribuição S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2023

(Em milhares de reais - R\$, exceto se indicado de outra forma)

### 11. Direito de uso e arrendamento mercantil

A política contábil está apresentada na nota explicativa nº 4.k

#### a) Ativo de direito de uso

Os saldos dos ativos de direito de uso estão apresentados a seguir:

		Controladora					
		2023			2022		
Prazo	Custo	Depreciação acumulada	Líquido	Custo	Depreciação acumulada	Líquido	
Edificações	1 a 7 anos	70.975	(25.448)	45.527	39.391	(31.337)	8.054
Edificações - Parte relacionada	5 anos	268.142	(114.937)	153.205	247.888	(86.368)	161.520
Veículos	3 a 4 anos	9.993	(5.975)	4.018	19.730	(15.919)	3.811
Total		349.110	(146.360)	202.750	307.009	(133.624)	173.385

		Consolidado					
		2023			2022		
Prazo	Custo	Depreciação acumulada	Líquido	Custo	Depreciação acumulada	Líquido	
Edificações	1 a 7 anos	105.433	(38.260)	67.173	62.847	(38.481)	24.366
Edificações - Parte relacionada	5 anos	268.142	(114.938)	153.204	247.889	(86.370)	161.519
Veículos	3 a 4 anos	9.993	(5.975)	4.018	19.730	(15.919)	3.811
Total		383.568	(159.173)	224.395	330.466	(140.770)	189.696

A movimentação do direito de uso durante os anos de 2023 e 2022 foi a seguinte:

		Controladora			
		Edificações -		Veículos	Total
		Edificações	Parte relacionada		
<b>Em 31 de dezembro de 2021</b>		5.570	147.948	3.209	156.727
Despesa de depreciação do exercício		(9.826)	(27.016)	(4.647)	(41.489)
Adição de novos contratos		1.015	-	-	1.015
Remensuração		11.295	40.588	5.249	57.132
<b>Em 31 de dezembro de 2022</b>		8.054	161.520	3.811	173.385
Despesa de depreciação do exercício		(9.250)	(28.567)	(5.151)	(42.968)
Adição de novos contratos		41.461	-	-	41.461
Remensuração		5.262	20.252	5.358	30.872
<b>Em 31 de dezembro de 2023</b>		45.527	153.205	4.018	202.750

		Consolidado			
		Edificações -		Veículos	Total
		Edificações	Parte relacionada		
<b>Em 31 de dezembro de 2021</b>		10.458	147.948	3.209	161.615
Despesa de depreciação do exercício		(14.364)	(27.017)	(4.647)	(46.028)
Adição de novos contratos		13.278	-	-	13.278
Remensuração		14.994	40.588	5.249	60.831
<b>Em 31 de dezembro de 2022</b>		24.366	161.519	3.811	189.696
Despesa de depreciação do exercício		(17.362)	(28.568)	(5.151)	(51.081)
Adição de novos contratos		54.341	-	-	54.341
Remensuração		5.828	20.253	5.358	31.439
<b>Em 31 de dezembro de 2023</b>		67.173	153.204	4.018	224.395

## Martins Comércio e Serviços de Distribuição S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2023

(Em milhares de reais - R\$, exceto se indicado de outra forma)

### 11. Direito de uso e arrendamento mercantil--Continuação

#### b) Passivo de arrendamento mercantil

Saldos de passivos de arrendamento mercantil estão apresentados a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Arrendamentos a pagar	50.563	12.105	73.692	28.981
Arrendamentos a pagar partes relacionadas	156.665	166.645	156.665	166.645
Saldo final	207.228	178.750	230.357	195.626
Circulante	38.324	35.427	45.012	39.995
Não circulante	168.904	143.323	185.345	155.631
Saldo final	207.228	178.750	230.357	195.626

A movimentação do passivo de arrendamento durante os anos de 2023 e 2022 foi a seguinte:

	Controladora	Consolidado
<b>Em 31 de dezembro de 2022</b>	178.750	195.626
Remensuração de contratos	30.872	31.439
Adição de novos contratos	41.462	54.341
Pagamento de principal	(43.995)	(51.188)
Pagamento de juros	(4.452)	(6.898)
Juros provisionados	4.591	7.037
<b>Em 31 de dezembro de 2023</b>	207.228	230.357

	Controladora	Consolidado
<b>Em 31 de dezembro de 2021</b>	162.075	167.242
Remensuração de contratos	57.132	60.831
Adição de novos contratos	1.015	13.278
Pagamento de principal	(41.761)	(46.015)
Pagamento de juros	(3.473)	(4.379)
Juros provisionados	3.762	4.669
<b>Em 31 de dezembro de 2022</b>	178.750	195.626

Cronograma de liquidação da obrigação para o passivo de arrendamento em 31 de dezembro de 2023:

Ano	Controladora	Consolidado
2024	38.324	45.012
2025	36.762	43.423
2026	36.378	41.388
2027	37.034	40.390
Acima de 2028	58.730	60.144
Total	207.228	230.357

## Martins Comércio e Serviços de Distribuição S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2023

(Em milhares de reais - R\$, exceto se indicado de outra forma)

### 12. Imobilizado

	Controladora						
	Taxa (i) - %	2023			2022		
		Custo	Depreciação acumulada	Líquido	Custo	Depreciação acumulada	Líquido
Terrenos	-	127	-	127	128	-	128
Edificações	4,06	10.367	(8.309)	2.058	9.928	(7.975)	1.953
Benfeitorias em propriedade arrendadas	17,82	72.607	(41.718)	30.889	59.859	(36.351)	23.508
Máquinas e equipamentos	12,09	121.133	(66.852)	54.281	89.524	(57.768)	31.756
Equipamentos de informática	29,41	57.664	(47.236)	10.428	57.485	(41.940)	15.545
Veículos de transporte e apoio	12,19	3.482	(3.377)	105	26.785	(26.340)	445
Móveis e utensílios	16,13	6.260	(4.940)	1.320	5.662	(4.743)	919
Imobilizado em andamento (ii)	-	525	-	525	552	-	552
<b>Total</b>		<b>272.165</b>	<b>(172.432)</b>	<b>99.733</b>	<b>249.923</b>	<b>(175.117)</b>	<b>74.806</b>

	Consolidado						
	Taxa (i) - %	2023			2022		
		Custo	Depreciação acumulada	Líquido	Custo	Depreciação acumulada	Líquido
Terrenos	-	127	-	127	128	-	128
Edificações	4,06	10.367	(8.309)	2.058	9.928	(7.975)	1.953
Benfeitorias em propriedade arrendadas	17,82	77.895	(44.094)	33.801	63.728	(37.666)	26.062
Máquinas e equipamentos	12,09	124.244	(67.738)	56.506	91.955	(58.304)	33.651
Equipamentos de informática	29,41	59.709	(48.028)	11.681	58.962	(42.213)	16.749
Veículos de transporte e apoio	12,19	80.961	(43.408)	37.553	117.659	(70.278)	47.381
Móveis e utensílios	16,13	6.395	(4.992)	1.403	5.776	(4.778)	998
Imobilizado em andamento (ii)	-	3.901	-	3.901	1.846	-	1.846
<b>Total</b>		<b>363.599</b>	<b>(216.569)</b>	<b>147.030</b>	<b>349.982</b>	<b>(221.214)</b>	<b>128.768</b>

(i) Taxa média ponderada anual de depreciação.

(ii) Referem-se a adiantamento a fornecedores para aquisição futura de equipamentos e obra em andamento filial SLIM-Montes Claros-MG.

## Martins Comércio e Serviços de Distribuição S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2023

(Em milhares de reais - R\$, exceto se indicado de outra forma)

### 12. Imobilizado--Continuação

A movimentação dos saldos de ativos imobilizados é como segue:

	Controladora					Saldo líquido em 2023
	Saldo líquido em 2022	Adições	Baixas	Depreciação	Transferências	
	Terrenos	128	-	(1)	-	
Edificações	1.953	441	-	(336)	-	2.058
Benfeitorias em propriedade arrendadas	23.508	14.653	(291)	(7.651)	670	30.889
Máquinas e equipamentos	31.756	28.278	(89)	(9.878)	4.214	54.281
Equipamentos de informática	15.545	2.315	(33)	(7.399)	-	10.428
Veículos de transporte e apoio (*)	445	852	(1.091)	(101)	-	105
Móveis e utensílios	919	701	-	(300)	-	1.320
Imobilizado em andamento	552	4.857	-	-	(4.884)	525
<b>Total</b>	<b>74.806</b>	<b>52.097</b>	<b>(1.505)</b>	<b>(25.665)</b>	<b>-</b>	<b>99.733</b>

	Controladora					Saldo líquido em 2022
	Saldo líquido em 2021	Adições	Baixas	Depreciação	Transferências	
	Terrenos	128	-	-	-	
Edificações	2.265	8	-	(320)	-	1.953
Benfeitorias em propriedade arrendadas	14.007	14.809	(5)	(5.372)	69	23.508
Máquinas e equipamentos	32.143	7.639	(263)	(7.953)	190	31.756
Equipamentos de informática	11.272	11.941	(40)	(7.628)	-	15.545
Veículos de transporte e apoio (*)	500	149	(55)	(160)	11	445
Móveis e utensílios	498	635	(6)	(208)	-	919
Imobilizado em andamento	274	548	-	-	(270)	552
<b>Total</b>	<b>61.087</b>	<b>35.729</b>	<b>(369)</b>	<b>(21.641)</b>	<b>-</b>	<b>74.806</b>

## Martins Comércio e Serviços de Distribuição S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2023

(Em milhares de reais - R\$, exceto se indicado de outra forma)

