

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

MERCUR S.A.

**EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023
E RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES**

Conteúdo

Relatório da Diretoria.....	2
Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras	3
Balanco patrimonial	5
Demonstração dos resultados.....	6
Demonstração das mutações do patrimônio líquido	7
Demonstração dos resultados abrangentes.....	8
Demonstração dos fluxos de caixa	9
Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras	
1 Informações gerais	10
2 Resumo das principais políticas contábeis.....	10
3 Caixa e equivalentes de caixa	18
4 Aplicações financeiras de liquidez não imediata	18
5 Contas a receber	19
6 Estoques.....	19
7 Impostos a recuperar.....	19
8 Depósitos judiciais e provisão para contingências	20
9 Tributos sobre o lucro	21
10 Investimentos.....	22
11 Imobilizado.....	24
12 Intangível	25
13 Fornecedores.....	26
14 Empréstimos e financiamentos	26
15 Partes relacionadas	28
16 Obrigações sociais	29
17 Obrigações tributárias.....	29
18 Patrimônio líquido	29
19 Receita.....	31
20 Custo, despesas com vendas, gerais e administrativas	31
21 Outras receitas (Despesas) operacionais, líquidas	31
22 Resultado financeiro, líquido	32
23 Gestão de risco de instrumentos financeiros	32
24 Seguros (Não auditado).....	34
25 Compromissos.....	35

Mercur S.A.

Relatório da Diretoria

Em reais, exceto quando indicado de outra forma

Prezado leitor,

A Mercur S.A. submete, em conformidade com as normas legais e estatutárias, as Demonstrações Financeiras, Notas explicativas e Relatório do Auditor Independente referentes ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2023. Neste documento compartilhamos as ações organizacionais, lançamentos de produtos e principais projetos do ano. A empresa celebrou 99 anos de histórias com intensos desafios e conquistas.

Como forma de fortalecer seu processo gestão, a Mercur oficializou o seu Conselho de Sócios Familiares assim como o Conselho Consultivo, composto por acionistas e conselheiros independentes.

Focados em cocriar produtos alinhados às reais necessidades das pessoas, foram lançados 29 produtos na área de Saúde, incluindo a inovadora Termoband, a primeira bandagem profissional brasileira de Neoprene que retém o calor corporal. Neste ano, a produção de dois recursos da linha de mobilidade passou a ser feita na fábrica de alumínio da Mercur, a Muleta Canadense Articulada e a Muleta Dobrável. A ação contribui para o fortalecimento da economia local e redução da pegada de carbono, já que os itens deixam de ser importados da Ásia.

Na área da educação, foram lançados seis novos produtos. Destaca-se o lançamento da primeira borracha termoplástica renovável do mercado brasileiro.

A empresa retornou à Feira Hospitalar, o maior evento de saúde da América Latina e fomos honrados com o prêmio de Estande Sustentável. Marcou presença também do 13º Congresso Internacional de Fisioterapia e do Circuito de Feiras New Office, que ocorreu em 11 cidades brasileiras.

Além destes eventos, participou da 9ª edição da Semana do Extrativismo, no Pará, encontro anual que promove diálogos entre povos da floresta e empresas. Também ampliou as ações do Projeto Borracha Nativa ao firmar uma parceria de compra de borracha do território Tupi Guaporé, em Rondônia.

Destaca-se também a criação do primeiro Relatório de Impactos da Mercur. Este documento oferece uma visão sobre nossa trajetória, destacando os principais resultados alcançados ao longo de 2022. Além disso, o Centro de Inovação da Mercur, a Vóka, desenvolveu uma experiência imersiva intitulada “Jeito Mercur”, um momento desenvolvido para pessoas e empresas que tenham interesse em compreender sobre nossa gestão socioambiental e cocriação.

A empresa manteve o empenho em promover experiências de aprendizagem, desenvolvendo iniciativas como o Projeto Pescar, que formou a 14ª turma, totalizando a formação de mais de 200 jovens em situação de vulnerabilidade social, qualificados para o mercado de trabalho. Além disso, mais de 40 pessoas colaboradoras retomaram seus estudos por meio do Ensino para Jovens e Adultos (EJA), em parceria com o SESI.

A Mercur também criou o programa SOMOS+ que tem como objetivo acolher a diversidade e promover uma cultura inclusiva. Jéssica Paula, jornalista, influenciadora e embaixadora da Mercur, fez história ao se tornar a primeira mulher paraplégica a subir os 396 metros de altura do Pão de Açúcar, no Rio de Janeiro, utilizando muletas e acessórios da empresa.

Foram muitas as realizações em 2023, um ano que, assim como a nossa jornada quase centenária, pode ser resumido em aprendizado constante. Entre erros e acertos, seguimos comprometidos em ressignificar a sua vida e a vida de todos ao nosso redor e colocando os nossos propósitos e valores a serviço de cocriar um mundo de um jeito bom pra todo o mundo.

Para conhecer e acompanhar mais ações da Mercur, acesse o site: www.mercur.com.br ou as nossas redes sociais, como @mercuroficial (Instagram e Facebook).

Agradecimento

A Direção e a Facilitação, ao término de mais um exercício social, desejam registrar aqui seus agradecimentos aos colaboradores, fornecedores, clientes, parceiros e aos órgãos governamentais, bem como toda a comunidade envolvida com suas atividades. Um agradecimento especial aos conselheiros consultivos e acionistas pela confiança depositada, colocando-se à disposição para quaisquer esclarecimentos que se fizerem necessários.

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras

Aos Diretores e Acionistas da
MERCUR S.A.
Santa Cruz do Sul - RS

Opinião

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

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

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir, intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras”. Somos independentes em relação à Companhia, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

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

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

Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras não abrange o Relatório da Diretoria e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório.

Em conexão com a auditoria das demonstrações financeiras, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da Diretoria 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 Diretoria, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.

Responsabilidades da diretoria e da governança pelas demonstrações financeiras

A diretoria é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

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

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

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, 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 detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras.

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

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtivemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais;
- Obtivemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia;
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela diretoria;
- Concluímos sobre a adequação do uso, pela diretoria, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluímos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se manter em continuidade operacional;
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance e da época dos trabalhos de auditoria planejados e das constatações significativas de auditoria, inclusive as deficiências significativas nos controles internos que, eventualmente, tenham sido identificadas durante nossos trabalhos.

Curitiba, 15 de fevereiro de 2024.

Mazars Auditores Independentes - Sociedade Simples Ltda.
CRC 2SP023701/O-8 "PR"

DocuSigned by:



8A7441E18FDB41C...

Rodrigo Santos

Contador CRC 1PR 051.001/O-6

Mercur S.A.

Balanço patrimonial em 31 de dezembro Em reais, exceto quando indicado de outra forma

Ativo	2023	2022	Passivo e patrimônio líquido	2023	2022
Circulante	102.167.408	94.196.298	Circulante	26.406.425	25.383.136
Caixa e equivalentes de caixa (Nota 3)	15.188.089	11.886.415	Fornecedores (Nota 13)	9.417.632	9.252.446
Aplicações Financeiras de liquidez não imediata (Nota 4)	1.260.600	2.317.264	Empréstimos e financiamentos (Nota 14)	3.815.838	3.542.623
Contas a receber (Nota 5)	52.440.732	47.428.990	Partes relacionadas (Nota 15)	1.200.022	1.226.885
Estoques (Nota 6)	30.652.235	31.087.127	Obrigações sociais (Nota 16)	8.170.824	7.309.153
Impostos a recuperar (Nota 7)	1.784.106	677.894	Obrigações tributárias (Nota 17)	1.276.786	1.659.167
Despesas antecipadas	331.761	235.557	Obrigações com representantes	2.121.425	2.150.262
Outros ativos	509.885	563.052	Outros passivos	403.898	242.600
Não circulante	70.282.292	70.891.275	Não circulante	24.011.210	20.320.136
Realizável a longo prazo			Empréstimos e financiamentos (Nota 14)	17.947.287	8.422.849
Aplicações financeiras (Nota 4)	4.837.083	9.813.246	Provisão para contingências (Nota 8)	6.063.923	7.187.576
Impostos a recuperar (Nota 7)	28.843.016	26.707.183	Tributos diferidos (Nota 9)	-	4.709.710
Depósitos judiciais (Nota 8)	41.622	1.635.543			
Tributos diferidos (Nota 9)	2.858.662	3.265.205	Patrimônio líquido (Nota 18)	122.032.065	119.384.301
Investimentos (Nota 10)	1.887.070	1.719.485	Capital social	88.745.263	88.745.263
Imobilizado (Nota 11)	30.795.960	27.104.283	Reservas de lucros	33.286.802	30.639.038
Intangível (Nota 12)	1.018.879	646.330			
Total ativo	172.449.700	165.087.573	Total do passivo e patrimônio líquido	172.449.700	165.087.573

“As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras”.

