



**DFS HOLDING S.A.**  
CNPJ nº 22.932.699/0001-60



**Demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023 e 2022 (Em milhares de reais)**

**Balancos patrimoniais**

	Nota	Controladora		Consolidado			Nota	Controladora		Consolidado	
		2023	2022	2023	2022			2023	2022		
Ativo						Passivo					
<b>Circulante</b>						<b>Circulante</b>					
Caixa e equivalentes de caixa	4	343.045	6	418.744	89.963	Empréstimos e financiamentos			7.565	8.495	
Contas a receber	5			387.511	310.883	Arrendamento mercantil	24	654	423	40.021	35.320
Estoque de mercadorias	6	17	48	381.420	324.082	Fornecedores	14	130	35	408.852	377.109
Impostos a recuperar	7	949	925	83.884	78.957	Obrigações trabalhistas	15	19.565	8.121	76.916	59.395
Dividendos a receber		1.504	499			Lucros e dividendos a pagar	18	633	1.129	633	1.129
Adiantamentos a fornecedores					460	Impostos a recolher	11	147	6	24.109	23.047
Outros créditos		74	50	14.013	19.114	Tributos parcelados				697	1.029
Total do ativo circulante		345.589	1.528	1.285.572	823.459	Obrigações por compra de participações	16			81.777	98.305
<b>Não circulante</b>						Outras contas a pagar				29.424	22.532
Depósitos judiciais	17			74.427	48.176	Total do passivo circulante	21.129	9.714	669.994	626.361	
Imposto de renda e contribuição social diferidos	23 b		3.342	122.170	52.501	<b>Não circulante</b>					
Partes relacionadas	12	305	4.308			Empréstimos e financiamentos			8.702	10.821	
Outros créditos				18.055	14.360	Arrendamento mercantil	24	1.141		51.749	85.301
Investimentos	8	1.017.005	745.020			Partes relacionadas	12	9.975			
Imobilizado	9	822	1.010	175.579	136.412	Provisão para riscos tributários, trabalhistas e cíveis	17			50.810	38.403
Intangível	10	5.676	7.094	709.768	576.294	Tributos parcelados				2.411	1.267
Ativo de direito de uso	24	1.770	458	82.821	113.621	Obrigações por compra de participações	16			342.582	249.138
Total do ativo não circulante		1.025.578	761.232	1.182.820	941.364	Total do passivo não circulante	18	11.116		456.254	384.930
Total do ativo		1.371.167	762.760	2.468.392	1.764.823	<b>Patrimônio líquido</b>					
						Capital social integralizado		1.276.137	756.137	1.276.137	756.137
						Transações entre sócios		(102.450)	(102.450)	(102.450)	(102.450)
						Reserva legal		9.835	6.505	9.835	6.505
						Reserva de lucros		155.400	92.854	155.400	92.854
						Atribuível aos controladores				1.338.922	753.046
						Participação de não controladores				3.222	486
						Total do patrimônio líquido		1.338.922	753.046	1.342.144	753.532
						Total do passivo e patrimônio líquido		1.371.167	762.760	2.468.392	1.764.823

**Demonstrações dos resultados**

	Nota	Controladora		Consolidado	
		2023	2022	2023	2022
Receita líquida	19			4.449.584	3.973.841
Custo das mercadorias vendidas	20			(3.497.519)	(3.286.152)
Lucro bruto				952.065	687.689
Recargas (despesas) operacionais				(697.375)	(502.962)
Despesas com vendas	20			(77.013)	(22.188)
Despesas gerais e administrativas	8			133.339	60.336
Equivalência patrimonial					(4.789)
Outras receitas e despesas operacionais, líquidas	21	4.098	4.612	(13.489)	(16.137)
Lucro operacional antes do resultado financeiro				60.424	42.760
Resultado financeiro				(4.348)	81.733
Receitas financeiras	22			9.614	
Despesas financeiras	22	(89)	(162)	62.622	39.388
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social				69.949	42.598
Imposto de renda e contribuição social					995
Correntes	23 a				380
Diferidos	23 a	(3.342)	(1.298)	67.968	7.388
Lucro líquido do exercício				66.607	41.300
Participação dos acionistas controladores				66.607	41.300
Participação dos acionistas não controladores				2.736	1.176
Lucro básico por ação - em reais				0,0872	0,0580

**Demonstrações dos fluxos de caixa**

	Nota	Controladora		Consolidado	
		2023	2022	2023	2022
Fluxo de caixa das atividades operacionais					
Lucro (prejuízo) do exercício		66.607	41.300	69.343	42.476
Ajustes para conciliar o lucro do exercício com o caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades operacionais:					
Depreciação e amortização	9, 10, 24	2.492	2.031	169.378	131.318
Baixa do ativo imobilizado e intangível	9, 10, 24			7.229	12.893
Provisão de juros sobre aquisição de investimentos				22.949	17.176
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	5			(265)	206
Provisão para riscos fiscais, trabalhistas e cíveis	17			12.054	7.646
Provisão para perda de estoques	6			(705)	872
Encargos financeiros sobre empréstimos e financiamentos		71		12.553	11.839
Equivalência patrimonial	8 (133.339)	(60.338)			
Imposto de renda e contribuição social diferidos	3.342	1.298	(67.968)	(6.650)	
Redução (aumento) nos ativos operacionais:					
Contas a receber		(2.023)	(37.543)	(65.560)	
Estoque de mercadorias	31	(48)	(6.298)	(27.231)	
Impostos a recuperar	(25)	(50)	39.212	13.994	
Outros créditos	(23)	6	4.644	(6.655)	
Adiantamentos a fornecedores			460	(168)	
Depósitos judiciais			(25.712)	(8.051)	
Aumento (redução) nos passivos operacionais:					
Fornecedores	96	(356)	(18.905)	63.760	
Obrigações trabalhistas	11.443	841	9.632	9.222	
Impostos a recolher	140	(40)	(1.746)	24.518	
Tributos parcelados			(828)	(177)	
Outras contas a pagar		(4.126)	4.469	(8.078)	
Caixa gerado pelas (aplicado nas) atividades operacionais		(49.165)	(21.505)	191.953	213.350
Impostos de renda e contribuição social pagos					(25.006)
Juros sobre empréstimos e financiamentos pagos				(29.295)	
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades operacionais		(49.165)	(21.505)	162.658	188.344
Fluxo de caixa das atividades de investimento					
Mútuos com partes relacionadas					
Aquisição de imobilizado e intangível	9	(96)	(33)	(69.181)	(30.002)
Aquisição de controlada, líquido do caixa advindo com aquisição				(165.217)	(183.675)
Dividendos recebidos	11				
Aumento de capital	8	(139.711)	(46.219)		
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento		(139.796)	(46.252)	(234.398)	(213.677)
Fluxo de caixa das atividades de inanciamento					
Aumento de capital	520.000	64.549	520.000	64.549	
Partes relacionadas	13.978				
Recebimento de dividendos		4.042			
Pagamento de dividendos e juros sobre capital próprio	(1.225)		(1.225)		
Captação de empréstimos e financiamentos				(690)	
Pagamento de arrendamento mercantil	(753)	(889)	(97.372)	(82.700)	
Pagamento de empréstimos e financiamentos			(20.882)	(7.214)	
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento		532.000	67.702	400.521	(26.055)
Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa		343.039	(55)	328.781	(51.388)
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício		6	61	89.963	141.351
No fim do exercício		343.045	6	418.744	89.963
Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa		343.039	(55)	328.781	(51.388)