### 12. Imobilizado--Continuação

	Consolidado					Saldo líquido em 2023
	Saldo líquido em 2022	Adições	Baixas	Depreciação	Transferências	
Terrenos	128	-	(1)	-	-	127
Edificações	1.953	441	-	(336)	-	2.058
Benfeitorias em propriedade arrendadas	26.062	16.175	(294)	(8.812)	670	33.801
Máquinas e equipamentos	33.651	28.975	(90)	(10.244)	4.214	56.506
Equipamentos de informática	16.749	2.883	(32)	(7.919)	-	11.681
Veículos de transporte e apoio (*)	47.381	1.548	(2.633)	(8.941)	198	37.553
Móveis e utensílios	998	722	-	(317)	-	1.403
Imobilizado em andamento	1.846	7.140	(3)	-	(5.082)	3.901
<b>Total</b>	<b>128.768</b>	<b>57.884</b>	<b>(3.053)</b>	<b>(36.569)</b>	<b>-</b>	<b>147.030</b>

	Consolidado					Saldo líquido em 2022
	Saldo líquido em 2021	Adições	Baixas	Depreciação	Transferências	
Terrenos	128	-	-	-	-	128
Edificações	2.265	8	-	(320)	-	1.953
Benfeitorias em propriedade arrendadas	15.026	16.771	(12)	(5.792)	69	26.062
Máquinas e equipamentos	33.031	8.806	(263)	(8.113)	190	33.651
Equipamentos de informática	11.514	13.123	(41)	(7.847)	-	16.749
Veículos de transporte e apoio (*)	59.674	149	(1.970)	(10.511)	39	47.381
Móveis e utensílios	535	687	(5)	(219)	-	998
Imobilizado em andamento	274	1.870	-	-	(298)	1.846
<b>Total</b>	<b>122.447</b>	<b>41.414</b>	<b>(2.291)</b>	<b>(32.802)</b>	<b>-</b>	<b>128.768</b>

(\*) As baixas referem-se ao custo de alienação de parte da frota de veículos de distribuição, a qual é renovada em média a cada 3 anos

Os itens do ativo imobilizado que apresentam sinais de que seus custos registrados são superiores aos seus valores de recuperação foram revisados detalhadamente para determinar a necessidade de provisão para redução do saldo contábil ao seu valor de realização. Em 31 de dezembro de 2023 e 2022 os testes não identificaram nenhuma provisão a ser reconhecida.

### 13. Fornecedores

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Fornecedores de mercadorias	750.374	868.155	750.374	868.155
Fornecedores de serviços e consumo	17.598	26.383	24.502	32.505
Fornecedores de serviços partes relacionadas (nota explicativa 9.b)	67.338	28.714	6	-
	<b>835.310</b>	<b>923.252</b>	<b>774.882</b>	<b>900.660</b>
Fornecedores de mercadorias – cessão de crédito	44.104	66.861	44.104	66.861
<b>Total</b>	<b>879.414</b>	<b>990.113</b>	<b>818.986</b>	<b>967.521</b>

## Martins Comércio e Serviços de Distribuição S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2023

(Em milhares de reais - R\$, exceto se indicado de outra forma)

### 13. Fornecedores--Continuação

O Banco Triângulo S/A, mediante confirmação pela Sociedade de recebimento de mercadorias, realiza antecipação ou desconto de recebíveis para alguns fornecedores da Sociedade. Nessa operação, os fornecedores transferem o direito de recebimento dos títulos para o banco em troca do recebimento antecipado. O banco, por sua vez, passa a ser credor da operação, e notifica a Administração da Sociedade sobre a alteração do credor. Eventualmente, o Banco Triângulo cede parte desta carteira de títulos negociados com fornecedores a outras instituições. A Sociedade efetua a liquidação do título na mesma data e valor originalmente acordados com seu fornecedor, entretanto o pagamento é realizado para o Banco Triângulo ou para o banco titular do crédito. A operação acima realizada pelo Banco Triângulo não altera os prazos, preços e condições anteriormente estabelecidos com os fornecedores e, portanto, a Administração da Sociedade as mantém na rubrica de fornecedores de mercadorias. Em 31 de Dezembro de 2023, o saldo a pagar negociado pelos fornecedores junto ao Banco Triângulo e com aceite da Sociedade, somava R\$44.104 (R\$66.861 em 31 de dezembro de 2022).

A Administração da Sociedade, não tem ciência se outros de seus principais fornecedores utilizam desta operação de antecipação de recebíveis com outras instituições financeiras, uma vez que a Sociedade não é notificada pelos bancos ou fornecedores e, não fornece anuência em outras operações.

### 14. Empréstimos, financiamentos e debêntures

Esta nota explicativa fornece informações sobre os termos contratuais dos empréstimos com juros, que são mensurados pelo custo de amortização, e de debêntures não conversíveis em ações. Para mais informações sobre a exposição da Sociedade a riscos de taxa de juros, moeda estrangeira e liquidez desses empréstimos e financiamentos, veja nota explicativa 19.

	Taxa anual de juros - %	Vencimento	Controladora		Consolidado	
			2023	2022	2023	2022
Arrendamento mercantil (a):						
Banco Santander S.A.	100% do CDI + 1,75% a.a.	30/09/24	245	635	3.025	8.138
Banco Santander S.A.	100% do CDI + 1,95% a.a.	24/03/28	5.052	-	5.052	-
Banco Bradesco S.A.	100% do CDI + 3,23% a.a.	12/02/25	-	-	2.230	4.329
Linhas de crédito (b)						
FNE Banco do Nordeste S.A.	IPCA + 2,19% a.a.	15/12/26	-	-	955	1.274
FNE Banco do Nordeste S.A.	IPCA + 2,39% a.a.	16/06/25	-	-	2.280	3.804
FNE Banco do Nordeste S.A.	IPCA + 2,42% a.a.	17/11/25	-	-	1.995	3.039
FCO Banco do Brasil S.A.	IPCA + 1,57% a.a.	01/12/25	-	-	730	1.099
Banco Bradesco S.A.	IPCA + 7,50% a.a.	17/01/28	19.978	-	19.978	-
Banco Regional de Brasília (c)	2,43% a.a.	10/04/38	6.240	6.160	6.240	6.160
Debêntures (d)	109,32% do CDI e CDI+ 1,49% a.a.	20/09/27	206.402	275.820	206.402	275.820
<b>Total</b>			<b>237.917</b>	<b>282.615</b>	<b>248.887</b>	<b>303.663</b>
Passivo circulante			12.956	76.917	20.399	85.526
Passivo não circulante			224.961	205.698	228.488	218.137
<b>Total</b>			<b>237.917</b>	<b>282.615</b>	<b>248.887</b>	<b>303.663</b>

(a) Contratos de arrendamento mercantil, com prazos de pagamento entre 36 e 60 meses, firmados para aquisição de veículos, equipamentos de informática e outros ativos imobilizados, devendo os bens ser adquiridos ao final dos contratos pelos seus valores residuais. Esses contratos têm como garantia a alienação fiduciária dos respectivos bens a que estão atrelados.

## Martins Comércio e Serviços de Distribuição S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2023

(Em milhares de reais - R\$, exceto se indicado de outra forma)

### 14. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

- (b) Contratos de financiamentos firmados para aquisição de veículos, com prazos entre 5 e 6 anos, através do FNE - Fundo Constitucional de Financiamento do Nordeste, junto ao Banco do Nordeste, tendo como garantia fianças bancárias nos valores dos contratos, FCO - Fundo Constitucional de Financiamento do Centro Oeste, junto ao Banco do Brasil, tendo como garantia os respectivos bens objeto do contrato e no Banco Bradesco S.A. financiamento de ativos através da modalidade Finame Materiais.
- (c) Banco Regional de Brasília - contrato firmado conforme as disposições do capítulo III da Lei nº 3.196, de 20 de setembro de 2003, que institui e regula o Programa de Apoio ao Empreendimento Produtivo do Distrito Federal - Pró-DF II, alterada pelas Leis nº 3.273, de 31 de dezembro de 2003, e nº 3.587, de 12 de abril de 2005, complementada pela Lei nº 3.266, de 30 de dezembro de 2003, e em conformidade também com as disposições dos Decretos nº 24.430, de 2 de março de 2004, e nº 28.852, de 12 de março de 2008. A Sociedade possui aplicação financeira no Banco de Brasília no montante de R\$1.664 (R\$1.496 em 31 de dezembro de 2022), que é objeto de garantia do financiamento do FUNDEF, a qual será resgatada na quitação do mesmo.
- (d) Debêntures - as debêntures, sem a dedução dos gastos com emissão, apresentam as seguintes informações adicionais:

Emissões	Garantia	Principal R\$	Data emissão	Vencimento final	Taxa anual de juros %
1ª emissão série única (i)	(ii)	200.000	04/10/2018	04/10/2023	109,32% do CDI
2ª emissão série única	("Clean")	200.000	20/09/2021	20/09/2027	100% do CDI + 1,49% a.a.

- (i) Em 04 de outubro de 2023 houve o pagamento da última parcela de amortização da 1ª emissão de debêntures, sendo recebido o termo de quitação da Trustee DTVM Ltda em 05 de dezembro de 2023 no qual consta a plena quitação de todas as obrigações da emissora.

- (ii) A *garantia* real foi devidamente constituída, mediante o registro do contrato de cessão fiduciária dos recebíveis da Sociedade até o limite do saldo devedor das debêntures.

#### Vencimentos

Os saldos consolidados de empréstimos, financiamentos e debêntures tem seus vencimentos assim programados:

Fluxo	Valor
2024	20.399
2025	75.392
2026	72.519
2027	72.250
2028	2.087
2038	6.240
<b>Total</b>	<b>248.887</b>

#### Covenants

As debêntures estão sujeitas a certas condições restritivas ("*covenants*"), contemplando cláusulas financeiras e não financeiras. Já os empréstimos e financiamentos não possuem cláusulas restritivas financeiras a serem atingidas.