Mercur S.A.

Demonstração dos resultados Exercícios findos em 31 de dezembro Em reais, exceto quando indicado de outra forma

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Receita (Nota 19)	134.349.926	117.809.257
Custo dos produtos e mercadorias vendidas (Nota 20)	<u>(71.364.749)</u>	<u>(64.095.209)</u>
Lucro bruto	<u>62.985.177</u>	<u>53.714.048</u>
Despesas operacionais		
Despesas com vendas (Nota 20)	(34.874.812)	(28.600.422)
Despesas gerais e administrativas (Nota 20)	(34.091.027)	(32.419.751)
Despesas tributárias	(2.659.347)	(1.414.298)
Outras receitas (Despesas) operacionais, líquidas (Nota 21)	<u>108.442</u>	<u>17.622.928</u>
Lucro operacional	<u>(8.531.567)</u>	<u>8.902.505</u>
Equivalência patrimonial (Nota 10 b)	<u>96.848</u>	<u>(358.506)</u>
Resultado de participações societárias	<u>96.848</u>	<u>(358.506)</u>
Receitas financeiras (Nota 22)	13.788.748	24.297.717
Despesas financeiras (Nota 22)	(2.382.650)	(3.037.234)
Variações monetárias e cambiais líquidas	<u>37.832</u>	<u>(133.929)</u>
Resultado financeiro líquido	<u>11.443.930</u>	<u>21.126.554</u>
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	<u>3.009.211</u>	<u>29.670.553</u>
Imposto de renda e contribuição social (Nota 9)	<u>988.553</u>	<u>(5.259.975)</u>
Lucro líquido do exercício	<u>3.997.764</u>	<u>24.410.578</u>
Ações em circulação no final do exercício	8.002.278	8.002.278
Lucro líquido básico e diluído por lote de mil ações no final do exercício	499,58	3.050,45

“As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras”.

Mercur S.A.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido Em reais, exceto quando indicado de outra forma

			Reserva de lucros		Outros resultados abrangentes		
	Capital social	Retenções de lucros	Reserva legal	Reserva de lucros a realizar	Lucros acumulados	Ajustes de avaliação patrimonial	Total
Em 31 de dezembro de 2021	88.745.263	779.391	6.849.069	-	-	213.191	96.586.914
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	24.410.578	-	24.410.578
Ajustes de avaliação patrimonial	-	-	-	-	-	(213.191)	(213.191)
Total do resultado abrangente do exercício	-	-	-	-	24.410.578	(213.191)	24.197.387
Destinação do lucro líquido do exercício:							
Constituição de reservas (Nota 18(b))	-	1.342.501	1.220.529	20.447.548	(23.010.578)	-	-
Juros sobre capital próprio propostos (Nota 18(b))	-	-	-	-	(1.400.000)	-	(1.400.000)
Em 31 de dezembro de 2022	88.745.263	2.121.892	8.069.598	20.447.548	-	-	119.384.301
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	3.997.764	-	3.997.764
Total do resultado abrangente do exercício	-	-	-	-	3.997.764	-	3.997.764
Destinação do lucro líquido do exercício:							
Constituição de reservas (Nota 18(b))	-	460.386	199.888	1.987.490	(2.647.764)	-	-
Juros sobre capital próprio propostos (Nota 18(b))	-	-	-	-	(1.350.000)	-	(1.350.000)
Em 31 de dezembro de 2023	88.745.263	2.582.278	8.269.486	22.435.038	-	-	122.032.065

“As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras”.

Mercur S.A.

Demonstração dos resultados abrangentes
Exercícios findos em 31 de dezembro
Em reais, exceto quando indicado de outra forma

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Lucro líquido do exercício	3.997.764	24.410.578
Outros componentes do resultado abrangente	-	(213.191)
Total do resultado abrangente do exercício	<u><u>3.997.764</u></u>	<u><u>24.197.387</u></u>

“As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras”.

Mercur S.A.

Demonstração dos fluxos de caixa Exercícios findos em 31 de dezembro Em reais, exceto quando indicado de outra forma

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Lucro líquido do exercício	3.997.764	24.410.578
Ajustado por:		
Ajustes de avaliação patrimonial	-	(213.191)
Depreciação e amortização	2.209.316	2.176.225
Despesa com juros sobre empréstimos	2.178.849	1.860.694
Valor residual do ativo imobilizado e intangível baixado	2.468.968	850.310
Provisões para contingências	(1.123.654)	(2.022.296)
Valor líquido ação de exclusão icms da base de cálculo do pis/cofins	-	(20.447.548)
Provisão devedores duvidosos	61.905	246.792
Avp líquido	-	(689.711)
Resultado da equivalência patrimonial	(96.848)	358.506
Variações nos ativos e passivos		
Aplicações financeiras	6.032.827	1.689.367
Contas a receber	(5.073.647)	(12.850.231)
Estoques	434.892	(7.778.434)
Impostos a recuperar	(3.242.045)	285.150
Despesas antecipadas	(96.204)	(102.650)
Outros ativos	(17.571)	1.496.408
Tributos diferidos ativos	406.543	(183.610)
Depósitos judiciais	1.593.921	565.929
Fornecedores	165.186	3.344.411
Obrigações sociais	861.671	1.031.972
Obrigações tributárias	(578.723)	114.128
Obrigações com representantes	(28.836)	392.042
Tributos diferidos passivos	(4.709.711)	1.006.666
Outros passivos	161.298	(151.222)
Caixa líquido das atividades operacionais	5.605.902	(4.609.713)
Fluxo de caixa das atividades de investimento		
Aquisições de ativo imobilizado	(8.168.974)	(4.303.519)
Aquisições de ativo intangível	(573.536)	(324.682)
Caixa líquido das atividades de investimento	(8.742.510)	(4.628.201)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento		
Varição de mútuos a pagar	15.865	(85.026)
Juros sobre capital próprio pago	(1.196.386)	(628.103)
Captação de empréstimos e financiamentos	14.788.856	-
Amortização de empréstimos e financiamentos	(7.170.053)	(3.587.873)
Caixa líquido das atividades de financiamento	6.438.282	(4.301.002)
Aumento (Diminuição) de caixa e equivalentes de caixa	3.301.674	(13.538.916)
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	11.886.415	25.425.331
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	15.188.089	11.886.415

“As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras”.

Mercur S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

Em reais, exceto quando indicado de outra forma

1 Informações gerais

A Mercur S.A. (a "Companhia") é uma sociedade por ações de capital fechado com sede em Santa Cruz do Sul, Estado do Rio Grande do Sul. Seu principal controlador é a Hoelzel Participações e Empreendimentos S. A, que, em conjunto com as sociedades controladas, compartilha as estruturas e os custos corporativos, gerenciais e operacionais.

A Companhia tem por objetivo a exploração dos ramos de indústria e comércio, importação, exportação e distribuição de artefatos de borracha, artigos de uso escolar e educacional, vestuário, de cuidados pessoais, artigos médicos, hospitalares e para tecnologia assistiva; bem como à importação de matérias-primas, materiais auxiliares e embalagens, máquinas e equipamentos para o seu parque industrial e participação em outras sociedades.

A Companhia possui participação na sua investida Mercur Empreendimentos Ltda. que tem o objetivo é construção e incorporação de imóveis destinados à venda, compra e venda de imóveis, locação de imóveis próprios, desmembramento ou loteamento de terrenos e incorporação imobiliária. Vide detalhes na nota explicativa 10.

A emissão destas demonstrações financeiras foi autorizada pela Administração em 15 de fevereiro de 2024.

2 Resumo das principais políticas contábeis

As principais políticas contábeis aplicadas na preparação destas demonstrações financeiras estão definidas abaixo. Essas políticas foram aplicadas de modo consistente nos exercícios apresentados, salvo quando indicado de outra forma.

2.1 Base de preparação das demonstrações financeiras e declaração de conformidade

As demonstrações financeiras individuais foram elaboradas e estão sendo apresentadas em conformidade com as práticas contábeis adotadas no Brasil e pronunciamentos emitidos pelo CPC - Comitê de Pronunciamentos Contábeis e aprovados pelo CFC - Conselho Federal de Contabilidade e evidenciam todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, as quais estão consistentes com as utilizadas pela administração na sua gestão.

As demonstrações financeiras foram preparadas considerando-se o custo histórico como base de valor e ajustadas com o objetivo de refletir os ativos e passivos financeiros mensurados ao valor justo contra o resultado do período, seguindo as mesmas políticas adotadas do exercício anterior.