**Demonstrações dos valores adicionados**

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Receitas	4822	4.612	5.209.710	4.704.666
Vendas de serviços líquido de devoluções			5.189.429	4.629.108
Outras receitas	4.822	4.612	36.971	88.632
Provisão para créditos de liquidação duvidosa			(16.690)	(13.080)
Insumos adquiridos de terceiros	(14.819)	(1.766)	(3.881.787)	(3.464.175)
Custos dos produtos, das mercadorias e dos serviços vendidos	(13.683)	(585)	(3.807.370)	(3.355.743)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	(329)	(650)	(67.325)	(81.445)
Perda/recuperação de valores ativos			441	—
Outras (Recuperação de despesas)	(807)	(531)	(7.533)	(26.987)
Valor adicionado bruto	(9.997)	2.846	1.323.134	1.240.485
Depreciação e amortização	(1.808)	(1.195)	(72.075)	(62.363)
Valor adicionado líquido produzido pela entidade	(11.805)	1.651	1.251.059	1.178.122
Valor adicionado recebido em transferência	142.953	60.385	62.591	39.389
Resultado de equivalência patrimonial	133.339	60.385		
Receitas financeiras, variações cambiais positivas	9.614		62.591	39.389
Valor adicionado total a distribuir	131.148	62.036	1.313.650	1.217.511
Distribuição do valor adicionado				
Pessoal	57.860	15.409	456.940	347.720
Remuneração direta	8.448	8.935	338.523	291.460
Benefícios	49.039	5.814	96.254	39.029
FGTS	373	660	22.163	17.231
Impostos, taxas e contribuições	6.130	4.758	698.690	733.804
Federais	5.838	4.554	153.861	248.217
Estaduais			542.011	481.293
Municipais	292	204	2.818	4.294
Remuneração de capitais de terceiros	551	571	88.677	93.511
Despesas financeiras, variações cambiais negativas	22	147	27.749	36.723
Aluguéis	529	410	41.227	36.468
Outras		14	19.701	20.320
Remuneração de capitais próprios	66.607	41.300	69.343	42.476
Participação dos não-controladores nos lucros retidos (só p/ consolidação)			2.736	1.176
Lucros retidos do exercício	66.607	41.300	66.607	41.300

Participação - %

Nome	Principal Atividade	2023		2022	
		Direta	Indireta	Direta	Indireta
Três Rios Dist., Rep. e Com. de Gên. Alim. Ltda.	Distribuição de Alimentos	—	100,00%	—	—
Quatro Mares Dist. de Alimentos Ltda.	Distribuição de Alimentos	—	100,00%	—	—
Huber Distribuidora de Alimentos Ltda.	Distribuição de Alimentos	—	100,00%	—	—

**Demonstrações das mutações do patrimônio líquido**

	Nota	Capital social		Reserva legal		Reserva de lucros		Lucros (prejuízos) acumulados		Controladores		Não controladores		Total
		2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	
Saldos em 31 de dezembro de 2021		691.588	4.449	(102.450)	54.001				647.588		—		647.588	
Integralização de capital social	18	64.549							64.549				64.549	
Lucro líquido do exercício						41.300			41.300	1.176			42.476	
Constituição de reserva legal			2.056						(2.056)					
Transferência para reserva					39.244				(39.244)					
Dividendos propostos					(391)				(391)	(690)			(1.081)	
Saldos em 31 de dezembro de 2022		756.137	6.505	(102.450)	92.854				753.046	486			753.532	
Integralização de capital social	18	520.000							520.000				520.000	
Lucro líquido do exercício						66.607			66.607	2.736				



★ continuação

Notas explicativas da DFS HOLDING S.A.