As cláusulas financeiras requerem da Sociedade a manutenção determinados índices financeiros em parâmetros pré-estabelecidos, sendo "Índices Financeiros" entendidos como Dívida Líquida/EBITDA menor ou igual a 2,5.

A definição de "Dívida Líquida" e "EBITDA, são as seguintes:

- Dívida líquida - soma do passivo referente a empréstimos, financiamentos, debêntures, encargos financeiros e não pagos, montantes a pagar decorrentes de operações de derivativos, notas promissórias, títulos emitidos no mercado internacional, registrados no passivo circulante e não circulante, diminuído pelo caixa e equivalentes de caixa, e

## Martins Comércio e Serviços de Distribuição S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2023

(Em milhares de reais - R\$, exceto se indicado de outra forma)

### 14. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

#### Covenants--Continuação

- EBITDA - lucro ou prejuízo líquido para um determinado período, antes do imposto de renda e contribuição social, do resultado financeiro, acrescido de despesas de depreciação e amortização, e o EBITDA deverá ser calculado com base nos últimos 12 meses.

A Administração da Sociedade monitora esses índices de forma sistemática e constante, de forma que as condições sejam atendidas. No entendimento da Administração, todas as condições restritivas e cláusulas estão adequadamente atendidas em 31 de dezembro de 2023.

#### Conciliação dos fluxos de caixa das atividades operacionais e de financiamento

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
<b>Saldo inicial</b>	<b>282.615</b>	345.394	<b>303.663</b>	375.712
Captação de empréstimos e arrendamentos mercantil (i)	<b>25.585</b>	-	<b>25.585</b>	-
Pagamento de principal	<b>(67.624)</b>	(67.008)	<b>(77.737)</b>	(76.147)
Pagamento de juros	<b>(40.101)</b>	(39.587)	<b>(40.998)</b>	(41.033)
Juros provisionados (ii)	<b>1.299</b>	161	<b>2.231</b>	1.476
Encargos financeiros e amortização de custo debêntures	<b>36.143</b>	43.655	<b>36.143</b>	43.655
<b>Saldo Final</b>	<b>237.917</b>	282.615	<b>248.887</b>	303.663

(i) Conforme determinado item 44 do CPC 03, as aquisições de ativos por meio de arrendamento mercantil não compõem a atividade de financiamento na demonstração do fluxo de caixa.

(ii) Os juros provisionados foram apresentados no fluxo de caixa como "Juros e variações monetárias líquidos" em que foram somados às variações monetárias e juros de transações não relacionadas à empréstimos.

### 15. Impostos, taxas e contribuições a recolher

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
ICMS (*)	<b>66.476</b>	64.035	<b>67.716</b>	65.524
ICMS parcelado	<b>1.482</b>	2.221	<b>1.482</b>	2.221
IRRF	<b>3.412</b>	3.442	<b>3.583</b>	3.600
PIS e COFINS	<b>243</b>	-	<b>2.354</b>	2.449
PIS e COFINS diferidos sob juros Selic	<b>16.032</b>	11.888	<b>16.032</b>	11.888
Imposto Sobre Serviços - ISS	<b>264</b>	251	<b>407</b>	424
Outros impostos, taxas e contribuições	<b>531</b>	1.090	<b>1.163</b>	1.811
<b>Total</b>	<b>88.440</b>	82.927	<b>92.737</b>	87.917
Circulante	<b>39.102</b>	33.589	<b>43.399</b>	38.579
Não circulante	<b>49.338</b>	49.338	<b>49.338</b>	49.338
<b>Total</b>	<b>88.440</b>	82.927	<b>92.737</b>	87.917

(\*) O saldo de ICMS refere-se diferencial de alíquota nas vendas ao consumidor final localizados em outros Estados, ICMS Regime Especial do Distrito Federal que aguarda o financiamento do Governo do Distrito Federal e ICMS a recolher apurados pelas filiais da Sociedade.

## Martins Comércio e Serviços de Distribuição S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2023

(Em milhares de reais - R\$, exceto se indicado de outra forma)

### 16. Imposto de renda e contribuição social

#### a) Imposto de renda e contribuição social diferidos - Ativo

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
<b>Ativo não circulante:</b>				
Prejuízo fiscal e base negativa da CSLL (i)	103.837	37.121	109.659	42.924
Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	15.972	15.280	16.901	16.009
Perdas estimadas com crédito de ICMS	3.091	4.724	3.091	4.724
Provisão para ICMS Difal	6.437	6.437	6.437	6.437
Perdas estimadas para redução ao valor recuperável do contas a receber	3.484	3.530	3.484	3.530
Perdas estimadas para perdas com créditos diversos	675	893	675	893
Perdas estimadas e desvalorização dos estoques	3.589	2.519	3.589	2.519
Provisão para participação nos resultados	906	4.526	906	4.731
Provisão para despesas operacionais diversas	9.570	13.276	9.606	13.447
Diferenças taxas de depreciação - Lei 12.973/14 (ii)	4.291	3.589	1.778	1.620
Provisão PIS e COFINS diferido juros Selic	5.451	4.042	5.451	4.042
Efeito venda CIF não performeda	1.737	1.882	1.737	1.882
Efeito devoluções estimada sobre vendas	760	843	760	843
Efeito ajustes AVP contas a pagar e receber	54	(245)	54	(245)
<b>Total</b>	<b>159.854</b>	<b>98.417</b>	<b>164.128</b>	<b>103.356</b>

(i) Em 31 de dezembro de 2023 o saldo de prejuízo fiscal e base de cálculo negativa da contribuição social era no montante de R\$273.672 (R\$77.448 em 2022) na Sociedade, e de R\$290.795 (R\$94.510 em 2022), no consolidado. No entanto, com o recálculo do IRPJ e CSSL dos últimos cinco anos, refletindo na base fiscal dos tributos a exclusão das receitas de juros Selic sobre indébito tributário, o saldo de prejuízo fiscal e base de cálculo negativa da contribuição social passou a ser de R\$305.405 (R\$109.181 em 2022) na Sociedade e de R\$322.528 (R\$126.243 em 2022) no Consolidado (vide nota explicativa nº 8.d).

(ii) Os valores apresentados referem-se às diferenças introduzidas pela Lei nº 11.638/07, e alterações introduzidas pela Lei 12.973/14 apuradas pelas estimativas de vida útil dos ativos imobilizado e intangível.

Em conformidade com os requerimentos do pronunciamento técnico CPC 32 - Tributos sobre o Lucro foram constituídos IRPJ e CSLL diferidos, provenientes basicamente de diferenças temporárias, prejuízo fiscal e base negativa da CSLL. Os débitos e créditos tributários foram constituídos tendo em vista que a Sociedade, com base em suas projeções de resultados para os próximos anos, apresentou resultados tributáveis futuros, as quais demonstram que tais valores serão recuperados, conforme demonstrado no fluxo a seguir:

Ano	Controladora	Consolidado
2024	13.901	13.470
2025	22.586	22.230
2026	26.728	26.399
2027	30.786	30.541
2028	21.786	22.157
Acima 5 anos	44.067	49.331
<b>Total</b>	<b>159.854</b>	<b>164.128</b>

## Martins Comércio e Serviços de Distribuição S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2023

(Em milhares de reais - R\$, exceto se indicado de outra forma)

### 16. Imposto de renda e contribuição social--Continuação

#### a) Imposto de renda e contribuição social diferidos - Ativo--Continuação

Como a base tributável do IRPJ e da CSLL decorre não apenas do lucro que pode ser gerado, mas também da existência de receitas não tributáveis, despesas não dedutíveis e outras variáveis, não existe uma correlação imediata entre o lucro líquido da Sociedade e o resultado de imposto de renda e contribuição social. Portanto, a expectativa de utilização dos créditos fiscais não deve ser tomada como único indicativo de resultados futuros da Sociedade.

O ativo registrado limita-se aos valores cuja compensação é amparada por projeções para os próximos anos de lucros tributáveis. Considera-se também que a compensação de prejuízos fiscais e base negativa de CSLL é limitada a 30% do lucro anual antes do IRPJ, determinado de acordo com a legislação fiscal brasileira.

#### b) Movimentação do IRPJ e da CSLL diferidos Ativo e Passivo

	Controladora				
	2021	Debitado (creditado) à demonstração do resultado	2022	Debitado (creditado) à demonstração do resultado	2023
<b>Diferenças temporárias:</b>					
Prejuízo fiscal e base negativa da CSLL	14.628	22.493	37.121	<b>66.716</b>	<b>103.837</b>
Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	14.391	889	15.280	<b>692</b>	<b>15.972</b>
Perdas estimadas com crédito de ICMS	6.108	(1.384)	4.724	<b>(1.633)</b>	<b>3.091</b>
Provisão para ICMS Difal	6.059	378	6.437	-	<b>6.437</b>
Perdas estimadas para créditos de liquidação duvidosa	2.899	631	3.530	<b>(46)</b>	<b>3.484</b>
Perdas estimadas para perdas com créditos diversos	730	163	893	<b>(218)</b>	<b>675</b>
Perdas estimadas e desvalorização dos estoques	1.613	906	2.519	<b>1.070</b>	<b>3.589</b>
Provisão para participação nos resultados	8.314	(3.788)	4.526	<b>(3.620)</b>	<b>906</b>
Provisão para despesas operacionais diversas	22.501	(9.225)	13.276	<b>(3.706)</b>	<b>9.570</b>
Diferenças taxas de depreciação - Lei 12.973/14	2.641	948	3.589	<b>702</b>	<b>4.291</b>
Provisão PIS e COFINS diferido sobre atualizações	-	4.042	4.042	<b>1.409</b>	<b>5.451</b>
Efeito venda CIF não performada	3.710	(1.828)	1.882	<b>(145)</b>	<b>1.737</b>
Efeito devoluções estimada sobre vendas	738	105	843	<b>(83)</b>	<b>760</b>
Efeito Ajustes AVP contas a pagar e receber	83	(328)	(245)	<b>299</b>	<b>54</b>
<b>Total de ativo</b>	<b>84.415</b>	<b>14.002</b>	<b>98.417</b>	<b>61.437</b>	<b>159.854</b>
IRPJ e CSLL diferidos, passivo (*)	(79.242)	79.242	-	-	-
<b>Total de passivo</b>	<b>(79.242)</b>	<b>79.242</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## Martins Comércio e Serviços de Distribuição S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2023