2.2 Julgamento e uso de estimativas contábeis

A preparação de demonstrações financeiras requer que a administração da Companhia se baseie em estimativas para o registro de certas transações que afetam os ativos e passivos, receitas e despesas, bem como a divulgação de informações sobre dados das suas demonstrações financeiras. Os resultados dessas transações e informações, quando de sua efetiva realização em períodos subsequentes, podem diferir dessas estimativas.

As políticas contábeis e áreas que requerem maior julgamento e uso de estimativas na preparação das demonstrações financeiras, são:

- (a) Créditos de liquidação duvidosa que são inicialmente provisionados e posteriormente lançados para perda quando esgotadas as possibilidades de recuperação;

Mercur S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

Em reais, exceto quando indicado de outra forma

- (b) Vida útil e valor residual dos ativos imobilizados e intangíveis;
- (c) *Impairment* dos ativos imobilizados e intangíveis;
- (d) Expectativa de realização dos créditos tributários diferidos do imposto de renda e da contribuição social; e,
- (e) Passivos contingentes que são provisionados de acordo com a expectativa de perdas, obtida e mensurada em conjunto com seus consultores jurídicos.

2.3 Conversão de moeda estrangeira

(a) Moeda funcional e moeda de apresentação

Os itens incluídos nas demonstrações financeiras são mensurados usando a moeda do principal ambiente econômico no qual a empresa atua ("moeda funcional"). As demonstrações financeiras estão apresentadas em reais (R\$), que é a moeda funcional da Companhia e, também, a sua moeda de apresentação.

(b) Operações e saldos em moedas estrangeiras

Transações em outras moedas são convertidas para a moeda funcional conforme determinações do Pronunciamento Técnico CPC 02 (R2) - Efeitos das Mudanças nas Taxas de Câmbio e Conversão de Demonstrações Financeiras. Os itens monetários são convertidos pelas taxas de fechamento, os itens não-monetários pelas taxas da data da transação e as importações em trânsito com base na taxa do último dia do mês.

2.4 Demonstrações financeiras consolidadas

A Mercur S.A. é controladora da empresa Mercur Empreendimentos Ltda, dessa forma, está sujeita às disposições previstas no Pronunciamento Técnico CPC 36 (R3) - Demonstrações Consolidadas. A administração decidiu por não apresentar as demonstrações financeiras consolidadas, considerando que é permitido legalmente e nos termos do referido Pronunciamento:

- (a) a Mercur S.A. é ela própria uma controlada de outra entidade - A Hoelzel Participações e Empreendimentos S.A., a qual, em conjunto com os demais acionistas, foram consultados e não fizeram objeção quanto à não apresentação das demonstrações financeiras consolidadas pela Mercur S.A.;
- (b) os instrumentos de dívida ou patrimoniais da Mercur S.A. não são negociados em mercado aberto;
- (c) a Mercur S.A. não registrou e não está em processo de registro de suas demonstrações financeiras na Comissão de Valores Mobiliários ou outro órgão regulador, visando a emissão de algum tipo ou classe de instrumento em mercado aberto; e
- (d) a sua controladora Hoelzel Participações e Empreendimentos S.A. disponibiliza ao público, na mesma data em que a Mercur S.A. suas demonstrações financeiras consolidadas em conformidade com os Pronunciamentos Técnicos do Comitê de Pronunciamentos Contábeis.

Mercur S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

Em reais, exceto quando indicado de outra forma

2.5 Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa incluem o caixa, os depósitos bancários, outros investimentos de curto prazo de alta liquidez, que sejam prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa e que estão sujeitos a um insignificante risco de mudança de valor. Também inclui valores em fundos de investimentos de perfil conservador.

2.6 Aplicações Financeiras de liquidez não imediata

Demonstra valores de fundos de investimento conservadores com prazo de cotização superior a 30 dias (tempo para crédito em conta após a solicitação de resgate ao banco), certificados de depósito bancário (CDBs) e letras financeiras (LFs) com carência e/ou bloqueados em garantia de operações de crédito. As aplicações que ultrapassam o prazo de 365 dias em carência e/ou bloqueadas são das modalidades certificado de depósito bancário (CDB) e letras financeiras (LFs).

2.7 Instrumentos financeiros

(i) Reconhecimento e mensuração inicial

As contas a receber de clientes e os fornecedores a pagar são reconhecidos inicialmente na data em que foram originados. Todos os outros ativos e passivos financeiros são reconhecidos inicialmente quando a Companhia se tornar parte das disposições contratuais.

Um ativo financeiro ou passivo financeiro é inicialmente mensurado ao valor justo, acrescido, para um item não mensurado ao valor justo, os custos de transação que são diretamente atribuíveis à sua aquisição ou emissão. Um contas a receber de clientes é mensurado inicialmente ao preço da operação.

(ii) Classificação e mensuração subsequente

No reconhecimento inicial, os ativos financeiros são classificados como mensurados ao custo amortizado, pois em geral, são mantidos para receber os fluxos de caixa contratuais e têm datas específicas para o recebimento do principal e/ou juros sobre o valor em aberto. A Companhia não possui instrumentos financeiros mensurados a valor justo por meio do resultado ou valor justo por meio de outros resultados abrangentes. Habitualmente os ativos financeiros não são reclassificados subsequentemente ao reconhecimento inicial.

Ativos financeiros - avaliação sobre se os fluxos de caixa contratuais são somente pagamentos de principal e de juros:

Para fins dessa avaliação, o “principal” é definido como o valor justo do ativo financeiro no reconhecimento inicial. Os “juros” são considerados como uma contraprestação pelo valor do dinheiro no tempo.

A Companhia considera os termos contratuais do instrumento para avaliar se os fluxos de caixa contratuais são somente pagamentos do principal e de juros. Em 2023 não foi identificada essa situação.

Ativos financeiros - Mensuração subsequente e ganhos e perdas

Ativos financeiros a custo amortizado: Esses ativos são subsequentemente mensurados ao custo amortizado utilizando o método de juros efetivos. O custo amortizado é reduzido por perdas por *impairment*. A receita de juros, ganhos e perdas cambiais e o *impairment* são reconhecidos no resultado. Qualquer ganho ou perda no desreconhecimento é reconhecido no resultado.

Mercur S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

Em reais, exceto quando indicado de outra forma

Ativos financeiros a VJR: Esses ativos, quando existentes, são mensurados subsequentemente ao valor justo. O resultado líquido, incluindo juros ou receita de dividendos, é reconhecido no resultado.

Os ativos financeiros da Companhia mensurados ao custo amortizado utilizando o método de juros efetivos compreendem o caixa e equivalente de caixa, aplicações financeiras de liquidez não imediata e as contas a receber.

Passivos financeiros - classificação, mensuração subsequente e ganhos e perdas

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

(iii) Desreconhecimento

Ativos financeiros - A Companhia desreconhece um ativo financeiro quando os direitos contratuais aos fluxos de caixa do ativo expiram. Se os riscos e benefícios dos ativos financeiros não são transferidos, os ativos não são desreconhecidos.

Passivos financeiros - A Companhia desreconhece um passivo financeiro quando sua obrigação contratual é retirada ou expira. A Companhia também desreconhece um passivo financeiro quando os termos são modificados e os fluxos de caixa do passivo modificado são substancialmente diferentes. No desreconhecimento de um passivo financeiro, a diferença entre o valor contábil extinto e a contraprestação paga é reconhecida no resultado.

(iv) Compensação

Os ativos ou passivos financeiros são compensados e o valor líquido apresentado no balanço patrimonial quando a Companhia tenha o 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.

(v) Instrumentos financeiros derivativos

A Companhia não celebrou contratos com instrumentos financeiros derivativos no exercício corrente.

(a) Redução ao valor recuperável (impairment)

(vi) Ativos financeiros não derivativos

Instrumentos financeiros e ativos contratuais

A Companhia reconhece provisões para perdas esperadas de crédito sobre ativos financeiros mensurados ao custo amortizado e, quando aplicável, a ativos de contrato. As provisões para perdas com contas a receber de clientes e ativos de contrato 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 Companhia considera informações razoáveis e disponíveis, informações e análises quantitativas e qualitativas e com base na experiência histórica da Companhia.

Mercur S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

Em reais, exceto quando indicado de outra forma

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 Companhia de acordo com o contrato e os fluxos de caixa que a Companhia espera receber).

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

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

(vii) Ativos não financeiros

Os valores contábeis dos ativos não financeiros da Companhia, que não os 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.

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 no resultado se o valor contábil do ativo ou UGC exceder o seu valor recuperável.

Uma perda por redução ao valor recuperável relacionada ao ágio não é revertida. Quanto aos demais ativos, as perdas por redução ao valor recuperável são revertidas somente na extensão em que o novo valor contábil do ativo não exceda o valor contábil que teria sido apurado, líquido de depreciação ou amortização, caso a perda de valor não tivesse sido reconhecida.