caixa descontado, bem como aos recebimentos de caixa futuros esperados e à taxa de crescimento utilizada para fins de extrapolação. *Provisão para perdas de crédito esperadas para contas a receber e ativos de contrato:* A Companhia utiliza uma matriz de provisão para calcular a perda de crédito esperada para contas a receber e ativos de contrato. As taxas de provisão aplicadas são baseadas em dias de atraso para agrupamentos de vários segmentos de clientes que apresentam padrões de perda semelhantes (como, por exemplo, por região geográfica, tipo de produto ou tipo de cliente e risco de crédito, entre outras). A matriz de provisão baseia-se inicialmente nas taxas de perda histórica observadas pela Companhia. A Companhia revisa a matriz de forma prospectiva para ajustá-la de acordo com a experiência histórica de perda de crédito. Por exemplo, se há expectativa de deterioração de condições econômicas previstas no próximo ano (por exemplo, o produto interno bruto) - o que pode levar a um aumento na inadimplência - as taxas de perda históricas são ajustadas. Em todas as datas de relatórios, as taxas de perda histórica observadas são atualizadas e as mudanças nas estimativas prospectivas são analisadas. A avaliação da correlação entre as taxas de perda histórica observadas, as condições econômicas previstas e as perdas de crédito esperadas são uma estimativa significativa. A quantidade de perdas de crédito esperadas é sensível a mudanças nas circunstâncias e nas condições econômicas previstas. A experiência histórica de perda de crédito e a previsão das condições econômicas também podem não representar o padrão real do cliente no futuro. As informações sobre as perdas de crédito esperadas sobre as contas a receber e ativos de contrato estão divulgadas na nota explicativa 5. *Tributos:* Ativo fiscal diferido é reconhecido para todos os prejuízos fiscais não utilizados na extensão em que seja provável que haja lucro tributável disponível para permitir a utilização dos referidos prejuízos. Julgamento significativo da Administração é requerido para determinar o valor do ativo fiscal diferido que pode ser reconhecido, com base no prazo provável e nível de lucros tributáveis futuros, juntamente com estratégias de planejamento fiscal futuras. Para mais detalhes sobre tributos diferidos, vide nota explicativa 23. *Mensuração ao valor justo dos instrumentos financeiros:* Quando o valor justo de ativos e passivos financeiros registrados no balanço patrimonial não pode ser mensurado com base em preços cotados nos mercados ativos, o valor justo é determinado com base em técnicas de avaliação, incluindo o modelo de fluxo de caixa descontado. Os inputs considerados nesses modelos são obtidos de mercados observáveis, quando possível. Nas situações em que esses inputs não podem ser obtidos de mercados observáveis, um grau de julgamento é necessário para estabelecer os respectivos valores justos. Os julgamentos associados incluem avaliação do risco de liquidez, risco de crédito e volatilidade. Mudanças nas premissas relativas a esses fatores poderiam afetar o valor justo dos instrumentos financeiros. A nota explicativa 24 apresenta mais detalhes e divulgações neste sentido. A contraprestação contingente, resultante de combinações de negócios, é avaliada pelo valor justo na data da aquisição como parte da combinação de negócios. Quando a contraprestação contingente atende à definição de passivo financeiro, é subseqüentemente reavaliada ao valor justo a cada data de reporte. O valor justo é baseado no fluxo de caixa descontado. As principais premissas consideram a probabilidade de atingir cada objetivo e o fator de desconto. *Arrendamentos - Estimativa da taxa incremental sobre empréstimos:* A Companhia não é capaz de determinar prontamente a taxa de juros implícita no arrendamento e, portanto, considera a sua taxa de incremental sobre empréstimos para mensurar os passivos do arrendamento. A taxa incremental é a taxa de juros que a Companhia 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. Dessa forma, essa avaliação requer que a Administração considere estimativas quando não há taxas observáveis disponíveis ou quando elas precisam ser ajustadas para refletir os termos e condições de um arrendamento. A Companhia estima a taxa incremental usando dados observáveis (como taxas de juros de mercado) quando disponíveis e considera nesta estimativa aspectos que são específicos da Companhia. *Provisões para riscos tributários, cíveis e trabalhistas:* A Companhia reconhece provisões para causas tributárias, cíveis e trabalhistas. 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. As provisões são revisadas e ajustadas para levar em conta alterações nas circunstâncias, tais como prazo de prescrição aplicável, conclusões de inspeções fiscais ou exposições adicionais identificadas com base em novos assuntos ou decisões de tribunais.

4. Caixa e equivalentes de caixa:

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Caixa	-	-	616	899
Bancos - conta movimento	277	6	29.486	27.554
Aplicações de liquidez imediata	342.768	-	388.642	61.510
	343.045	6	418.744	89.963

Aplicações de liquidez imediata são representadas por aplicações financeiras de liquidez imediata (Certificados de Depósito Bancário - CDBs), registradas ao custo acrescido dos rendimentos auferidos até as datas dos balanços, remunerados a taxas 89% ao ano com base na variação do Certificado de Depósito Interbancário - CDI. Os saldos possuem conversibilidade imediata em um montante conhecido de caixa e estão sujeitos a um insignificante risco de mudança de valor, possuem vencimentos inferiores a 90 dias ou não possuem prazos fixos, portanto, a Companhia e suas controladas possuem o direito de resgate imediato.

5. Contas a receber:

	Consolidado	
	2023	2022
Cientes - mercado interno	395.399	319.036
(-) Provisão para crédito de liquidação duvidosa	(7.888)	(8.153)
	387.511	310.883

A composição do saldo por faixa de vencimento está apresentada a seguir:

	Consolidado	
	2023	2022
A vencer	338.554	274.577
0 a 30 dias	41.915	36.954
31 a 60 dias	3.915	3.106
61 a 90 dias	3.127	2.287
Há mais de 90 dias	7.888	2.112
	395.399	319.036

A movimentação da estimativa para perdas esperadas no exercício está detalhada a seguir:

	Consolidado	
	2023	2022
Saldo no início do exercício	(8.153)	(7.947)
Adições	(18.223)	(25.068)
Reversões	18.488	24.862
Saldo no final do exercício	(7.888)	(8.153)

O saldo da perda estimada com créditos de liquidação duvidosa corresponde substancialmente a duplicatas vencidas há mais de 90 dias e/ou com alto risco de não recebimento. A Companhia monitora constantemente o saldo de recebíveis, considerando o conceito de perda incorrida e perda esperada e quando na menor expectativa de não haver a possibilidade de seu recebimento, constituiu-se a perda estimada com créditos de liquidação duvidosa.