(Em milhares de reais - R\$, exceto se indicado de outra forma)

### 16. Imposto de renda e contribuição social--Continuação

#### b) Movimentação do IRPJ e da CSLL diferidos Ativo e Passivo--Continuação

	Consolidado				
	Debitado (creditado) à demonstração do resultado		Debitado (creditado) à demonstração do resultado		
	2021	2022	2021	2022	2023
<b>Diferenças temporárias:</b>					
Prejuízo fiscal e base negativa da CSLL	14.628	28.296	42.924	66.735	109.659
Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	14.391	1.618	16.009	892	16.901
Perdas estimadas com crédito de ICMS	6.108	(1.384)	4.724	(1.633)	3.091
Provisão para ICMS DÍfal	6.059	378	6.437	-	6.437
Perdas estimadas para créditos de liquidação duvidosa	2.899	631	3.530	(46)	3.484
Perdas estimadas para perdas com créditos diversos	730	163	893	(218)	675
Perdas estimadas e desvalorização dos estoques	1.613	906	2.519	1.070	3.589
Provisão para participação nos resultados	8.314	(3.583)	4.731	(3.825)	906
Provisão para despesas operacionais diversas	22.501	(9.054)	13.447	(3.841)	9.606
Diferenças taxas de depreciação - Lei 12.973/14	2.641	(1.021)	1.620	158	1.778
Provisão PIS e COFINS diferido sobre atualizações	-	4.042	4.042	1.409	5.451
Efeito venda CIF não performada	3.710	(1.828)	1.882	(145)	1.737
Efeito devoluções estimada sobre vendas	738	105	843	(83)	760
Efeito Ajustes AVP Contas a Pagar e Receber	83	(328)	(245)	299	54
<b>Total de ativo</b>	<b>84.415</b>	<b>18.941</b>	<b>103.356</b>	<b>60.772</b>	<b>164.128</b>
Total passivo diferido - IRPJ e CSLL diferidos (*)	(79.242)	79.242	-	-	-

(\*) IRPJ e CSSL diferidos sobre crédito de Pis e Cofins a recuperar referentes exclusão de ICMS da base de cálculo das contribuições, que foi revertido em 2022 (vide nota explicativa nº 8.b).

## Martins Comércio e Serviços de Distribuição S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2023

(Em milhares de reais - R\$, exceto se indicado de outra forma)

### 16. Imposto de renda e contribuição social--Continuação

#### c) Conciliação da despesa efetiva de imposto de renda e contribuição social

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Lucro operacional antes do imposto de renda e da contribuição social	<b>55.029</b>	114.528	<b>75.121</b>	125.889
Alíquota nominal combinada do imposto de renda e da contribuição social	<b>34%</b>	34%	<b>34%</b>	34%
Imposto de renda e contribuição social às alíquotas da legislação	<b>(18.710)</b>	(38.940)	<b>(25.541)</b>	(42.802)
Ajustes para cálculo pela alíquota efetiva:				
Efeitos dos lucros das empresas com base no lucro presumido (*)	-	-	<b>11.174</b>	10.146
Imposto de renda pago com base nas empresas de lucro presumido	-	-	<b>(5.480)</b>	(4.777)
Equivalência patrimonial	<b>19.650</b>	19.424	-	-
Efeito da dedução dos juros sobre o capital próprio	-	9.010	-	9.010
Despesas indedutíveis	<b>(1.343)</b>	64	<b>(1.528)</b>	1.203
Depreciação, juros e pagamentos arrendamento mercantil	<b>453</b>	141	<b>539</b>	(784)
Subvenções para Investimento	<b>52.631</b>	47.936	<b>52.631</b>	47.936
Prejuízo fiscal e base negativa	-	-	<b>13</b>	5.779
Juros sobre indêbitos tributários	<b>10.084</b>	10.288	<b>10.084</b>	10.288
Outros	<b>(1.330)</b>	(114)	<b>(539)</b>	458
Imposto de renda e contribuição social no resultado do exercício	<b>61.435</b>	47.809	<b>41.353</b>	36.457
Correntes	<b>(2)</b>	(45.435)	<b>(19.419)</b>	(61.726)
Diferidos	<b>61.437</b>	93.244	<b>60.772</b>	98.183
<b>Total</b>	<b>61.435</b>	47.809	<b>41.353</b>	36.457
Taxa efetiva	<b>111,6%</b>	41,7%	<b>55,0%</b>	29,0%

(\*) A controlada MIL apurou o imposto de renda e a contribuição social pelo lucro presumido à uma taxa efetiva de 15% (13% em 2022), aplicada sobre o seu faturamento.

### 17. Provisões para contingências

A Sociedade e suas controladas vêm discutindo judicialmente a legalidade de alguns tributos, reclamações trabalhistas e processos cíveis. A provisão foi constituída de acordo com a avaliação do risco efetuada pela Administração e pelos seus consultores jurídicos, para as perdas consideradas prováveis. As provisões constituídas para os riscos referentes a processos judiciais que representam perdas prováveis são estimadas com certo grau de segurança. A avaliação da probabilidade de perda inclui a avaliação das evidências disponíveis, a hierarquia das leis, as jurisprudências disponíveis, as decisões mais recentes nos tribunais e sua relevância no ordenamento jurídico, bem como a avaliação dos advogados externos.

## Martins Comércio e Serviços de Distribuição S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2023

(Em milhares de reais - R\$, exceto se indicado de outra forma)

### 17. Provisões para contingências--Continuação

a) Provisões para perdas prováveis por tipo de risco

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Tributários	1.596	1.332	1.731	1.479
Cíveis	38.828	36.967	39.059	36.967
Trabalhistas	6.552	6.643	9.632	9.228
<b>Total</b>	<b>46.976</b>	<b>44.942</b>	<b>50.422</b>	<b>47.674</b>

b) Movimentação da provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas

	Controladora					2023
	2022	Constituição	Reversão	Pagamento	Atualização monetária	
Tributários	1.332	801	(575)	(129)	167	1.596
Cíveis	36.967	1.167	(1.848)	(1.450)	3.992	38.828
Trabalhistas	6.643	2.383	(557)	(2.694)	777	6.552
<b>Total não circulante</b>	<b>44.942</b>	<b>4.351</b>	<b>(2.980)</b>	<b>(4.273)</b>	<b>4.936</b>	<b>46.976</b>

	Controladora						
	2021	Constituição	Reversão	Pagamento	Incorporação (i)	Atualização monetária	2022
Tributários	311	938	(5)	(376)	380	84	1.332
Cíveis	34.341	1.231	(793)	(2.670)	-	4.858	36.967
Trabalhistas	7.675	1.885	(1.470)	(2.164)	-	717	6.643
<b>Total não circulante</b>	<b>42.327</b>	<b>4.054</b>	<b>(2.268)</b>	<b>(5.210)</b>	<b>380</b>	<b>5.659</b>	<b>44.942</b>

(i) Valores decorrentes dos saldos da incorporação ocorrida da CDCS.

## Martins Comércio e Serviços de Distribuição S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2023  
(Em milhares de reais - R\$, exceto se indicado de outra forma)

### 17. Provisões para contingências--Continuação

#### b) Movimentação da provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas--Continuação

	Consolidado					2023
	2022	Constituição	Reversão	Pagamento	Atualização monetária	
Tributários	1.479	801	(512)	(204)	167	1.731
Cíveis	36.967	1.392	(1.807)	(1.491)	3.998	39.059
Trabalhistas	9.228	3.796	(849)	(3.671)	1.128	9.632
<b>Total não circulante</b>	<b>47.674</b>	<b>5.989</b>	<b>(3.168)</b>	<b>(5.366)</b>	<b>5.293</b>	<b>50.422</b>

  

	Consolidado					2022	
	2021	Constituição	Reversão	Pagamento	Incorporações (i)		Atualização monetária
Tributários	457	938	(2)	(379)	380	85	1.479
Cíveis	34.341	1.231	(450)	(3.013)	-	4.858	36.967
Trabalhistas	9.999	3.257	(1.573)	(3.447)	-	992	9.228
<b>Total não circulante</b>	<b>44.797</b>	<b>5.426</b>	<b>(2.025)</b>	<b>(6.839)</b>	<b>380</b>	<b>5.935</b>	<b>47.674</b>

(i) Valores decorrentes dos saldos da incorporação ocorrida da CDCS.

#### c) Natureza dos riscos

A natureza das obrigações pode ser sumariada como segue:

- Riscos tributários - referem-se, basicamente, a ICMS relativos a exercícios anteriores.
- Riscos trabalhistas - consistem, principalmente, em reclamações de empregados vinculadas a disputas sobre a diferença de verbas pagas no curso da relação de trabalho.
- Reclamações cíveis - as principais ações estão relacionadas a indenizações sobre acidentes de trânsito, reclamações de clientes e ações indenizatórias de representantes comerciais.

#### d) Ativos da Sociedade e de suas controladas relacionados aos depósitos judiciais

Representam ativos restritos da Sociedade e de suas controladas e estão relacionados a quantias depositadas e mantidas em juízo até a solução dos litígios a que estão relacionadas.