2.8 Contas a receber

As contas a receber de clientes correspondem aos valores a receber de clientes pela venda de mercadorias, produtos e serviços e são inicialmente, reconhecidas pelo valor justo menos a provisão estimada com créditos de liquidação duvidosa "PECLD" (*impairment*), constituído quando existe evidência objetiva de que a Companhia não receberá todos os valores de acordo com as condições originais das contas a receber. Na prática são normalmente reconhecidas ao valor faturado, ajustado pela provisão para *impairment*, se necessária.

2.9 Estoques

Os estoques são apresentados pelo menor valor entre o custo e o valor líquido realizável. O custo é determinado usando-se o método do Custo Médio. O custo dos produtos acabados e dos produtos em elaboração compreende os custos de matérias-primas, mão de obra direta e indireta, outros custos diretos e indiretos e as respectivas despesas diretas e indiretas de produção. O valor realizável líquido é o preço de venda estimado para o curso normal dos negócios, deduzidos os custos de execução e as despesas de venda. As importações em andamento são registradas ao custo acumulado de cada importação, e as importações em trânsito pelo preço atualizado.

Mercur S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

Em reais, exceto quando indicado de outra forma

2.10 Depósitos judiciais

Os depósitos judiciais estão apresentados pelo valor original.

2.11 Investimentos

Os investimentos em sociedades controladas são registrados e avaliados pelo método de equivalência patrimonial, reconhecido no resultado do exercício como receita (ou despesa) operacional.

2.12 Imobilizado

O imobilizado é mensurado pelo seu custo histórico, menos depreciação acumulada. O custo histórico inclui os gastos diretamente atribuíveis à aquisição dos itens. Os custos subsequentes são reconhecidos como um ativo separado, somente quando for provável que fluam benefícios econômicos futuros associados ao item e que o custo do item possa ser mensurado com segurança. O valor contábil de itens ou peças substituídas, quando possível, é baixado. Todos os outros reparos e manutenções são lançados em contrapartida ao resultado do exercício, quando incorridos.

A depreciação dos ativos é calculada com base no laudo elaborado pelos técnicos, que considera: inspeção “in loco”, experiência da Companhia com ativos semelhantes e a sua venda, inventários físicos, informações contábeis e controle patrimonial, especificações técnicas, política de manutenção e renovação dos bens e evolução tecnológica.

Os valores residuais e a vida útil dos ativos são revisados ao final de cada exercício e, ajustados, se necessário, a partir do exercício seguinte.

O valor contábil de um ativo é imediatamente baixado para seu valor recuperável se o valor contábil do ativo for maior do que seu valor recuperável estimado.

Ganhos e perdas em alienações são determinados pela comparação dos valores de alienação com o valor contábil e são reconhecidos no resultado.

Reparos e manutenções são apropriados ao resultado durante o período em que são incorridos. O custo das principais renovações é incluído no valor contábil do ativo quando for provável que os benefícios econômicos futuros que ultrapassarem o padrão de desempenho inicialmente avaliado para o ativo existente fluirão para a Companhia. As principais renovações são depreciadas no mesmo prazo da vida útil do bem em que estão sendo realizadas.

2.13 Intangível

Programas de computador (*Softwares*)

Licenças adquiridas de programas de computador (*softwares*) são capitalizadas e amortizadas ao longo de sua vida útil estimada.

Os gastos associados ao desenvolvimento ou à manutenção de *softwares* são reconhecidos como despesas na medida em que são incorridos. Os gastos diretamente associados a *softwares* identificáveis e únicos, controlados pela Companhia e que, provavelmente, gerarão benefícios econômicos maiores que os custos por mais de um ano, são reconhecidos no ativo intangível.

Os gastos com o desenvolvimento de *softwares* reconhecidos no ativo são amortizados usando-se o método linear ao longo de suas vidas úteis.

Mercur S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

Em reais, exceto quando indicado de outra forma

Marcas registradas

As marcas registradas adquiridas separadamente são demonstradas, inicialmente, pelo custo histórico. Posteriormente, as marcas, uma vez que têm vida útil definida, são contabilizadas pelo seu valor de custo menos a amortização acumulada. A amortização é calculada pelo método linear para alocar o custo das marcas registradas e das licenças durante sua vida útil estimada.

2.14 Impairment de ativos não-financeiros

Os ativos que estão sujeitos à depreciação e amortização são revisados para a verificação de *impairment* sempre que eventos ou mudanças nas circunstâncias indicarem que o valor contábil pode não ser recuperável. Uma perda por *impairment* é reconhecida pelo valor ao qual o valor contábil do ativo excede seu valor recuperável. Este último é o valor mais alto entre o valor justo de um ativo menos os custos de venda e o seu valor em uso.

2.15 Fornecedores

As contas a pagar aos fornecedores são obrigações a pagar por bens ou serviços que foram adquiridos de fornecedores no curso ordinário dos negócios e são, inicialmente, reconhecidas pelo valor justo e, subsequentemente, mensuradas pelo custo amortizado com o uso do método de taxa de juros efetiva. Na prática, são normalmente reconhecidas ao valor da fatura correspondente, ajustada a valor presente.

2.16 Empréstimos e financiamentos

Os empréstimos e financiamentos tomados são reconhecidos, inicialmente, pelo valor justo, no recebimento dos recursos, líquidos dos custos de transação. Em seguida, os empréstimos tomados são apresentados pelo custo amortizado, isto é, acrescidos de encargos e juros efetivos proporcionais ao período incorrido "*pro rata temporis*".

Os empréstimos e financiamentos são classificados no passivo circulante, a menos que a Companhia tenha um direito incondicional de diferir a liquidação do passivo por, pelo menos, 12 meses após a data do balanço.

2.17 Distribuição de dividendos e juros sobre capital próprio

A distribuição de dividendos e juros sobre capital próprio para os acionistas da Companhia é reconhecida como um passivo nas demonstrações financeiras ao final do exercício, com base no estatuto social da Companhia. Qualquer valor acima do mínimo obrigatório somente é provisionado na data em que são aprovados pelos acionistas, em Assembleia Geral.

O benefício fiscal dos juros sobre capital próprio é reconhecido na demonstração de resultado.

2.18 Tributos sobre o lucro

As despesas fiscais do período compreendem o imposto de renda e contribuição social correntes e diferidos. Estes tributos são reconhecidos na demonstração do resultado, exceto na proporção em que estiverem relacionados com itens reconhecidos diretamente no patrimônio. Nesse caso, o imposto também é reconhecido no patrimônio.

O encargo de imposto de renda e contribuição social corrente é calculado com base nas leis tributárias promulgadas na data do balanço.

Mercur S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

Em reais, exceto quando indicado de outra forma

O imposto de renda e a contribuição social diferidos lançados no ativo e passivo não circulante decorrem de diferenças originadas entre receitas e despesas lançadas no resultado, entretanto, adicionadas ou excluídas temporariamente na apuração do lucro real e da contribuição social.

2.19 Provisões

As provisões são reconhecidas quando a Companhia tem uma obrigação presente, legal ou não formalizada, como resultado de eventos passados e é provável que uma saída de recursos seja necessária para liquidar a obrigação e uma estimativa confiável do valor possa ser feita.

2.20 Capital Social

O capital social é composto por ações 100% integralizadas.

2.21 Reconhecimento de receitas

A Companhia reconhece a receita quando seu valor pode ser mensurado com segurança, e é provável que benefícios econômicos futuros fluirão para a Companhia.

(a) Vendas de mercadorias, produtos e serviços

Compreende o valor justo da contraprestação recebida ou a receber pela comercialização de produtos, mercadorias e serviços no curso normal das atividades da Companhia. A receita é apresentada líquida dos impostos, devoluções, abatimentos e descontos comerciais e o seu reconhecimento contábil ocorre quando o controle dos bens ou serviços é transferido para o cliente por um valor que reflita à contraprestação à qual a Companhia espera ter direito em troca desses bens ou serviços.

(b) Receitas financeiras

A receita financeira é reconhecida conforme o prazo decorrido, usando o método da taxa efetiva de juros. Quando uma perda (*impairment*) é identificada em relação a um valor a receber, a Companhia reduz o valor contábil para seu valor recuperável, que corresponde ao fluxo de caixa futuro estimado, descontado à taxa efetiva de juros original do instrumento.

(c) Dividendos recebidos

A receita de dividendos é reconhecida no momento do recebimento.

2.22 Apuração do resultado

O resultado das operações é apurado em conformidade com o regime contábil da competência dos exercícios, tanto para o reconhecimento de receitas quanto de despesas.