6. Estoque de mercadorias:

	Consolidado	
	2023	2022
Estoque de mercadorias para revenda	367.507	320.979
Provisão para realização de estoques	(1.117)	(1.822)
Adiantamento a fornecedores mercado externo	15.030	4.925
	381.420	324.082

Os estoques são constituídos por diversos produtos alimentícios para revenda, bem como antecipações de compras. Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022, não há concentração em um produto principal e o giro do estoque é compatível para a expectativa de venda futura. A movimentação da provisão para realização de estoques no exercício está detalhada a seguir:

	Consolidado	
	2023	2022
Saldo no início do exercício	(1.822)	(950)
Constituição de provisão	(1.329)	(6.370)
Reversão de provisão	2.034	5.498
Saldo no final do exercício	(1.117)	(1.822)

7. Impostos a recuperar: Os tributos a recuperar são mantidos no ativo principalmente com a finalidade de reconhecer no balanço patrimonial da entidade os valores contábeis que serão objeto de futura recuperação.

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
ICMS a recuperar	-	-	15.241	22.617
IRPJ	556	614	18.325	3.538
Contribuição social	213	213	6.643	1.151
PIS/COFINS a recuperar	-	98	38.477	49.260
Imposto de renda retido s/aplicações financeiras	180	-	2.002	943
Outros	-	-	3.196	1.448
	949	925	83.884	78.957

No decorrer do ano de 2023 as investidas Oesa, HOK e Imperial realizaram uma reavaliação do Imposto de Renda e Contribuição Social recolhidos dos últimos 5 anos pertinente ao fim da subvenção do crédito do ICMS resultando no aumento das rubricas de impostos a recuperar de valores recolhidos a maior no período reavaliado. Os valores registrados estão sendo compensados com valores devidos de impostos federais.

8. Investimentos:

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Investimento	1.005.588	733.554	57	106
Mais-valia de ativos adquiridos	11.360	11.360	-	-
Ágio	1.017.005	745.020	-	-

A movimentação do saldo de investimento é assim demonstrada:

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Saldo em 31 de dezembro	745.020	642.151	133.339	60.336
Equivalência patrimonial	(49)	(49)	-	-
Amortização de mais-valia	139.711	46.219	-	-
Aporte de capital	(1.016)	(3.637)	-	-
Dividendos distribuídos por controlada	1.017.005	745.020	-	-
Saldo em 31 de dezembro	745.020	642.151	133.339	60.336

Informações relevantes sobre as controladas:

	Quantidade total de ações		Capital social	Patrimônio líquido	Investimento	Receita líquida	Lucro líquido das controladas	Participação sobre o resultado	Amortização mais-valia	Resultado equivalente
	%									
<b>Controladas</b>	<b>27.645.029</b>	<b>100,00%</b>	<b>613.558</b>	<b>1.020.811</b>	<b>1.005.573</b>	<b>3.381.481</b>	<b>133.335</b>	<b>133.335</b>	<b>(49)</b>	<b>133.335</b>
Oesa S/A	0	0,00%	2.492	13.778	-	22.921	4.456	-	-	-
MGLOG	1	0,01%	43.162	67.609	10	381.440	29.102	3	-	3
Imperial	1	0,01%	18.991	52.958	5	197.920	9.042	1	-	1
Hok	1	0,01%	18.991	52.958	5	197.920	9.042	1	-	1
Total					<u>1.005.588</u>			<u>133.339</u>	<u>(49)</u>	<u>133.339</u>

	Quantidade total de ações		Capital social	Patrimônio líquido	Investimento	Receita líquida	Lucro líquido das controladas	Participação sobre o resultado	Amortização mais-valia	Resultado equivalente
	%									
<b>Controladas</b>	<b>23.749.804</b>	<b>100,00%</b>	<b>483.847</b>	<b>743.993</b>	<b>733.544</b>	<b>2.556.760</b>	<b>66.464</b>	<b>66.464</b>	<b>(49)</b>	<b>66.464</b>
Oesa S/A	0	0,00%	16.499	30.138	-	133.247	(6.084)	(6.084)	-	(6.084)
Congebbras	1	0,01%	2.492	9.322	1	84.175	31.518	3	-	3
MGLOG	1	0,01%	43.162	67.609	6	316.951	9.558	1	-	1
Imperial	1	0,01%	18.991	52.958	3	133.247	13.639	1	-	1
Hok	1	0,01%	18.991	52.958	3	133.247	13.639	1	-	1
Total					<u>733.554</u>			<u>60.385</u>	<u>(49)</u>	<u>60.385</u>

Nome	Ativo circulante	Ativo não circulante	Passivo circulante	Passivo não circulante	Patrimônio líquido	Receita líquida	Lucro líquido
HOK Transportes Ltda.	10.471	83.296	40.436	373	52.958	197.920	9.042
Imperial Importação e Exportação Ltda.	76.252	83.820	32.125	31.237	96.710	381.440	29.102
WFS Holding de Particip. Societárias S/A	13	10.754	-	42	10.725	-	9.106

Nome	Ativo circulante	Ativo não circulante	Passivo circulante	Passivo não circulante	Patrimônio líquido	Receita líquida	Lucro líquido
Siqueira Ferreira Comércio de Carnes Ltda.	13.271	5.074	7.504	1.157	9.684	60.971	6.180
LOG W Serviços de Transportes Ltda.	6.176	2.082	4.122	588	3.548	21.526	3.317
Quatro Mares Distribuidora de Alimentos Ltda.	22.122	2.049	11.661	3.061	9.449	16.489	2.427
Três Rios Distribuição, Rep. e Com. de Gén. Alim. Ltda	34.299	8.628	19.839	7.895	15.193	35.878	1.730
Huber Distribuidora de Alimentos Ltda.	60.586	7.704	33.172	1.584	33.534	39.212	2.959