## Martins Comércio e Serviços de Distribuição S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2023

(Em milhares de reais - R\$, exceto se indicado de outra forma)

### 17. Provisões para contingências--Continuação

e) Ativos da Sociedade e de suas controladas relacionados aos depósitos judiciais--  
Continuação

Os depósitos judiciais mantidos pela Sociedade e por suas controladas estão assim representados:

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Processos cíveis	175	183	175	183
Processos trabalhistas	1.814	2.355	3.002	3.192
Processos tributários	31.979	30.415	32.119	30.556
<b>Total</b>	<b>33.968</b>	<b>32.953</b>	<b>35.296</b>	<b>33.931</b>

f) Perdas possíveis

A Sociedade tem ações de natureza tributária, cíveis e trabalhistas envolvendo riscos de perda classificados pela Administração como possíveis, com base na avaliação de seus consultores jurídicos, conforme abaixo:

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Processos cíveis	11.590	6.818	11.855	7.061
Processos trabalhistas	6.747	3.702	9.666	6.094
Processos tributários	208.810	193.578	209.267	194.061
<b>Total</b>	<b>227.147</b>	<b>204.098</b>	<b>230.788</b>	<b>207.216</b>

Os principais processos com prognóstico de perda possível podem ser sumariadas como segue:

*Processo ICMS - MG*

Em 28 de dezembro de 2009, a Sociedade recebeu auto de infração lavrado pela Secretaria de Estado da Fazenda de Minas Gerais, no montante original de R\$18.506 e atualizado para R\$65.875 em 2023, alegando falta de destaque de ICMS devido relativo a operações interestaduais de bonificações e redução da base de cálculo do referido imposto referente ao exercício de 2004. Com base na avaliação de seus consultores jurídicos, a Administração da Sociedade entende haver uma expectativa de perda possível para essa demanda.

*Processo PIS e COFINS*

Em 19 de março de 2019, a Sociedade recebeu auto de infração lavrado pela Secretaria da Receita Federal do Brasil, no montante de R\$64.882 e atualizado para R\$76.519 em 31 de dezembro de 2023 (R\$72.525 em 2022), alegando a falta de inclusão das bonificações recebidas em mercadorias de fornecedores na base de cálculo das contribuições para efeito de recolhimento, a inclusão indevida na base de cálculo dos créditos descontados das contribuições do valor do ICMS Substituição Tributária não recuperado pela Sociedade e a insuficiência de recolhimento das contribuições sobre os descontos financeiros a títulos de reembolso de custo dos fornecedores.

O processo encontra-se na esfera administrativa, e foi classificado pela Administração como risco de perda possível, com base na opinião de seus assessores jurídicos.

## Martins Comércio e Serviços de Distribuição S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2023

(Em milhares de reais - R\$, exceto se indicado de outra forma)

### 18. Patrimônio líquido

#### a) Capital social

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022, o capital social da Sociedade, no montante de R\$405.135 está representado por 124.737.896 ações ordinárias sem valor nominal

A Sociedade pode emitir novas ações até o limite autorizado pela Lei nº 6.404/76, em que o número de ações preferenciais sem direito a voto, ou sujeitas à restrição no exercício desse direito, não pode ultrapassar 50% do total das ações emitidas.

#### b) Reserva legal e de retenção de lucros

A reserva legal é constituída anualmente como destinação de 5% do lucro líquido do exercício e não poderá exceder 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. Em 31 de dezembro de 2023 foi constituída Reserva Legal no montante de R\$5.823 (R\$8.117 em 2022) como destinação de 5% do lucro líquido do exercício, totalizando desta forma, um saldo de R\$67.127.

A reserva de retenção de lucros, que deve ser constituída nos termos do artigo 196 da Lei nº 6.404/76, refere-se à retenção do saldo remanescente de lucros acumulados, para atender ao projeto de crescimento dos negócios estabelecido no plano de investimentos, conforme orçamento de capital proposto pelos administradores da Sociedade, a ser deliberado em Assembleia Geral, em observância ao artigo 196 da Lei das Sociedades por Ações.

#### c) Reserva de Lucros - Subvenção para investimento

A constituição de reserva de subvenção para investimento escriturada em conta de Reservas de Lucros de incentivo fiscal foi realizada para cumprir as exigências da Lei Federal 12.973/2014, art. 30, que dispõe que as subvenções para investimento, inclusive mediante isenção ou redução de impostos, concedidas como estímulo à implantação ou expansão de empreendimentos econômicos não serão computadas na determinação do lucro real, desde que seja registrada em reserva de lucros a que se refere o art.195-A da Lei nº 6.404, de 15 de dezembro de 1976. Tal reserva poderá ser somente utilizada para aumento de capital, absorção de prejuízos desde que já totalmente absorvidas as demais Reservas de Lucro, com exceção da Reserva Legal, conforme preceitua o art. 30 da Lei nº 12.973 de 13 de maio de 2014. As subvenções não poderão ser distribuídas aos acionistas por meio de dividendos ou para restituição de capital.

Em 2023, foi constituída reserva de incentivos fiscais, relativo a subvenções governamentais para investimentos auferidas no exercício social, no valor total de R\$110.641 (R\$140.987 em 2022) com a destinação total do lucro líquido apurado no exercício social findo em dezembro de 2023, ajustado pela formação da reserva legal. O montante total das subvenções de investimento apurado no período, foi na ordem de R\$ 154.799, restando um saldo de R\$44.158 a ser constituído no próximo exercício social, conforme legislação fiscal. Tal montante foi excluído da apuração do Lucro Real dos respectivos períodos de apuração.

## Martins Comércio e Serviços de Distribuição S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2023

(Em milhares de reais - R\$, exceto se indicado de outra forma)

### 18. Patrimônio líquido--Continuação

#### d) Dividendos propostos e juros sobre o capital próprio

Aos acionistas é assegurado, anualmente, um dividendo mínimo obrigatório de 25% do lucro líquido do exercício, ajustado em conformidade com a Lei das Sociedades por Ações e o Estatuto Social da Sociedade.

Em 2023, a Administração da Sociedade não propôs o pagamento dividendos mínimo obrigatório, em razão do lucro líquido após a constituição da reserva legal e a formação da reserva de subvenções de investimentos ter absorvido a totalidade do lucro líquido (Dividendos em 2022 - R\$ 26.500).

A proposta de dividendos consignada nas demonstrações financeiras da Sociedade, sujeita à aprovação dos acionistas em Assembleia Geral, calculada nos termos da referida Lei, em especial no que tange ao disposto nos artigos 196 e 197, é assim demonstrada:

	Controladora	
	2023	2022
Lucro líquido do exercício	116.464	162.337
(-) Reserva Legal	(5.823)	(8.117)
(-) Reserva de lucros subvenções para investimento do exercício	(110.641)	(140.987)
Base de cálculo dos dividendos mínimos obrigatórios	-	13.233
Dividendo mínimo obrigatório (25%)	-	3.308
<b>Os juros sobre capital próprio e dividendos têm a seguinte composição:</b>		
Juros sobre o capital próprio - Lucro exercício	-	13.233
Dividendos propostos - Lucro exercícios anteriores	32.680	-
Juros sobre o capital próprio - Lucro exercícios anteriores	-	13.267
	<b>32.680</b>	<b>26.500</b>
<b>Movimentação de dividendos a pagar:</b>		
Saldo inicial	324.239	89.829
Dividendos e juros sobre o capital próprio pagos	(110.317)	(84.017)
Juros sobre o capital próprio propostos	-	26.500
IRRF sobre juros sobre o capital próprio	-	(3.975)
Dividendos de exercícios anteriores aprovados pela assembleia	32.680	295.902
Saldo final	<b>246.602</b>	<b>324.239</b>

## Martins Comércio e Serviços de Distribuição S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2023

(Em milhares de reais - R\$, exceto se indicado de outra forma)

### 19. Instrumentos financeiros

#### a) Classificação contábil e valores justos

A tabela a seguir apresenta os valores contábeis e os valores justos dos ativos e passivos financeiros, incluindo os seus níveis na hierarquia do valor justo. Não inclui informações sobre o valor justo dos ativos e passivos financeiros não mensurados ao valor justo, se o valor contábil é uma aproximação razoável do valor justo.

Os empréstimos e financiamentos são reconhecidos, inicialmente, pelo valor justo, no momento do recebimento dos recursos, líquidos dos custos de transação nos casos aplicáveis. Subsequentemente são mensurados pelo custo amortizado, isto é, acrescidos de encargos, juros e variações monetárias e cambiais conforme previsto contratualmente, incorridos até as datas dos balanços, conforme demonstrado na nota explicativa nº 14.

#### *Ativos consolidados*

	Nota	2023			2022		
		Valor Contábil	Valor Justo		Valor Contábil	Valor Justo	
		Ativos financeiros a custo amortizado	Nível 2	TOTAL	Ativos financeiros a custo amortizado	Nível 2	TOTAL
<b>Ativos financeiros</b>							
Caixas e bancos	5	2.067	-	2.067	2.843	-	2.843
Aplicações financeiras	5	-	205.330	205.330	-	150.362	150.362
Contas a receber	6	534.994	-	534.994	571.074	-	571.074
Depósitos judiciais	17.d	35.296	-	35.296	33.931	-	33.931
<b>Total</b>		<b>572.357</b>	<b>205.330</b>	<b>777.687</b>	<b>607.848</b>	<b>150.362</b>	<b>758.210</b>

#### *Passivos consolidados*

	Nota	2023		2022	
		Valor Contábil	TOTAL	Valor Contábil	TOTAL
		Passivos financeiros a custo amortizado			
<b>Passivos financeiros</b>					
Empréstimos e financiamentos	14	42.485	42.485	27.843	27.843
Fornecedores	13	774.882	774.882	900.660	900.660
Cessão de crédito de fornecedores	13	44.104	44.104	66.861	66.861
Debêntures	14	206.402	206.402	275.820	275.820
Arrendamento Mercantil	11	230.357	230.357	195.626	195.626
<b>Total</b>		<b>1.298.230</b>	<b>1.298.230</b>	<b>1.466.810</b>	<b>1.466.810</b>

## Martins Comércio e Serviços de Distribuição S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2023

(Em milhares de reais - R\$, exceto se indicado de outra forma)

### 19. Instrumentos financeiros--Continuação

#### b) Gerenciamento dos riscos financeiros

A Sociedade possui exposição para os seguintes riscos resultantes de instrumentos financeiros:

- Risco de crédito;
- Risco de liquidez; e
- Risco de mercado.