2.23 Pronunciamentos novos ou revisados pela primeira vez em 2023

Os seguintes pronunciamentos tiveram sua adoção inicial em 2023, são eles:

- As alterações do IFRS 17 equivalente ao CPC 50 - Contratos de seguros é uma nova norma com alcance para todos os tipos de contratos de seguros, independentemente do tipo de entidade que os emitem. A nova norma não teve impacto nas demonstrações contábeis da Companhia.
- As alterações do IAS 8 equivalentes ao CPC 23 - Políticas contábeis, mudança e estimativa de erro, esclarece a distinção entre mudanças entre estimativas contábeis, mudanças em políticas contábeis e correções de erros. As alterações não tiveram impacto das demonstrações contábeis da Companhia.

Mercur S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

Em reais, exceto quando indicado de outra forma

- As alterações do IAS 1 equivalente ao CPC 26(R1) - Apresentação das demonstrações contábeis fornecem orientação e exemplos para ajudar a entidades a fornecer divulgações de políticas mais úteis, substituindo o requisito para as entidades divulgarem suas políticas contábeis significativas por um requisito para divulgar suas políticas contábeis “materiais”. A Administração revisou as notas explicativas os quais divulgações foram alteradas, mas não houve impacto na mensuração, reconhecimento e apresentação das demonstrações contábeis.
- As alterações do IAS 12 equivalente ao CPC 32 - Tributos sobre o Lucro, estreitam o escopo da exceção do reconhecimento inicial, de modo que ela não se aplique mais a transações que gerem diferenças tributáveis e dedutíveis iguais, como arrendamentos e passivos de desativação. As alterações não tiveram impacto nas demonstrações contábeis

3 Caixa e equivalentes de caixa

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Caixa	2.661	3.143
Bancos conta movimento	243.837	212.871
Aplicações financeiras de liquidez imediata	<u>14.941.591</u>	<u>11.670.401</u>
	<u>15.188.089</u>	<u>11.886.415</u>

As aplicações financeiras correspondem às operações realizadas junto às instituições financeiras e possuem baixo risco de crédito, são remuneradas em condições e taxas de mercado entre 80% e 116% do Certificado de Depósito Interbancário (CDI) e estão disponíveis para utilização nas operações da Companhia e suas controladas, ou seja, são ativos financeiros com liquidez imediata.

Os valores contábeis informados no balanço patrimonial são idênticos ao valor justo em virtude de suas taxas de remuneração serem baseadas na variação do CDI.

4 Aplicações financeiras de liquidez não imediata

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Modalidade		
CDB	3.759.024	9.034.378
Letra Financeira	2.338.659	1.335.122
Fundo de Investimento	<u>-</u>	<u>1.761.010</u>
	<u>6.097.683</u>	<u>12.130.510</u>
Circulante	1.260.600	2.317.264
Não circulante	4.837.083	9.813.246

Mercur S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

Em reais, exceto quando indicado de outra forma

5 Contas a receber

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Clientes no País	52.723.895	47.643.917
Clientes no exterior	48.447	54.777
(-) Provisão para créditos de liquidação duvidosa (i)	<u>(331.610)</u>	<u>(269.704)</u>
	<u>52.440.732</u>	<u>47.428.990</u>

(i) A Companhia efetuou a análise individualizada da realização dos saldos vencidos e foi constituída a provisão para créditos de liquidação duvidosa para os valores com baixa possibilidade de recuperação.

A análise de vencimentos dos clientes no país está apresentada a seguir:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
A vencer	51.610.266	46.547.420
Vencidos até três meses	961.600	1.087.536
Vencidos acima de três meses	<u>152.029</u>	<u>8.961</u>
	<u>52.723.895</u>	<u>47.643.917</u>

6 Estoques

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Produtos acabados	8.290.657	8.768.947
Mercadoria para revenda	4.897.357	4.404.735
Produtos em processo	4.252.713	4.463.768
Matérias-primas	8.222.786	7.736.988
Material de acondicionamento e embalagem	2.257.126	2.020.259
Importações em trânsito	268.005	1.486.572
Outros estoques	<u>2.463.591</u>	<u>2.205.858</u>
	<u>30.652.235</u>	<u>31.087.127</u>

Os estoques encontram-se livres e desembaraçados de qualquer ônus ou gravames. Adicionalmente os saldos são analisados sistematicamente e a Companhia não identificou, durante o exercício, a necessidade de contabilizar contingência sobre os mesmos.

7 Impostos a recuperar

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
IRRF a recuperar	375.484	462.849
IRPJ a recuperar	864.158	1.645
CSLL a recuperar	294.482	-
ICMS a recuperar	244.837	202.660
PIS a recuperar	4.111	3.709

Mercur S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

Em reais, exceto quando indicado de outra forma

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Cofins a recuperar	18.891	17.043
PIS e Cofins a recuperar (i)	28.818.378	26.690.443
Outros	<u>6.781</u>	<u>6.728</u>
	<u>30.627.122</u>	<u>27.385.077</u>
Circulante	1.784.106	677.894
Não Circulante	28.843.016	26.707.183

(i) Demonstra valores referente ação ajuizada em 28/11/2006 e transitada em julgado, que confere à Companhia o direito de excluir o ICMS destacado nas notas fiscais de venda, da base de cálculo do PIS e da Cofins, bem como compensar o indébito constituído nestes moldes. A receita foi reconhecida em 2022 (notas 21 e 22), no valor de R\$ 26.690.443 (R\$ 13.852.090 valor principal + R\$ 12.838.353 atualização monetária) referente ao período de dezembro/2001 a março/2021. A Companhia decidiu pela restituição dos valores via precatório e o valor é atualizado mensalmente.

8 Depósitos judiciais e provisão para contingências

(a) Depósitos judiciais

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Processos tributários	-	1.574.576
Processos trabalhistas	<u>41.622</u>	<u>60.967</u>
	<u>41.622</u>	<u>1.635.543</u>

No período de 11/2013 a 06/2023 a empresa realizou depósitos judiciais do ICMS incidente sobre os produtos remetidos em bonificação, cujo montante foi baixado após desfecho desfavorável à pretensão da companhia.

(b) Provisão para contingências

A Companhia é parte envolvida em processos trabalhistas e tributários, em andamento, e está discutindo essas questões tanto na esfera administrativa como na judicial, as quais, quando aplicáveis, são amparadas por depósitos judiciais. As provisões para as eventuais perdas decorrentes desses processos são estimadas e atualizadas pela administração, amparadas pelo apoio de seus consultores jurídicos.

Nas datas das demonstrações financeiras, a Companhia apresentava os seguintes passivos, relacionados a contingências:

	<u>2022</u>	<u>Adições</u>	<u>Baixas</u>	<u>2023</u>
Contingências trabalhistas Mercur	96.044	10.396	(88.044)	18.396
Contingências tributárias	3.750.768	299.980	(1.558.780)	2.491.968
Provisão honorários sobre contingências	<u>3.340.764</u>	<u>212.793</u>	<u>-</u>	<u>3.553.557</u>
	<u>7.187.576</u>	<u>523.169</u>	<u>(1.646.824)</u>	<u>6.063.923</u>

As contingências trabalhistas consistem, principalmente, em reclamações de empregados vinculadas a disputas sobre o montante de compensação pago nas demissões.

Mercur S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

Em reais, exceto quando indicado de outra forma

A Companhia mantém no seu Passivo Circulante o montante de R\$ 2.491.969, atualizado até 2023, que se refere a contingência tributária (ICMS) relacionada a um auto de infração lavrado em 2012, oriundos da divergência de classificação fiscal para produtos ortopédicos fabricados em “neoprene”.

A provisão de honorários sobre contingências refere-se a contratos de risco em que a decisão judicial foi favorável à Companhia, cujo crédito ainda não foi recebido.

A baixa das contingências tributárias refere-se a provisão do ICMS incidente sobre os produtos remetidos em bonificação no período de 11/2013 a 06/2023, cuja ação transitou em julgado, com decisão desfavorável a pretensão da companhia.