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
<b>Taxa anual de depreciação</b>	<b>Custo de aquisição</b>	<b>Depreciação acumulada</b>	<b>Líquido</b>	<b>Líquido</b>
Móveis e utensílios	5% -17%	176	(109)	67
Máquinas e equipamentos	4% -13%	8	(5)	3
Equipamentos de Informática	6% -20%	388	(325)	63
Benefitorias em imóveis	-	-	-	58
de terceiros	3% -10%	1.224	(541)	683
Equipamentos de telecomunicação	6% -20%	7	(1)	6
Total		<u>1.803</u>	<u>(981)</u>	<u>822</u>

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
<b>Taxa anual de depreciação</b>	<b>Custo de aquisição</b>	<b>Depreciação acumulada</b>	<b>Líquido</b>	<b>Líquido</b>
Edificações	1,3% -4%	27.703	(4.331)	23.372
Veículos	7% -20%	134.544	(70.582)	63.962
Móveis e utensílios	5% -17%	27.984	(18.795)	9.189
Máquinas e equipamentos	4% -13%	55.749	(31.675)	24.074
Equipamentos de Informática	6% -20%	21.535	(14.073)	7.462
Imobilizado em andamento	-	28.405	-	28.405
Benefitorias em imóveis de terceiros	3% -10%	25.294	(7.498)	17.796
Equipamentos de telecomunicação	6% -20%	1.603	(284)	1.319
Total		<u>322.817</u>	<u>(147.238)</u>	<u>175.579</u>

A movimentação do imobilizado nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022 é como segue:

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
<b>Saldo no início do exercício</b>	<b>Adições</b>	<b>Depreciação</b>	<b>Baixa e transferências</b>	<b>Saldo final do exercício</b>
Equipamentos de telecomunicação	6	(0)	-	6
Móveis e utensílios	85	(18)	-	67
Máquinas e equipamentos	4	(1)	-	3
Equipamentos de Informática	57	6	-	63
Benefitorias em imóveis de terceiros	864	(181)	-	683
Total	<u>1.010</u>	<u>6</u>	<u>(194)</u>	<u>822</u>

	Controladora		Consolidado	
	2021	2022	2021	2022
<b>Saldo no início do exercício</b>	<b>Adições</b>	<b>Depreciação</b>	<b>Baixa e Transferência</b>	<b>Saldo final do exercício</b>
Móveis e utensílios	101	(17)	1	85
Máquinas e equipamentos	4	(1)	1	4
Equipamentos de Informática	100	8	(51)	57
Benefitorias em imóveis de terceiros	1.047	(181)	(2)	864
Total	<u>1.252</u>	<u>8</u>	<u>(250)</u>	<u>1.010</u>

	Controladora		Consolidado	
	2021	2022	2021	2022
<b>Saldo no início do exercício</b>	<b>Adição por Mais-valia</b>	<b>Adição por aquisição</b>	<b>Depreciação</b>	<b>Baixa</b>
Edificações	31.711	76	3.544	(1.353)
Terrenos	1.028	-	-	-
Veículos	40.104	10.316	11.592	4.300
Móveis e utensílios	8.318	783	-	1.021
Máquinas e equipamentos	13.146	1.635	3.967	9.372
Equipamentos de Informática	4.423	4.096	-	504
Imobilizado em andamento	2.419	5.583	-	68
Benefitorias em imóveis de terceiros	12.369	1.001	-	753
Equipamentos de telecomunicação	32	-	-	-
Total	<u>113.550</u>	<u>23.490</u>	<u>15.559</u>	<u>19.562</u>

	Controladora		Consolidado	
	2021	2022	2021	2022
Softwares	5.676	7.094	29.985	32.283
Mais-valia de ativos adquiridos	-	-	289.637	256.443
Ágio	-	-	390.146	287.568
Saldo final	<u>5.676</u>	<u>7.094</u>	<u>709.768</u>	<

\* continuação

Notas explicativas da DFS HOLDING S.A.

de recuperabilidade. Foram desenvolvidos testes de recuperabilidade para os ágios com vida útil indefinida. Todos os fluxos de caixa foram projetados para o período de 5 anos e perpetuados a partir do 6º ano. As taxas de crescimento na perpetuidade foram limitadas a inflação de longo prazo, o que representa que o crescimento considerando na perpetuidade é equivalente a zero, uma vez que as taxas de desconto e o fluxo de caixa foram realizados por métodos nominais. As principais premissas adotadas para estimar o valor recuperável estão abaixo indicadas:

	Taxa Desconto	Taxa de desconto antes dos impostos	Taxa Crescimento perpetuidade (1)	EBITDA médio projetado
Congebrás	9,30%	12,70%	3,40%	4,40%
Oesa	9,30%	12,70%	3,40%	5,70%
Baía Norte	9,30%	12,70%	3,40%	5,70%
Imperial	9,30%	12,70%	3,40%	4,40%
Frigonepi	9,30%	12,60%	3,40%	5,20%
DB Distribuidora	9,30%	12,80%	3,40%	4,10%
Sol de Maio	9,30%	12,60%	3,40%	4,10%
Cerealista Nova Safra	9,30%	12,70%	3,40%	4,40%
Flecha Foods	9,30%	12,10%	3,40%	5,50%
Johann Alimentos	9,30%	12,70%	3,40%	5,70%
Noia Alimentos	9,30%	12,70%	3,40%	5,70%
Frios Transportadora	9,30%	12,10%	3,40%	5,50%
Fröhlich S/A	9,30%	12,70%	3,40%	5,70%
SF Distribuidora	9,30%	12,10%	3,40%	5,50%
Porto Import	9,30%	12,10%	3,40%	5,50%
Três Passos	9,30%	12,60%	3,40%	5,20%
WFS Holding	9,30%	12,60%	3,40%	5,20%