##### b.1) *Estrutura de gerenciamento de risco*

O Conselho de Administração da Sociedade tem a responsabilidade global sobre o estabelecimento e supervisão da estrutura de gerenciamento de risco. O Conselho de Administração estabeleceu o Comitê de Auditoria e Riscos, que é responsável pelo desenvolvimento e acompanhamento das políticas de gerenciamento de risco. O Comitê reporta regularmente ao Conselho de Administração sobre suas atividades.

O Comitê de Auditoria e Riscos supervisiona a forma como a Administração monitora a aderência às políticas e procedimentos de gerenciamento de risco da Sociedade, e revisa a adequação da estrutura de gerenciamento de risco em relação aos riscos aos quais a Sociedade está exposto. O Comitê de Auditoria e Riscos é suportado pelo time de auditoria interna na execução de suas atribuições. A auditoria interna realiza revisões regulares e esporádicas nas políticas e procedimentos de gerenciamento de risco, e o resultado destes procedimentos é reportado para o Comitê de Auditoria e Riscos.

##### b.2) *Gestão do risco de capital*

A Administração da Sociedade gerencia seus recursos, a fim de assegurar a continuidade dos negócios, para atender aos pequeno e médio varejos, e maximizar os recursos para prover retorno aos acionistas.

A estrutura de capital da Sociedade consiste em passivos financeiros com instituições financeiras, caixa e equivalentes de caixa e patrimônio líquido, compreendendo o capital social e os lucros acumulados.

Periodicamente, a Administração revisa a estrutura de capital e sua habilidade de liquidar os seus passivos, bem como monitora tempestivamente o prazo médio de contas a receber, fornecedores e estoques, tomando as ações necessárias para mantê-los em níveis considerados adequados para a gestão financeira.

## Martins Comércio e Serviços de Distribuição S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2023

(Em milhares de reais - R\$, exceto se indicado de outra forma)

### 19. Instrumentos financeiros--Continuação

#### b) Gerenciamento dos riscos financeiros--Continuação

##### b.2) *Gestão do risco de capital*--Continuação

Os objetivos da Sociedade ao administrar seu capital são os de salvaguardar a capacidade de continuidade das operações para oferecer retorno aos acionistas e benefícios a outras partes interessadas, além de manter uma estrutura de capital ideal para reduzir esse custo e maximizar os recursos para aplicação em suas operações.

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

Os índices de endividamento podem ser assim sumariados:

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Total dos empréstimos, financiamentos e debêntures (nota explicativa nº 14)	<b>(237.917)</b>	(282.615)	<b>(248.887)</b>	(303.663)
Caixa e equivalentes de caixa (nota explicativa nº 5)	<b>189.848</b>	111.373	<b>207.397</b>	153.205
Dívida líquida	<b>(48.069)</b>	(171.242)	<b>(41.490)</b>	(150.458)
Patrimônio líquido	<b>963.410</b>	879.626	<b>963.413</b>	879.629
Alavancagem (Dívida líquida/PL)	<b>(5,0%)</b>	(19,5%)	<b>(4,3%)</b>	(17,1%)

##### b.3) *Risco de crédito*

Risco de crédito é o risco de a Sociedade incorrer em perdas financeiras caso um cliente ou uma contraparte em um instrumento financeiro falhe em cumprir com suas obrigações contratuais. Esse risco é principalmente proveniente das contas a receber de clientes e de instrumentos financeiros da Sociedade.

Os valores contábeis dos ativos financeiros representam a exposição máxima do crédito.

##### Contas a receber

A exposição da Sociedade ao risco de crédito é influenciada principalmente pelas características individuais de cada cliente. Contudo, a Administração também considera os fatores que podem influenciar o risco de crédito da sua base de clientes.

## Martins Comércio e Serviços de Distribuição S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2023  
(Em milhares de reais - R\$, exceto se indicado de outra forma)

### 19. Instrumentos financeiros--Continuação

#### b) Gerenciamento dos riscos financeiros--Continuação

##### b.3) *Risco de crédito*--Continuação

###### Contas a receber--Continuação

A Administração estabeleceu uma política de crédito na qual cada novo cliente é analisado individualmente quanto à sua condição financeira antes da Sociedade apresentar uma proposta de limite de crédito e termos de pagamento.

A Sociedade adota um modelo de crédito considerando variáveis comportamentais internas e externas do cliente. Há atribuição de riscos distintos para os diversos perfis de clientes que envolvem diversas variáveis e pesos como: segmento de negócio, tempo de fundação, região geográfica, perfil comportamental de pagamentos, informações restritivas de mercado e comportamento dos sócios. O perfil de risco da carteira é extremamente pulverizado e baixa concentração de risco.

Os limites de crédito são estabelecidos para cada cliente e são revisados trimestralmente. As vendas que eventualmente excedam esses limites exigem aprovação conforme política de alçadas estabelecida. A Sociedade possui uma carteira de recebíveis na qual 64,25% dos clientes transacionam em média há mais de 4 anos, sendo que esses clientes não apresentaram riscos de recuperação judicial ou perdas no encerramento do exercício. A Sociedade monitora mensalmente o risco de crédito, e os clientes são agrupados de acordo com suas características de crédito, incluindo pessoas físicas e jurídicas, atividades, localização, histórico e existência de dificuldades financeiras em períodos anteriores.

A Sociedade não exige garantias com relação a contas a receber de clientes e outros recebíveis, exceto, quando há uma exposição mais relevante. Para estes casos adota-se Termo de Fiança dos sócios ou mesmo seguro de crédito. A Sociedade não tem contas a receber de clientes para os quais nenhuma provisão de perda é reconhecida em razão da garantia.

A análise da exposição da Sociedade ao risco de crédito de contas a receber de clientes por faixa de vencimento está apresentada na nota explicativa nº 6.

## Martins Comércio e Serviços de Distribuição S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2023  
(Em milhares de reais - R\$, exceto se indicado de outra forma)

### 19. Instrumentos financeiros--Continuação

#### b) Gerenciamento dos riscos financeiros--Continuação

##### b.3) *Risco de crédito*--Continuação

###### Avaliação da perda esperada de crédito para clientes corporativos

A Sociedade aloca uma pontuação de risco de crédito para cada exposição com base em dados que ele considera serem capazes de prever o risco de perda (classificações externas, demonstrações financeiras auditadas, projeções de fluxo de caixa, informações sobre os clientes disponíveis em bureaus de crédito e órgãos especializados, por exemplo) e na avaliação de crédito com base na sua experiência. As pontuações de risco de crédito são definidas utilizando fatores qualitativos e quantitativos indicativos do risco de inadimplimento, sendo consistentes com as definições de classificação de crédito externas de agências como Serasa Experian.

O risco de crédito é calculado por meio do uso do método de *Score* (variáveis comportamentais internas do cliente) e *Rating* (através modelagem de *Behavioral e Application*, obtendo-se variáveis comportamentais externas do cliente) e baseadas na experiência real de perda de crédito verificada nos últimos dezenove anos.

As informações sobre a exposição ao risco de crédito e perdas de crédito esperadas para as contas a receber de clientes e ativos contratuais para clientes individuais em 31 de dezembro de 2023 e 2022 por faixa de vencimento, bem como a movimentação da provisão para redução ao valor recuperável estão apresentadas na nota explicativa nº 6.

###### Caixa e equivalentes de caixa

O Caixa e equivalentes de caixa são mantidos com bancos e instituições financeiras de primeira linha.

A Sociedade considera que o seu caixa e equivalentes de caixa têm baixo risco de crédito com base nos ratings de crédito externos das contrapartes.

## Martins Comércio e Serviços de Distribuição S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2023  
(Em milhares de reais - R\$, exceto se indicado de outra forma)

### 19. Instrumentos financeiros--Continuação

#### b) Gerenciamento dos riscos financeiros--Continuação

##### b.4) *Risco de liquidez*

A gestão prudente do risco de liquidez implica manter caixa suficiente e disponibilidades de captação por meio de linhas de crédito bancárias e capacidade de liquidar posições de mercado. Em virtude da natureza dinâmica dos negócios da Sociedade, a Administração mantém flexibilidade na captação mediante a manutenção de linhas de crédito bancárias. Em dezembro de 2023 a Sociedade assegurou contratação de linha compromissada junto ao Banco do Brasil para compor a estratégia de liquidez no montante de R\$100.000 (R\$150.000 em 2022) com prazo de vencimento em 12 meses, tais saldos são contabilizados mediante o uso do limite especial. Além disso, a Sociedade mantém em 31 de dezembro de 2023 linhas de conta garantida contratadas junto às instituições financeiras parceiras no montante total de R\$85.000 (R\$85.000 em 2022).

A Administração monitora o nível de liquidez da Sociedade, considerando o fluxo de caixa esperado e caixa e equivalentes de caixa (nota explicativa nº 5). Além disso, a política de gestão de liquidez da Sociedade envolve a projeção de fluxos de caixa e a consideração do nível de ativos líquidos necessários para alcançar essas projeções, o monitoramento dos índices de liquidez do balanço patrimonial em relação às exigências reguladoras internas e externas, a manutenção de planos de financiamento de dívida e alocação equilibrada do caixa em bancos parceiros de primeira linha.