A Companhia mantém processos em andamento cuja materialização, na avaliação dos assessores jurídicos, é de possível perda, mas não provável, no valor aproximado de R\$ 60.000,00 (R\$ 0 em 2022) para as quais a Administração entende não ser necessária a constituição de provisão para eventuais perdas

9 Tributos sobre o lucro

(a) Composição do imposto de renda e da contribuição social

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Corrente		
IRPJ a recuperar (Nota 7)	864.158	1.645
CSLL a recuperar (Nota 7)	294.482	-
Total ativo circulante	<u>1.158.640</u>	<u>1.645</u>
Diferido		
IRPJ diferido	2.101.957	2.400.886
CSLL diferida	756.705	864.319
Total ativo não circulante	<u>2.858.662</u>	<u>3.265.205</u>
Corrente		
Provisão IRPJ (Nota 16)	-	-
Provisão CSLL (Nota 16)	-	83.857
Total passivo circulante	<u>-</u>	<u>83.857</u>
Diferido		
IRPJ diferido	-	3.463.022
CSLL diferida	-	1.246.688
Total passivo não circulante	<u>-</u>	<u>4.709.710</u>
Conciliação da despesa com IRPJ/CSLL		
Despesas com IRPJ/CSLL correntes	(3.314.614)	(753.241)
Constituição de IRPJ/CSLL diferidos sobre provisões	5.684.516	4.291.151
Reversão de IRPJ/CSLL diferidos sobre provisões	(1.381.349)	(8.797.884)
Saldo em 31 de dezembro	<u>988.553</u>	<u>(5.259.975)</u>

Mercur S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

Em reais, exceto quando indicado de outra forma

O imposto sobre o lucro difere do valor teórico que seria obtido com o uso da alíquota de imposto média ponderada, aplicável aos lucros da Companhia, conforme conciliação a seguir:

	2023		2022	
	IRPJ	CSLL	IRPJ	CSLL
Resultado antes dos impostos	3.009.211	3.009.211	29.670.553	29.670.553
Alíquota	25%	9%	25%	9%
Total IRPJ e CSLL	752.303	270.829	7.417.638	2.670.350
Lucro	3.009.211	3.009.211	29.670.553	29.670.553
Despesa impostos correntes	(2.395.919)	(918.695)	(526.718)	(226.524)
Despesa impostos diferidos	3.164.094	1.139.074	(3.313.775)	(1.192.959)
Alíquota efetiva	25,53%	7,32%	-12,94%	-4,78%

(b) **A movimentação dos ativos e passivos de imposto de renda e contribuição social diferidos durante o exercício é a seguinte:**

Ativo fiscal diferido	2023			2022		
	VALOR	IRPJ	CSLL	VALOR	IRPJ	CSLL
Provisões contingências tributárias	2.491.969	622.992	224.277	3.750.769	937.692	337.569
Provisões contingências trabalhistas	18.396	4.599	1.656	96.044	24.011	8.644
Provisões comissões representantes	2.012.295	503.074	181.107	2.146.262	536.566	193.164
Provisão créditos liquidação duvidosa	331.610	82.902	29.845	269.705	67.426	24.273
Provisão honorários s/contingências	3.553.558	888.389	319.820	3.340.764	835.191	300.669
Total ativo não circulante	8.407.828	2.101.956	756.705	9.603.544	2.400.886	864.319
Passivo fiscal diferido	VALOR	IRPJ	CSLL	VALOR	IRPJ	CSLL
Recuperação tributos - PIS e COFINS	-	-	-	13.852.090	3.463.023	1.246.688
Total passivo não circulante	-	-	-	13.852.090	3.463.023	1.246.688

10 Investimentos

	2023	2022
Participações em controladas	1.663.927	1.567.079
Outros investimentos	223.143	152.406
	1.887.070	1.719.485

(a) **Informações sobre investimentos em controladas**

	Milhares de quotas possuídas pela Companhia	Participação da Companhia no capital social (%)	Patrimônio líquido	Lucro líquido (Prejuízo)
Em 31 de dezembro de 2022				
Mercur Empreendimentos Ltda.	1.585.920	70%	2.238.684	(380.734)
Em 31 de dezembro de 2023				
Mercur Empreendimentos Ltda.	1.585.920	70%	2.377.038	138.354

Mercur S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

Em reais, exceto quando indicado de outra forma

(b) **Movimentação dos investimentos em controlada**

	Mercur Empreendimentos Ltda.
Saldos em 31 de dezembro de 2021	1.925.585
Resultado de equivalência patrimonial	(358.506)
Saldos em 31 de dezembro de 2022	1.567.079
Resultado de equivalência patrimonial	96.848
Saldos em 31 de dezembro de 2023	1.663.927

(c) **Outras informações relevantes sobre os investimentos em controlada**

A Mercur Empreendimentos Ltda. é uma empresa localizada em Santa Cruz do Sul, Rio Grande do Sul, que tem como atividade principal a construção e incorporação de imóveis destinados à venda, compra e venda de imóveis, locação de imóveis próprios, desmembramento ou loteamento de terrenos e incorporação imobiliária.

O lucro do exercício de 2023 ficará na conta de lucros acumulados para futura destinação, a ser aprovada em reunião dos sócios.

Mercur S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023 Em reais, exceto quando indicado de outra forma

11 Imobilizado

(a) Composição do saldo

	Terrenos	Construções e benfeitorias	Equipamentos e instalações (Reclassificado)	Veículos	Móveis e utensílios	Total em operação	Imobilizações em andamento	Imobilizado Total
Vida útil em anos		60	10 a 35	12 a 22	10 a 32			
Em 31 de dezembro de 2021	257.969	8.390.173	11.741.955	18.213	300.445	20.708.755	4.875.591	25.584.346
Aquisição	-	-	1.145.676	-	90.865	1.236.541	3.066.978	4.303.519
Transferências	-	56.617	374.950	-	-	431.567	(431.567)	-
Alienação / baixas	-	-	(542.555)	-	-	(542.555)	(805.529)	(1.348.084)
Depreciação	-	(255.836)	(1.643.791)	(2.677)	(30.968)	(1.933.272)	-	(1.933.272)
Baixa depreciação	-	-	497.774	-	-	497.774	-	497.774
Saldo final	257.969	8.190.954	11.574.009	15.536	360.342	20.398.810	6.705.473	27.104.283
Em 31 de dezembro de 2022								
Custo total	257.969	12.804.327	35.205.550	94.467	732.481	49.094.793	6.705.473	55.800.266
Depreciação acumulada	-	(4.613.373)	(23.631.539)	(78.931)	(372.139)	(28.695.982)	-	(28.695.982)
Valor líquido contábil	257.969	8.190.954	11.574.009	15.536	360.342	20.398.810	6.705.473	27.104.283
Aquisição	-	-	760.552	-	10.719	771.271	7.397.703	8.168.974
Transferências	-	122.278	7.400.361	-	-	7.522.639	(7.522.639)	-
Alienação / baixas	-	-	(25.896)	-	(1.220)	(27.116)	(2.362.019)	(2.389.135)
Depreciação	-	(238.436)	(1.835.631)	(2.677)	(32.258)	(2.109.002)	-	(2.109.002)
Baixa depreciação	-	-	19.756	-	1.084	20.840	-	20.840
Saldo final	257.969	8.074.796	17.893.151	12.859	338.668	26.577.442	4.218.517	30.795.960
Em 31 de dezembro de 2023								
Custo total	257.969	12.926.605	43.340.565	94.467	741.979	57.361.585	4.218.517	61.580.102
Depreciação acumulada	-	(4.851.809)	(25.447.414)	(81.608)	(403.311)	(30.784.143)	-	(30.784.142)
Valor líquido contábil	257.969	8.074.796	17.893.151	12.859	338.668	26.577.442	4.218.517	30.795.960

Em 31 de dezembro de 2023, o terreno e prédio da Rua Cristóvão Colombo, em Santa Cruz do Sul - RS encontram-se em garantia do processo judicial contra o Estado do Rio Grande do Sul.

O montante de R\$ 1.385.920 (2022 - R\$ 1.222.362) referente à despesa de depreciação foi reconhecido no resultado em "Custo dos produtos vendidos", R\$ 118.911 (2022 - R\$ 158.322) em "Despesa com vendas" e R\$ 604.171 (2022 - R\$ 552.588) em "Despesas gerais e administrativas"

Mercur S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023 Em reais, exceto quando indicado de outra forma

12 Intangível

	<u>Software</u>	<u>Marcas e patentes</u>	<u>Total operação</u>	<u>Intangíveis em andamento</u>	<u>Total</u>
Vida útil	05 anos	10 anos			
Em 31 de dezembro de 2021	318.495	137.099	455.593	109.008	564.601
Aquisição	21.106	-	21.106	303.576	324.682
Transferências	61.880	-	61.880	(61.880)	-
Amortização	(213.344)	(29.609)	(242.953)	-	(242.953)
Saldo final	188.137	107.490	295.626	350.704	646.330
Em 31 de dezembro de 2022					
Custo total	4.935.170	476.941	5.412.111	350.704	5.762.815
Amortização acumulada	(4.747.033)	(369.451)	(5.116.485)	-	(5.116.485)
Valor líquido contábil	188.137	107.490	295.626	350.704	646.330
Aquisição		-	-	573.536	573.536
Transferências	198.150	-	198.150	(198.150)	-
Alienação/baixa	-	-	-	(100.674)	(100.674)
Amortização	(74.088)	(26.225)	(100.313)	-	(100.313)
Saldo final	312.199	81.264	393.463	625.416	1.018.879
Em 31 de dezembro de 2023					
Custo total	5.133.320	476.941	5.610.261	625.416	6.235.677
Amortização acumulada	(4.821.121)	(395.677)	(5.216.798)	-	(5.216.798)
Valor líquido contábil	312.199	81.264	393.463	625.416	1.018.879

Os intangíveis em andamento referem-se a marcas em andamento e desenvolvimento de softwares.