(1) Foi considerado o crescimento de 3,3%, correspondente a inflação de longo prazo na data-base da avaliação. Destaca-se que o fluxo de caixa é nominal, desta forma o crescimento real é equivalente a 0% (zero) na perpetuidade. As receitas foram estimadas considerando o crescimento esperado para seu setor, apresentando crescimento entre 3% a 4% em termos nominais. As taxas de crescimento foram limitadas a capacidade atual do ativo, como também ao mercado que atua. Foram considerados como deduções da receita os impostos incidentes sobre as vendas nos termos da lei e outras deduções quando historicamente consistentes. Os custos e despesas comerciais foram projetados por sua representatividade histórica do último período, sem quaisquer ajustes. As despesas administrativas foram projetadas tendo como base os gastos incorridos no último período, atualizados pela inflação. A taxa de desconto aplicada nas projeções de fluxo de caixa foi de 9,3% composta pela taxa média ponderada de capital GMPC ou WACC, na sigla em inglês (representa aproximadamente uma taxa de 12% antes dos impostos). Como resultado do teste realizado foi concluído que o (custo contábil) destes ativos, quando comparado ao valor em uso estimado pelas principais premissas citadas acima, são inferiores ao valor em uso da unidade geradora de caixa, não gerando necessidade de constituição para provisão de recuperabilidade. **11. Impostos a recolher:** Os tributos a recolher representam obrigações decorrentes das atividades operacionais da Companhia oriundos principalmente da distribuição de alimentos.

	Controladora	Consolidado
	2023	2022
ISS a pagar	-	182
IR e CS a pagar	-	1
PIS e COFINS a pagar	146	5
ICMS a pagar	-	-
Outros impostos a pagar	1	-
<b>Total</b>	<b>147</b>	<b>6</b>

**12. Partes relacionadas:**

Os saldos entre partes relacionadas são apresentados a seguir:

	Controladora	Consolidado
	2023	2022
Ativo:		
Ativo não circulante:		
Contas a receber com parte relacionadas:		
OESA S/A	-	305
<b>Total</b>	<b>305</b>	<b>4.308</b>

	Controladora	Consolidado
	2023	2022
Passivo		
Passivo não circulante:		
Contas a pagar com parte relacionadas:		
OESA S/A	-	305
<b>Total</b>	<b>(9.975)</b>	<b>-</b>

	Controladora	Consolidado
	2023	2022
Resultado:		
Resultado operacional:		
Efeito no resultado (a)	4.040	4.611
<b>Total</b>	<b>4.040</b>	<b>4.611</b>

(a) Refere-se a serviços de administração financeira prestados pela DFS Holding S.A. **13. Remuneração da administração:** Em 31 de dezembro de 2023, a remuneração do pessoal-chave da Administração, que contempla a Diretoria Executiva, totalizou R\$54.200 (R\$9.571 em 2022) na Companhia e R\$71.489 (R\$15.495 em 2022) no Consolidado, sendo salários e benefícios variáveis. A remuneração da Administração está registrada na rubrica "Despesas gerais e administrativas". A abertura dos saldos está apresentada a seguir:

	Controladora	Consolidado
	2023	2022
Benefícios de curto prazo a empregados:		
Salários e honorários	3.400	4.480
Bônus	48.304	2.903
Encargos sociais	2.496	2.188
Saldo final	54.200	9.571

**14. Fornecedores:**

O saldo é composto por fornecedores de produtos para revenda, serviços necessários à revenda de mercadorias e outros fornecedores (material de uso e consumo), conforme demonstrado a seguir:

	Controladora	Consolidado
	2023	2022
Fornecedores produtos de revenda	130	35
Prestadores de serviços	-	628
Outros	-	2.882
<b>Total</b>	<b>130</b>	<b>35</b>

**Operações de risco sacado:** A Companhia descontinuou acordos com instituições financeiras que permitem o financiamento de sua cadeia de suprimentos. Pelos termos estabelecidos com as instituições, seus fornecedores poderiam optar por receber o pagamento de suas faturas de forma antecipada através do agente financeiro. O principal objetivo desse programa era o de facilitar o processamento de pagamentos e permitir que os fornecedores dispostos vendam seus recebíveis devida pela Companhia a um banco antes da data de vencimento. Na avaliação da Administração da Companhia os acordos não atendem as necessidades da Companhia. Mesmo antes do encerramento do programa não houve incidência de juros adicionais para a Companhia sobre os valores devidos aos fornecedores. Os pagamentos efetuados ao banco quando do vencimento original dos títulos são incluídos nos fluxos de caixa operacionais porque continuam a fazer parte do ciclo operacional da Companhia e sua natureza principal permanece sendo pagamentos por compra de insumo.

**15. Obrigações sociais e trabalhistas:**

	Controladora	Consolidado
	2023	2022
Salários e ordenados a pagar	18.190	6.872
Provisão de bônus e gratificações	-	4.169
Férias e encargos	789	683
INSS a recolher	198	183
IRRF a recolher	349	338
FGTS a recolher	39	45
Outros	-	438
<b>Total</b>	<b>19.565</b>	<b>8.121</b>

**16. Obrigações por compra de participações (consolidado):** O saldo é composto por parcelas ainda a serem pagas referente a compras de Empresas e Companhias ao qual a DFS possui participação direta ou indireta, conforme demonstrado a seguir:

	Consolidado
	2023
Baía Norte Produtos para Restaurantes Ltda.	1.262
Imperial Importação e Exportação Ltda.	12.001
WFS Holding	7.189
Frigonepi Comercial e Representação Ltda.	7.000
DB Distribuidora de Alimentos Ltda.	1.181
Cerealista Nova Safra Ltda.	37.404
Flecha Foods Ltda.	10.200
Johann e Noia Alimentos Ltda.	71.693
Fröhlich S/A	43.750
SF Distribuidora de Alimentos	5.315
Porto Import Distribuidora de Alimentos	7.524
Três Passos	10.400
Quatro Mares Dist. de Alimentos	21.204
Tres Rios Dist de Alimentos	63.612
Huber Alimentos	46.200
FIP ODBG	-
HOK	6
Outros valores a pagar a antigos sócios	39.643
Juros incorridos	38.775
<b>Total</b>	<b>424.359</b>