Os vencimentos dos passivos financeiros consolidados considerando o fluxo de pagamentos atrelados as taxas de juros futuro, são como segue:

	2024	2025	2026	2027	2028	2038	Total
Empréstimos, financiamentos e debêntures	44.018	101.518	89.704	78.547	13.929	6.240	333.956
Fornecedores	774.882	-	-	-	-	-	-
Cessão de crédito de fornecedores	44.104	-	-	-	-	-	-

Adicionalmente, a Sociedade possui fianças bancárias no montante total de R\$9.023 (R\$11.910 em 2022) obtidas para fazer face a regimes especiais de recolhimento de ICMS, e como garantia nos contratos de financiamentos firmados para aquisição de veículos através do FNE - Fundo Constitucional de Financiamento do Nordeste, junto ao Banco do Nordeste no montante de R\$5.230 (R\$8.117 em 2022), sendo este o valor máximo que a Sociedade pode ser obrigada a liquidar, conforme os termos dos contratos estabelecidos com as instituições financeiras, se o valor total garantido for cobrado pela contraparte.

## Martins Comércio e Serviços de Distribuição S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2023  
(Em milhares de reais - R\$, exceto se indicado de outra forma)

### 19. Instrumentos financeiros--Continuação

#### b) Gerenciamento dos riscos financeiros--Continuação

##### b.5) *Riscos de mercado*

###### Risco com taxas de câmbio

Decorre da possibilidade de a Sociedade vir a incorrer em perdas por causa de flutuações nas taxas de câmbio que aumentem os valores captados no mercado. Em 31 de dezembro de 2023, a Sociedade não possuía obrigações de empréstimos em moeda estrangeira, e em 2023 não apresentou saldo a pagar referente aquisição de mercadorias importadas (R\$1.693 em 2022).

###### Risco de taxas de juros

A Sociedade está exposta a taxas de juros flutuantes vinculadas ao “Certificado de Depósito Interbancário (CDI)”, relativas a aplicações financeiras e empréstimos e financiamentos em reais, para os quais realizou análise de sensibilidade, conforme descrito abaixo. Como estratégia de gerenciamento do risco de taxa de juros, a Administração mantém contínuo monitoramento do CDI, com o propósito de, se necessário, ajustar as taxas de financiamento aos clientes para mitigar estas flutuações. Adicionalmente, a totalidade do saldo de equivalentes de caixa da Sociedade é também indexada à variação do CDI, mesmo indexador das dívidas pós fixadas.

###### Análise de sensibilidade

Em 31 de dezembro de 2023, a Administração efetuou análise de sensibilidade considerando um cenário provável e cenários com aumentos de 25% e 50% nas taxas de juros esperadas. O cenário provável e de aumento nas taxas de juros foi mensurado utilizando-se taxas de juros futuros divulgadas pela B3. Os efeitos esperados das despesas com juros líquidas de receitas financeiras das aplicações financeiras para os próximos 12 meses são como segue:

## Martins Comércio e Serviços de Distribuição S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2023

(Em milhares de reais - R\$, exceto se indicado de outra forma)

### 19. Instrumentos financeiros--Continuação

#### b) Gerenciamento dos riscos financeiros--Continuação

##### b.5) *Riscos de mercado*--Continuação

##### Risco de taxas de juros--Continuação

##### Análise de sensibilidade--Continuação

	Consolidado		
	Cenário provável	Cenário I Deterioração de 25%	Cenário II Deterioração de 50%
Total dos empréstimos (nota explicativa nº 14)	(248.887)	(248.887)	(248.887)
Dívidas à taxa pré-fixada	6.240	6.240	6.240
Dívidas à taxa IPCA	25.938	25.938	25.938
Aplicações financeiras (nota explicativa nº 5)	205.330	205.330	205.330
Dívida líquida sujeita à variação do CDI	(11.379)	(11.379)	(11.379)
Taxa do CDI anual em 31/12/2023	13,65%	13,65%	13,65%
Taxa do CDI futura projetada para os próximos 12 meses	10,12%	12,65%	15,18%
<b>Efeito nas receitas financeiras sujeitas a variações do CDI:</b>			
- Conforme taxa efetiva	(1.553)	(1.553)	(1.553)
- Conforme cenários	(1.152)	(1.439)	(1.727)
Aumento nas receitas (despesas) financeiras para os próximos doze meses	401	114	(174)

(\*) Informações retiradas da projeção fornecida pelo AEBroadcast

#### c) Instrumentos financeiros derivativos

No ano-calendário de 2023 e 2022, a Sociedade não realizou nenhuma operação de derivativos.

## Martins Comércio e Serviços de Distribuição S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2023

(Em milhares de reais - R\$, exceto se indicado de outra forma)

### 20. Plano de suplementação de aposentadoria

#### Plano de previdência privada

A Sociedade é co-patrocinadora da MartinsPrev, sociedade fechada de previdência privada complementar, que tem como objetivo oferecer a seus funcionários participantes benefícios de aposentadoria, invalidez e pensão por morte.

A MartinsPrev possui planos de benefícios na modalidade de contribuição definida (aposentadorias) e de benefício de risco (invalidez e pensão por morte). Para a aposentadoria, o patrocinador contribui com 1,84% (1,77% em 31 de dezembro de 2022) da folha de pagamento dos participantes. Para invalidez e pensão, planos custeados integralmente pelo patrocinador, a contribuição no ano 2023 equivale a 1,84% (1,45% em 31 de dezembro de 2022) da folha de pagamento dos participantes.

Até fevereiro de 2009, o patrocinador contribuía com 1,34% da folha de pagamento dos participantes para a modalidade de contribuição definida. A partir de março de 2009, o plano foi alterado e o patrocinador passou a contribuir mensalmente com um percentual que incide sobre o salário de participação do participante, conforme demonstrado na tabela a seguir:

<u>Salário de participação - em reais -R\$(*)</u>	<u>Contribuição normal do patrocinador - %</u>
2.638,04	0,25%
2.638,05 a 5.276,20	0,50%
5.276,21 a 7.914,26	0,75%
7.914,27 a 10.552,37	1,00%
10.552,38 a 13.190,44	2,50%
13.190,45 a 15.828,53	3,00%
15.828,54 a 21.104,72	3,50%
21.104,73 a 26.380,93	4,00%
Acima 26.380,93	5,00%

(\*) Valores praticados de dezembro de 2022 a novembro de 2023.

O passivo atuarial relacionado aos benefícios de risco (pensão por invalidez e morte) é repassado à Bradesco Vida e Previdência S.A., por meio do Convênio de Repasse de Riscos, a qual se responsabiliza pela respectiva cobertura, motivo pelo qual não há consignado nenhum passivo atuarial nas demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2023.

## Martins Comércio e Serviços de Distribuição S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2023

(Em milhares de reais - R\$, exceto se indicado de outra forma)

### 21. Receita líquida de vendas de mercadorias e serviços

#### a) Fluxos da receita

A Sociedade gera receita principalmente pela venda de mercadorias em geral no atacado e varejo e pela prestação de serviços de concessão e licenciamento de uso da marca Smart e disponibilização de tecnologia de gestão para comércio varejista. Outras fontes de receitas incluem receita de descarga, paletização e armazenagem.

A conciliação entre a receita bruta e a receita líquida para fins fiscais apresentadas na demonstração do resultado é conforme segue:

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Receita de mercadorias	6.147.873	6.586.350	6.147.873	6.586.350
Receita de serviços	517.824	511.861	562.309	550.235
<b>Total da receita Bruta</b>	<b>6.665.697</b>	<b>7.098.211</b>	<b>6.710.182</b>	<b>7.136.585</b>
Impostos sobre vendas	(1.086.231)	(1.143.105)	(1.090.987)	(1.146.842)
Devoluções e abatimentos	(98.412)	(88.215)	(98.453)	(88.333)
Descontos comerciais e rebates	(133)	(311)	(133)	(311)
<b>Total de receita contábil</b>	<b>5.480.921</b>	<b>5.866.580</b>	<b>5.520.609</b>	<b>5.901.099</b>

#### b) Desagregação da receita de contratos com clientes

Na tabela seguinte, apresenta-se a composição analítica das receitas de mercadorias por categoria de produtos e serviços.

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
<b>Desagregação por Categorias de Produtos:</b>				
Agroveterinários	198.347	263.224	198.347	263.224
Alimentos	1.188.751	1.214.489	1.188.751	1.214.489
Bazar	310.427	313.625	310.427	313.625
Bebidas	336.030	392.165	336.030	392.165
Calçados	475.601	500.848	475.601	500.848
Eleto/Informática	731.760	723.890	731.760	723.890
Higiene/Beleza/Limpeza	2.028.502	2.075.989	2.028.502	2.075.989
Material Elétrico/Construção/Hidráulico	668.127	809.119	668.127	809.119
Telecom	102.532	184.292	102.532	184.292
Outros	107.796	108.709	107.796	108.709
<b>Total Receita de Mercadorias</b>	<b>6.147.873</b>	<b>6.586.350</b>	<b>6.147.873</b>	<b>6.586.350</b>
<b>Desagregação das Receitas de serviços:</b>				
Serviços Smart	19.813	22.953	19.813	22.953
Serviços Logísticos	477.513	478.705	521.998	517.079
Serviços e-Fácil	876	303	876	303
Serviços - B2B	19.622	9.900	19.622	9.900
<b>Total Receita de Serviços</b>	<b>517.824</b>	<b>511.861</b>	<b>562.309</b>	<b>550.235</b>
<b>Total da receita</b>	<b>6.665.697</b>	<b>7.098.211</b>	<b>6.710.182</b>	<b>7.136.585</b>

## Martins Comércio e Serviços de Distribuição S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2023

(Em milhares de reais - R\$, exceto se indicado de outra forma)

### 21. Receita líquida de vendas de mercadorias e serviços--Continuação

#### c) Obrigações de desempenho e políticas de reconhecimento de receita

A receita é mensurada com base na contraprestação especificada no contrato com o cliente. A Sociedade reconhece a receita quando transfere o controle sobre o produto ou serviço ao cliente.