Mercur S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

Em reais, exceto quando indicado de outra forma

13 Fornecedores

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Contas a Pagar a Fornecedores MI	9.146.361	7.765.874
Contas a Pagar a Fornecedores ME	271.271	1.486.572
	<u>9.417.632</u>	<u>9.252.446</u>

A análise de vencimentos dos fornecedores no país está apresentada abaixo:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
A vencer	9.061.560	7.680.974
Vencidos até três meses	40	139
Vencidos acima de três meses	84.761	84.761
	<u>9.146.361</u>	<u>7.765.874</u>

14 Empréstimos e financiamentos

	<u>Taxa média anual de juros</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Banco Itaú	de 2,30% a 2,72% + CDI	1.571.717	2.265.781
Banco Sicredi	de 3,41% a 4,78% + CDI	5.130.782	8.599.702
Banco Itaú	6,80%	487.174	1.099.989
Banco Itaú CPR	CDI + 2,97% a.a.	4.749.894	-
BRDE/Finep	TR + 5,575% a.a.	4.802.178	-
Banco do Brasil - FGI	CDI + 2,45% a.a.	5.021.380	-
		<u>21.763.125</u>	<u>11.965.472</u>
Passivo circulante		3.815.838	3.542.623
Não circulante		17.947.287	8.422.849

(a) Os montantes não circulantes têm a seguinte composição, por ano de vencimento:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
2024	-	3.062.549
2025	3.649.790	1.674.551
2026	3.904.429	811.317
2027	3.501.103	414.194
2028	2.265.412	383.212
2029	1.207.425	354.547
2030	1.175.992	328.026
2031	950.105	303.487
2032	332.792	280.786
2033	307.899	259.783
2034	284.869	240.352
2035	263.559	222.372
2036	103.912	87.673
Total	<u>17.947.287</u>	<u>8.422.849</u>

Mercur S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

Em reais, exceto quando indicado de outra forma

- (b) Em garantia dos financiamentos, foram oferecidos aplicações financeiras e aval de acionistas.
- (c) Os valores contábeis dos financiamentos de curto e de longo prazo estão expressos pelo seu valor justo.
- (d) A movimentação dos valores de empréstimos e financiamentos estão demonstrados a seguir:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Saldo inicial	11.965.472	13.692.651
Captações	14.788.856	-
Juros	2.178.849	1.860.694
Realização pela amortização das parcelas	<u>(7.170.052)</u>	<u>(3.587.873)</u>
Saldo final	<u>21.763.125</u>	<u>11.965.472</u>

Mercur S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023 Em reais, exceto quando indicado de outra forma

15 Partes relacionadas

(a) Transações e saldos - Passivos

	2023				2022			
	Hoelzel Participações S.A.	Fundação Jorge Hoelzel	Acionista pessoa física	Total	Hoelzel Participações S.A.	Fundação Jorge Hoelzel	Acionista pessoa física	Total
Mútuos	-	1.485	44.879	46.364	-	1.233	29.266	30.499
Juros sobre capital próprio	1.174.187	41.055	134.758	1.350.000	1.217.675	42.575	139.750	1.400.000
IR retido na fonte s/ JSCP	(176.128)		(20.214)	(196.341)	(182.651)		(20.962)	(203.614)
Total	998.059	42.540	159.423	1.200.022	1.035.024	43.808	148.053	1.226.885
Despesas financeiras	-	-	5.004	5.004	-	-	7.361	7.361

As operações de mútuo com partes relacionadas são atualizadas monetariamente pela variação de 100% da taxa Selic, sendo os contratos por prazo indeterminado.

(b) Remuneração do pessoal chave da administração

O pessoal chave da administração inclui os diretores, facilitadores, gerentes e coordenadores da Companhia. A remuneração e encargos sociais com pessoal chave da administração foi de R\$ 8.317.777 (2022 - R\$ 7.919.651). Não é prática da Companhia conceder outros benefícios indiretos, comissões, pagamentos com base em ações, planos de aposentadoria ou qualquer outro benefício pós-emprego a seus administradores.

Mercur S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

Em reais, exceto quando indicado de outra forma

16 Obrigações sociais

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Salários e honorários	1.136.147	1.057.977
INSS	838.729	845.668
FGTS	302.551	289.538
Provisão férias com encargos	5.317.980	4.387.015
Outros	575.417	728.955
	<u>8.170.824</u>	<u>7.309.153</u>

17 Obrigações tributárias

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
ICMS	522.489	717.935
PIS	71.511	80.270
Cofins	333.372	381.325
IPI	104.423	149.292
IR Retenção na Fonte	207.215	218.793
Provisão para Contribuição Social	-	83.857
Outros	37.776	27.695
	<u>1.276.786</u>	<u>1.659.167</u>

18 Patrimônio líquido

(a) Capital social

O capital social subscrito está dividido em 8.002.278 ações ordinárias com valor unitário de R\$ 11,09 (2022 - R\$ 11,09) e valor total de R\$ 88.745.263 (2022 - R\$ 88.745.263), totalmente integralizadas.

(b) Reservas de lucros

(i) Reserva legal

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

(ii) Reserva de lucros a realizar

No ano de 2022, houve a constituição de Reserva de lucros a realizar no valor de R\$ 20.447.548 referente ao crédito contingente mencionado na nota 8. E em 2023, houve a atualização da Reserva de Lucros a realizar no valor R\$ 1.987.490 referente ao crédito contingente.

Mercur S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

Em reais, exceto quando indicado de outra forma

(iii) Retenções de lucros

O saldo de lucro do exercício de 2023 no montante de R\$ 460.385 (2022 - R\$ 1.342.501), foi transferido para a conta de Retenções de lucros, à disposição da AGO que, segundo disposições contidas nos Incisos I e II do art. 132 da Lei 6.404/76, deliberará sobre as demonstrações financeiras da Companhia e a destinação desses lucros acumulados.

(iv) Dividendos

No ano de 2023 e 2022 a Companhia não apresentou proposta de distribuição de dividendos.

(v) Juros sobre capital próprio propostos

Aos acionistas é assegurado o direito de receber dividendos obrigatórios de 25% do lucro líquido ajustado, conforme § 2º do artigo 202 da Lei nº 6.404/76 e art. 18º, letra “b” do Estatuto Social da Companhia.

Em dezembro de 2023, a administração da Companhia aprovou, em reunião de Diretoria, a apropriação de juros sobre capital próprio no montante de R\$ 1.350.000 (2022 - R\$ 1.400.000) o que corresponde a R\$ 168,70 por lote de mil ações (2022 - R\$ 174,95 por lote de mil ações) e foi contabilizado como despesa financeira

A proposta de juros sobre capital próprio, imputados aos dividendos mínimos obrigatórios consignada nas demonstrações financeiras da Companhia, sujeita à aprovação dos acionistas na Assembleia Geral é assim demonstrada:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Lucro líquido do exercício	3.997.764	24.410.578
Constituição/realização de reservas:		
Legal	(199.888)	(1.220.529)
Realização de lucros a realizar	<u>(1.987.490)</u>	<u>(20.447.548)</u>
Base de cálculo dos dividendos	<u>1.810.386</u>	<u>2.742.501</u>
Dividendos mínimos obrigatórios - 25%	<u>452.596</u>	<u>685.625</u>
Juros sobre capital próprio imputados aos dividendos, líquidos dos efeitos tributários	1.153.658	1.196.386
Dividendos propostos	<u>-</u>	<u>-</u>
Valor de JCP maior que dividendos	<u>701.062</u>	<u>510.761</u>

(a) O valor registrado foi integralmente deduzido na apuração do imposto de renda e da contribuição social, e o benefício tributário oriundo dessa dedução, é de, aproximadamente, R\$ 435.000 (2022 - R\$ 452.000).