	Controladora	Consolidado
	2023	2022
Baía Norte Produtos para Restaurantes Ltda.	5.000	-
Imperial Importação e Exportação Ltda.	12.001	-
WFS Holding	10.784	-
Frigonepi Comercial e Representação Ltda.	10.500	-
DB Distribuidora de Alimentos Ltda.	1.181	-
Cerealista Nova Safra Ltda.	49.871	-
Flecha Foods Ltda.	13.600	-
Johann e Noia Alimentos Ltda.	88.193	-
Fröhlich S/A	77.500	-
SF Distribuidora de Alimentos	5.726	-
Porto Import. Distribuidora de Alimentos	8.105	-
Três Passos	11.227	-
Quatro Mares Dist. de Alimentos	-	31.204
Tres Rios Dist. de Alimentos	-	93.612
Huber Alimentos	-	90.000
FIP ODBG	684	-
HOK	6	-
Juros incorridos	35.085	-
Outros valores a pagar a antigos sócios	17.980	-
<b>Total</b>	<b>347.443</b>	<b>214.816</b>

A movimentação dos saldos a pagar por aquisição de empresas está demonstrado a seguir:

	Considerações transferido (incluído consideração contingente)	Caixa transferido para vendedor	Juros Incorridos	31/12/2023
Baía Norte Produtos para Restaurantes Ltda.	5.000	(3.738)	-	1.262
Imperial Importação e Exportação Ltda.	12.001	-	-	12.001
WFS Holding	10.784	(3.595)	-	7.189
Frigonepi Comercial e Representação Ltda.	10.500	(3.500)	-	7.000
DB Distribuidora de Alimentos Ltda.	1.181	-	-	1.181
Cerealista Nova Safra Ltda.	49.871	(12.467)	-	37.404
Flecha Foods Ltda.	13.600	(3.400)	-	10.200
Johann e Noia Alimentos Ltda.	88.193	(16.500)	-	71.693
Fröhlich S/A	77.500	(33.750)	-	43.750
SF Distribuidora de Alimentos	5.726	(411)	-	5.315
Porto Import. Distribuidora de Alimentos	8.105	(581)	-	7.524
Três Passos	11.227	(827)	-	10.400
Quatro Mares Dist. de Alimentos	-	31.204	-	21.204
Tres Rios Dist. de Alimentos	-	93.612	-	63.612
Huber Alimentos	-	90.000	-	46.200
FIP ODBG	684	-	-	-
HOK	6	-	-	6
Juros incorridos	35.085	(18.390)	-	22.948
Outros valores a pagar a antigos sócios	17.980	(21.826)	42.621	38.775
<b>Total</b>	<b>347.443</b>	<b>214.816</b>	<b>(203.469)</b>	<b>424.359</b>

Caixa adquirido na combinação de negócios **14.954 (188.515)**

**17. Provisão para riscos tributários, trabalhistas e cíveis:** A Companhia e suas controladas são partes em processos judiciais de naturezas trabalhistas e cíveis, decorrentes do curso normal de suas atividades. As provisões foram constituídas levando em conta a opinião dos assessores jurídicos, a natureza das ações, à similaridade com processos anteriores, a complexidade dos processos e o

posicionamento dos tribunais, sempre que for provável o desembolso de caixa e o valor possa ser estimado com confiabilidade. A Administração da Companhia e de suas controladas entendem que a provisão constituída de R\$ 50.810 no consolidado (R\$ 38.403 em 31 de dezembro de 2022) é suficiente para atender às perdas decorrentes dos respectivos processos.

Natureza Processual	2023	2022
Cível	5.356	3.173
Tributário	38.345	29.381
Trabalhista	7.109	5.849
<b>Total</b>	<b>50.810</b>	<b>38.403</b>

Os processos tributários demonstrados se referem substancialmente a processos de polo ativo. A Companhia possui liminar para realizar os pagamentos através de depósitos judiciais até que seja julgada a ação de forma definitiva. A movimentação da provisão de riscos tributários, trabalhistas e cíveis para o exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e 2022 é como segue:

	Consolidado
	2023
Saldo inicial	38.403
Adição por aquisição de empresa controlada	354
Baixa/Reversão de processos cível	(3.298)
Início de ação jurídica de origem cível	3.845
Início de ação jurídica de origem trabalhista	3.729
Baixa/Reversão de processos trabalhistas	(2.770)
Ação tributária depositada judicialmente	10.547
<b>Saldo final</b>	<b>50.810</b>

Os processos com probabilidade de perda classificados como possíveis pelos assessores jurídicos correspondem a R\$42.045 (R\$17.645 em 31 de dezembro de 2022) segregados nas seguintes esferas jurídicas.

Natureza Processual	2023	2022
Cível	3.004	5.914
Tributário	16.810	4.653
Trabalhista	22.231	7.078
<b>Total</b>	<b>42.045</b>	<b>17.645</b>

Os processos apontados como perda possível de natureza cível se referem a processos por danos morais. Já os processos de natureza trabalhistas se referem a verbas indenizatórias. Os processos tributários são de cunho Estadual e estão em defesa administrativa junto aos Estados. A Companhia e suas Controladas tem como garantias de alguns processos depósitos judiciais que, estão registrados no balanço patrimonial, em rubrica específica no montante de R\$74.427 (R\$48.176 em 31 de dezembro de 2022).