A tabela abaixo fornece informações sobre a natureza e a época do cumprimento de obrigações de desempenho em contratos com clientes, incluindo condições de pagamento significativas e as políticas de reconhecimento de receita relacionadas.

<b>Tipo de produto/serviço</b>	<b>Natureza e a época do cumprimento das obrigações de desempenho, incluindo condições de pagamento significativas</b>	<b>Reconhecimento da receita</b>
Venda de mercadorias	<p>A Sociedade trabalha com três canais de vendas, o presencial, comércio eletrônico e vendas digitais. Os contratos de vendas ("pedidos") com a base de clientes são celebrados eletronicamente pelos canais de vendas. Os pedidos são processados, faturados e os títulos de cobrança são emitidos de forma escritural no momento do faturamento. O prazo médio de entrega dos produtos pode variar de 1 a 7 dias, dependendo da região. Os clientes obtêm a posse das mercadorias no momento que são entregues e aceitas nas dependências do cliente. O pagamento dos títulos ocorre, normalmente em um prazo médio de 41 dias</p> <p>Todos os contratos ("pedidos") permitem ao cliente a devolução total ou parcial dos produtos no momento do aceite, podendo as mercadorias serem trocadas por outras ou os créditos serem abatidos nas próximas compras, para alguns contratos é permitido a devolução em dinheiro. O preço da transação é determinado pelo valor da mercadoria entregue nas dependências do cliente, sendo dessa forma o frete de vendas uma obrigação de desempenho.</p>	<p>A receita é reconhecida quando os produtos são entregues e aceitos pelos clientes em suas instalações. Para todos os contratos ("pedidos") é permitido aos clientes devolver as mercadorias ou parte delas, a receita é reconhecida na medida em que seja altamente provável que uma reversão significativa no valor da receita acumulada reconhecida não ocorrerá. Portanto, o valor da receita reconhecida é ajustado para as devoluções esperadas, que são estimadas com base nos dados históricos das devoluções ocorridas em períodos anteriores. Nessas circunstâncias, um passivo de devolução e um direito de recuperar o ativo a ser devolvido são reconhecidos</p>
Venda de serviços	<p>A Sociedade obtém receitas na prestação de serviços relacionadas a sua atividade principal, tais como (i) consultoria e assessoria na gestão e organização de lojas varejistas, (ii) carga, descarga, paletização, armazenagem e transporte de mercadorias, (iii) divulgação de marcas e produtos no site do ecommerce. O pagamento dos títulos ocorre, normalmente a vista ou em um prazo de 30 dias. A Sociedade não devolve dinheiro de serviço efetivamente prestado.</p>	<p>A receita é reconhecida no período em que o serviço é efetivamente prestado. A Sociedade não faz nenhum ajuste a título de vendas canceladas ou serviços recebidos, porém não prestados.</p>

## Martins Comércio e Serviços de Distribuição S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2023

(Em milhares de reais - R\$, exceto se indicado de outra forma)

### 22. Natureza dos custos e das despesas

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Custo das mercadorias vendidas	<b>(4.306.458)</b>	(4.576.596)	<b>(4.306.458)</b>	(4.576.596)
Custos e despesas com folha de pagamento	<b>(285.945)</b>	(291.137)	<b>(341.860)</b>	(347.173)
Comissões sobre vendas	<b>(245.181)</b>	(242.530)	<b>(245.181)</b>	(242.548)
Manutenção, armazenagem e frete	<b>(469.986)</b>	(508.540)	<b>(306.530)</b>	(351.623)
Manutenção e licença de software	<b>(40.037)</b>	(37.438)	<b>(42.394)</b>	(39.088)
Acordos comerciais	<b>(1.660)</b>	(9.338)	<b>(1.660)</b>	(9.338)
Depreciação e amortização	<b>(42.609)</b>	(31.887)	<b>(53.513)</b>	(43.048)
Depreciação arrendamento mercantil	<b>(42.969)</b>	(41.489)	<b>(51.081)</b>	(46.028)
Serviços prestados por terceiros	<b>(35.838)</b>	(34.252)	<b>(37.305)</b>	(35.804)
Despesas com utilidades	<b>(13.457)</b>	(13.175)	<b>(14.710)</b>	(14.611)
Despesas com tributos	<b>30.457</b>	26.360	<b>(28.514)</b>	(27.526)
Despesas com propaganda e publicidade	<b>(9.193)</b>	(17.558)	<b>(9.193)</b>	(17.561)
Perdas estimadas para redução ao valor recuperável	<b>(1.496)</b>	(873)	<b>(1.515)</b>	(869)
Perdas líquidas no valor recuperável de créditos tributários e estoques	<b>1.653</b>	1.406	<b>1.653</b>	1.406
Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	<b>(1.371)</b>	(1.786)	<b>(2.821)</b>	(3.401)
Outras despesas	<b>(70.506)</b>	(89.318)	<b>(75.310)</b>	(94.520)
<b>Total</b>	<b>(5.534.667)</b>	(5.868.151)	<b>(5.516.463)</b>	(5.848.328)

Representados por:

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Custo das mercadorias vendidas e dos serviços prestados	<b>(4.318.387)</b>	(4.590.467)	<b>(4.322.790)</b>	(4.593.527)
Despesas comerciais e de distribuição	<b>(1.091.453)</b>	(1.146.506)	<b>(1.011.269)</b>	(1.070.498)
Despesas gerais e administrativas	<b>(124.827)</b>	(131.178)	<b>(182.404)</b>	(184.303)
<b>Total</b>	<b>(5.534.667)</b>	(5.868.151)	<b>(5.516.463)</b>	(5.848.328)

## Martins Comércio e Serviços de Distribuição S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2023

(Em milhares de reais - R\$, exceto se indicado de outra forma)

### 23. Outras receitas operacionais, líquidas

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
<b>Receitas:</b>				
Verbas recebidas de fornecedores	13.608	38.195	13.608	38.195
Vendas acessórias	519	593	525	600
Aluguel	2.377	1.306	2.377	1.306
Resultado da venda de bens do ativo imobilizado	16.197	281	36.725	10.673
Despesas e custos recuperados	958	869	958	949
Provisão para perdas ao valor recuperável	-	81	-	81
Outras receitas	2.815	1.632	2.815	1.626
<b>Total</b>	<b>36.474</b>	<b>42.957</b>	<b>57.008</b>	<b>53.430</b>

### 24. Resultado financeiro

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
<b>Receitas financeiras:</b>				
Juros recebidos	19.925	22.743	20.152	22.966
Ganhos com aplicações financeiras	16.291	19.084	19.427	25.239
Outras receitas	141	14	161	29
	<b>36.357</b>	<b>41.841</b>	<b>39.740</b>	<b>48.234</b>
<b>Despesas financeiras:</b>				
Juros incorridos	(39.198)	(44.266)	(40.162)	(45.610)
Descontos concedidos	(48)	(34)	(46)	(35)
Encargos arrendamento mercantil	(4.452)	(3.473)	(6.898)	(4.379)
Outras despesas	-	(2.583)	(196)	(2.823)
	<b>(43.698)</b>	<b>(50.356)</b>	<b>(47.302)</b>	<b>(52.847)</b>
<b>Variações monetárias e cambiais:</b>				
Variações monetárias e cambiais ativas	29.855	30.535	29.893	30.582
Variações monetárias e cambiais passivas	(8.006)	(6.007)	(8.364)	(6.281)
	<b>21.849</b>	<b>24.528</b>	<b>21.529</b>	<b>24.301</b>
<b>Total</b>	<b>14.508</b>	<b>16.013</b>	<b>13.967</b>	<b>19.688</b>

### 25. Informações por segmento

A Sociedade apresenta suas demonstrações financeiras individuais e consolidadas considerando somente um segmento operacional, o segmento de atacado, que representa substancialmente a receita total da Sociedade e suas controladas, uma vez que a natureza das comercializações de produtos, serviços, categoria de clientes, formas de distribuição, comercialização e outros aspectos são os mesmos para os diversos tipos de mercadorias e serviços comercializados. Adicionalmente, não há utilização de informações por segmento para tomadas de decisões estratégicas. A Administração e o Conselho de Administração da Sociedade e suas controladas avaliam a performance e alocam os recursos necessários de forma consolidada.

## Martins Comércio e Serviços de Distribuição S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
31 de dezembro de 2023  
(Em milhares de reais - R\$, exceto se indicado de outra forma)

### 26. Seguros

As coberturas de seguros, em 31 de dezembro de 2023, foram contratadas pelos montantes a seguir indicados, consoante apólices de seguros:

<b>Ramos</b>	<b>Importâncias seguradas</b>
Ativos - imóveis	370.000
Lucros cessantes	239.190
Responsabilidade civil - operações, administradores e produtos	90.000
Riscos diversos - roubo	20.000
Transporte de carga - nacional e internacional	6.583

A Sociedade e suas controladas optam pela não contratação de seguros para sua frota de caminhões com valor residual de R\$38.362 (R\$47.918 em 31 de dezembro de 2022), uma vez que, com base em análises internas aprovadas pela Administração, entende que o risco de sinistro é substancialmente diluído.

\* \* \*

#### Diretoria

Alair Martins do Nascimento - Presidente Honorário do Conselho de Administração  
João Ayres Rabello Filho - Vice-Presidente do Conselho de Administração  
Rubens Batista Júnior - Diretor Geral

#### Contador

Marcos Antônio de Souza  
CRC-SP154526/O-7"TMG