Mercur S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

Em reais, exceto quando indicado de outra forma

19 Receita

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Mercado interno	157.190.012	144.607.781
Mercado externo	735.495	882.052
Ajuste a valor presente	-	(5.561.074)
Impostos sobre vendas	(20.801.688)	(20.532.968)
Outras deduções das vendas	(2.773.893)	(1.586.534)
	<u>134.349.926</u>	<u>117.809.257</u>

20 Custo, despesas com vendas, gerais e administrativas

	<u>2023</u>	<u>2022</u> <u>(Reclassificado)</u>
Matéria-prima e variação de produto acabado	(48.093.708)	(42.941.813)
Despesa de pessoal com encargos sobre folha	(51.996.899)	(45.137.666)
Outros gastos gerais de fabricação	(40.239.981)	(37.035.902)
	<u>(140.330.588)</u>	<u>(125.115.381)</u>
CPV	(71.364.749)	(64.095.209)
Despesas administrativas	(34.091.027)	(32.419.751)
Despesas com vendas	(34.874.812)	(28.600.422)
	<u>(140.330.588)</u>	<u>(125.115.381)</u>

21 Outras receitas (Despesas) operacionais, líquidas

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Provisão tributária e trabalhista	(149.414)	(8.000)
Reversão provisões (i)	88.044	2.982.978
Despesas indedutíveis	(15.938)	(43.571)
Receita líquida com alienação investimento/imobilizado	(5.926)	123.895
Recuperação de tributos	57	526.421
Recuperação de tributos - PIS e COFINS (ii)	-	13.852.090
Outras receitas e despesas operacionais	191.619	189.115
	<u>108.442</u>	<u>17.622.928</u>

Mercur S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

Em reais, exceto quando indicado de outra forma

- (i) No exercício de 2022, o valor de R\$ 2.182.926 em reversão de provisões refere-se ao valor revertido de contingências tributárias da nota 8, item (b).
- (ii) No exercício de 2022, o valor de R\$ 13.852.090 em recuperação de tributos - PIS e Cofins refere-se ao valor principal da nota 7

22 Resultado financeiro, líquido

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Receitas financeiras		
Receita financeira de depósitos bancários de curto prazo	3.051.658	4.653.365
Receita financeira com ajuste a valor presente de clientes	-	6.307.748
Juros Selic s/repetição indébito (i)	4.586.817	13.170.975
Outras receitas financeiras	<u>6.150.273</u>	<u>165.629</u>
	<u>13.788.748</u>	<u>24.297.717</u>
Despesas financeiras		
Despesa financeira sobre empréstimos bancários	(2.178.851)	(1.860.834)
Despesa financeira com ajuste a valor presente de fornecedores	-	(1.014.264)
Outras despesas financeiras	<u>(203.799)</u>	<u>(162.136)</u>
	<u>(2.382.650)</u>	<u>(3.037.234)</u>
Variações monetárias e cambiais líquidas		
Variações monetárias e cambiais ativas	335.030	422.519
Variações monetárias e cambiais passivas	<u>(297.198)</u>	<u>(556.449)</u>
	<u>37.832</u>	<u>(133.929)</u>
Resultado financeiro líquido	<u>11.443.930</u>	<u>21.126.554</u>

- (i) No exercício de 2022 e 2023, os valores em juros Selic s/ repetição indébito refere-se, principalmente, à atualização do crédito da nota 7.

No exercício de 2023 a Companhia contabilizou a receita de R\$ 9.198.720,00 referente a atualização do empréstimo compulsório Eletrobras fixado em decisão judicial. A parcela incontroversa, no valor de R\$ 1.207.979,97 foram contabilizados no exercício de 2009.

23 Gestão de risco de instrumentos financeiros

A Companhia revisou os principais instrumentos financeiros ativos e passivos, bem como os critérios para a sua valorização, avaliação, classificação e os riscos a eles relacionados, os quais estão descritos a seguir:

Mercur S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

Em reais, exceto quando indicado de outra forma

- (a) **Ativos Financeiros (Custo Amortizado):** São mantidos dentro do modelo de negócios cujo objetivo seja mantê-los para recebimentos de fluxos de caixa contratuais. Os termos contratuais dos ativos financeiros tiveram origem, em datas especificadas, a fluxos de caixa que constituam, exclusivamente, pagamentos de principal e juros sobre o valor do principal em aberto. São classificados ativos financeiros, os valores de numerário em poder da Companhia e depósitos bancários de livre movimentação, contas a receber e outros ativos circulantes cujos valores registrados aproximam-se, na data do balanço, aos de realização.
- (b) **Outros passivos financeiros:** São classificados neste grupo os empréstimos e financiamentos, os saldos mantidos com fornecedores e outros passivos circulantes. Os empréstimos e financiamentos são classificados como passivos financeiros não mensurados ao valor justo e estão contabilizados pelos valores contratuais.

(c) **Valor justo:** Os valores justos dos instrumentos financeiros são iguais aos valores contábeis.

(d) **Risco de crédito**

A política de vendas da Companhia considera o nível de risco de crédito a que está disposta a se sujeitar no curso de seus negócios. A diversificação de sua carteira de recebíveis, a seletividade de seus clientes, assim como o acompanhamento dos prazos de financiamento de vendas por segmento de negócios, e limites individuais de clientes, são procedimentos adotados a fim de minimizar eventuais problemas de inadimplência em suas contas a receber.

No que diz respeito às aplicações financeiras e aos demais investimentos, a Companhia tem como política trabalhar com instituições e investimentos que geram segurança para a empresa e ao mesmo tempo trabalham com competitividade no mercado.

(e) **Risco de liquidez**

É o risco de a Companhia não dispor de recursos líquidos suficientes para honrar seus compromissos financeiros, em decorrência de descasamento de prazo ou de volume entre os recebimentos e pagamentos previstos.

Para administrar a liquidez do caixa em moeda nacional e estrangeira, são estabelecidas premissas de desembolsos e recebimentos futuros, sendo monitoradas diariamente pela área de Tesouraria.

(f) **Riscos de mercado**

(i) **Risco com taxa de juros**

O risco associado é oriundo da possibilidade de a Companhia incorrer em perdas por causa de flutuações nas taxas de juros que aumentem as despesas financeiras relativas a empréstimos e financiamentos captados no mercado. A Companhia tem pactuado contratos de financiamento com as instituições financeiras para evitar flutuações nos "spreads" bancários.

(ii) **Risco com taxa de câmbio**

O risco associado decorre da possibilidade de a Companhia vir a incorrer em perdas por causa de flutuações nas taxas de câmbio, que reduzam valores nominais faturados ou aumentem valores captados no mercado.

A Companhia tem compromissos de compras, bem como parte da receita de vendas em moeda estrangeira. Em 31 de dezembro, a Companhia possuía ativos denominados em moeda estrangeira nos montantes descritos a seguir:

Mercur S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

Em reais, exceto quando indicado de outra forma

	2023		2022	
	Moeda estrangeira	Reais	Moeda estrangeira	Reclassificado Reais
Ativo				
Contas a receber em US\$	10.008	48.447	10.500	54.777
Adiantamento a fornecedores em US\$	80.691	390.650	219.640	1.146.014
Adiantamento a fornecedores em EUR	287.513	1.538.655		
Total Ativo		1.977.752		1.200.791
Passivo				
Fornecedores em US\$	55.358	268.005	284.909	1.486.572
Total Passivo		268.005		1.486.572

(g) Gestão de capital

Os objetivos da Companhia ao administrar seu capital são os de salvaguardar a capacidade de continuidade da Companhia para oferecer retorno aos acionistas e benefícios às outras partes interessadas, além de manter uma estrutura de capital ideal para reduzir esse custo.

A Companhia monitora o capital com base no índice de alavancagem financeira. Esse índice corresponde à dívida líquida dividida pelo capital total. 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 e aplicações financeiras. O capital total é apurado através da soma do patrimônio líquido.

24 Seguros (Não auditado)

A Companhia busca no mercado apoio de consultores de seguros para estabelecer coberturas compatíveis com seu porte e suas operações. As coberturas, em 31 de dezembro foram contratadas pelos montantes a seguir indicados, consoante apólices de seguros:

Ramos	2023	2022
	Importâncias seguradas	Importâncias seguradas
Seguro Patrimonial	43.410.000	92.993.000
Veículos (danos materiais e danos pessoais)	722.019	745.001
Usina Fotovoltaica	2.605.000	-
Responsabilidade Civil	1.000.000	1.000.000

No exercício de 2023 o seguro patrimonial foi centralizado numa apólice, cujo limite máximo de indenização totaliza R\$ 43.410.000,00 e corresponde ao local com maior risco. Em 2022, o total de R\$ 92.993.000,00 corresponde ao somatório do LMI de duas apólices de Seguradoras distintas.

Mercur S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

Em reais, exceto quando indicado de outra forma

25 Compromissos

A Companhia não identificou compromissos assumidos para a aquisição de ativos ou com arrendamento mercantil operacional que tenham impacto relevante na continuidade das suas operações, caso não se confirmem no decorrer do próximo ano.

* * *

Simone Mueller
Contadora-CRC/RS 071510/O-3

Breno Renato Strussmann
Diretor Geral