	Controladora	Consolidado
	2023	2022
Trabalhista	1.134	570
Cível	1.256	828
Tributários(*)	72.037	46.778
<b>Total</b>	<b>74.427</b>	<b>48.176</b>

(\*) Em 2023 a Companhia apresenta R\$ 52.441 em depósitos judiciais tributários relacionados as discussões de ICMS GÁIT. Esses valores não estão sujeitos a provisão contingencial pois já foram transitados e julgados e estão aguardando a recuperação dos recursos ou são matérias que não atendem os requisitos mínimos de provisão conforme o CPC 25. A controlada Oesa Comércio e Representações S.A. era parte investigada, juntamente com outros distribuidores, produtores e entrepostos frigoríficos de Santa Catarina, despachantes aduaneiros e fiscais do Ministério da Agricultura, Pecuária e Abastecimento (MAPA) de Santa Catarina, em Inquérito Policial distribuído perante a Justiça Federal de Itajaí sob o nº 5012044-62.2016.4.04.7208 em 15/08/2016 pela Delegacia de Polícia Federal em Itajaí/SC - Superintendência Regional em Santa Catarina, conhecido como Operação Fugu. O Inquérito versava sobre supostos crimes contra o consumidor, contra a saúde pública e corrupção relacionados aos processos de importação de pescados congelados de países como China e Vietnã. Esse processo foi arquivado no exercício de 2022 não resultando em nenhuma consequência ou condenação da Companhia ou suas controladas. **18. Patrimônio líquido: Capital social:** Em 02 de outubro de 2023, em Reunião do Conselho de Administração, foi aprovado o aumento de capital social da Companhia em R\$520.000, mediante emissão de 173.345.278 novas ações. Em 07 de junho de 2022, em Reunião do Conselho de Administração, foi aprovado o aumento de capital social da Companhia em R\$64.549, mediante emissão de 64.548.989 novas ações. Em 31 de dezembro de 2023 o capital integralizado da Companhia é de R\$ 1.276.137 (R\$756.137 em 31 de dezembro de 2022), com a composição acionária a seguir:

	2023	%	Ações ordinárias	2022	%
Acionista					
DFS Holding South América S.A.	567.447	44,466	-	-	-
Reach Brazil Holding S.A.	567.447	44,466	-	-	-
AVO Capital Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia	141.243	11,068	147.528	19,42	-
Brazilian Private Equity V - Fundo de investimento em Participações	-	-	583.236	76,77	-
Outros	-	-	25.373	3,81	-
<b>Total</b>	<b>1.276.137</b>	<b>100</b>	<b>756.137</b>	<b>100</b>	-

**Reserva legal:** Constituída como destinação de 5% do lucro líquido do exercício, após a compensação dos prejuízos acumulados, e que não pode exceder 20% do capital social. A reserva legal tem por fim assegurar a integridade do capital social e somente poderá ser utilizada para compensar prejuízos acumulados ou aumentar o capital. **Transações entre sócios:** Em Assembleia Geral Extraordinária ("AGE") realizada em 14 de novembro de 2017, foi aprovada a troca das ações ordinárias detidas pelos acionistas não controladores nas controladas Oesa e Congebrás por 170.893.330 ações ordinárias da Companhia, no montante de R\$170.893, correspondentes a 41,28% de participação. A troca de ações foi efetuada com base no valor das ações nas datas originais de aquisição das participações nas controladas pela Companhia, conforme laudos de avaliação econômica emitidos por avaliadores independentes. O excesso de preço na troca de ações calculado pela diferença entre o valor do aumento de capital e o saldo do investimento recebido, no montante de R\$102.450, foi classificado como transações entre sócios no patrimônio líquido, uma vez que decorre de transações entre empresas sob controle comum. **Dividendos:** Aos acionistas é assegurada a distribuição de 1% do lucro líquido do exercício ajustado nos termos da legislação societária. O total de dividendos a distribuir em 31 de dezembro de 2023 é de R\$ 633 (R\$ 1.129 em 31 de dezembro de 2022).

**19. Receita líquida:**

	Consolidado
	2023
Receita de vendas e serviços	5.189.429
(-) Dedução da receita bruta	-
Impostos	(605.023)
Provisão para perdas esperadas com clientes	(16.148)
Devolução de vendas e serviços	(118.674)
Receita líquida	4.449.584

**20. Custos e despesas por natureza:**

	Controladora	Consolidado
	2023	2022
Mercadorias de revenda	-	-
<b>Depreciação e amortização</b>		
Depreciação	(249)	(316)
Amortização	(1.509)	(1.144)
Amortização mais valia de ativos	(49)	(49)
Serviços de terceiros	(2.810)	(807)
Salários e encargos sociais	(71.650)	(17.462)
Comissões	-	(86)
Fretes e agregados	(6)	-
Serviços de armazenagem	-	-
Aluguel e condomínio	(397)	(518)
Energia elétrica	(17)	(21)
Outras despesas	(326)	(1.786)
<b>Total</b>	<b>(77.013)</b>	<b>(22.188)</b>

Classificados nas seguintes rubricas na demonstração do resultado:

	Controladora	Consolidado
	2023	2022
Custo das mercadorias vendidas	-	-
Despesas com vendas	-	-
Despesas gerais e administrativas	(77.013)	(22.188)
<b>Total</b>	<b>(77.013)</b>	<b>(22.188)</b>

**21. Outras receitas/(despesas operacionais):**

	Controladora	Consolidado
	2023	2022
Descarga de mercadorias	-	-
Recuperação de despesas	4.098	4.612
Alienação de imobilizado	-	-
Recuperações tributárias	-	-
Superveniência (*)	-	-
Outros	-	-
<b>Total</b>	<b>4.098</b>	<b>4.612</b>

(\*) No exercício findo em 31 de dezembro de 2023 as controladas OESA e Imperial tiveram superveniências ativas no valor total de R\$41.180. Esses valores referem-se a temas de empresas adquiridas pelas duas controladas que, por força de contrato, foram repassados aos vendedores. **22. Resultado financeiro:**

	Controladora	Consolidado
	2023	2022
Receitas Financeiras:		
Rendimentos de aplicações financeiras	9.614	-
Juros ativos	-	-
Varição cambial ativa	-	-
<b>Total</b>	<b>9.614</b>	<b>-</b>

	Controladora	Consolidado
	2023	2022
Despesas Financeiras:		
Juros sobre passivos financeiros	(22)	(57)
Juros sobre direito de uso de imóveis	(67)	(90)
Varição cambial passiva	-	-
Outras despesas financeiras	-	-
<b>Total</b>	<b>(89)</b>	

