

LM Transportes Interestaduais Serviços e Comércio S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

1. Contexto operacional

A LM Transportes Interestaduais Serviços e Comércio S.A. (“Companhia”), com sede em Salvador, Estado da Bahia, é uma sociedade anônima de capital aberto, registrada na Categoria B junto a Comissão de Valores Mobiliários - CVM, que tem por objeto social a locação de veículos automotores, o transporte rodoviário de cargas, gestão de frota de veículos, transporte municipal passageiros, intermediação e agenciamento de serviços e negócios, incluindo a comercialização de veículos e a participação no capital social de outras empresas, como sócia, quotista ou acionista. Atualmente as operações da Companhia estão centradas nas atividades de locação e comercialização de veículos e no segmento de terceirização de frotas de veículos.

Em 07 de outubro de 2021, os acionistas, representando a totalidade do capital social da Companhia, assinaram, com a Fleetzil Locações e Serviços Ltda. (“Fleetzil”) controlada pela Simple Way Locações e Serviços S.A. (“Simple Way”), sociedades pertencentes ao Grupo Volkswagen, um contrato de compra e venda de ações, subscrição de ações e outras avenças, pelo qual a Fleetzil adquiriu, na data de fechamento da transação, ações representativas de 39,66% (trinta e nove vírgula sessenta e seis por cento) do capital social da Companhia, bem como subscreve novas ações representativas de 15,49% (quinze vírgula quarenta e nove por cento) do capital social da Companhia.

A transação foi aprovada pelo Conselho Administrativo de Defesa Econômica (“CADE”) em dezembro de 2021.

Em 03 de janeiro de 2022, os acionistas da Companhia aprovaram a venda de 39,66% das ações ordinárias, nominativas, sem valor nominal através de uma aquisição secundária.

Foi aprovado, em Assembleia Geral Extraordinária, o aumento do capital social da Companhia, no valor total de R\$783.751 (setecentos e oitenta e três milhões, setecentos e cinquenta e um mil), mediante a emissão de 48.493 (quarenta e oito mil, quatrocentas e noventa e três) novas ações ordinárias e sem valor nominal, ao preço de emissão por ação de R\$16.162,12 (dezesseis mil, cento e sessenta e dois reais e doze centavos). O respectivo crédito no valor de R\$783.751 foi recebido pela Companhia em 03 de janeiro de 2022. Nesta data, a Fleetzil passou a deter 55,15% do capital da Companhia.

Sob condição de pagamento do montante retido de R\$ 20.000, ser efetuado no todo ou em parte após confirmação da Dívida Líquida da Companhia por meio das Demonstrações Financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2021 devidamente auditadas, o que ocorreu no mês de março de 2022.

Em 30 de abril de 2022, a Assembleia Geral Extraordinária aprovou a incorporação reversa da Fleetzil pela Companhia através de incorporação de ações mediante a emissão de 22.910 (vinte e duas mil, novecentas e dez) novas ações ordinárias e, nesta data, a Simple Way, passou a deter 60% do capital social da Companhia.

LM Transportes Interestaduais Serviços e Comércio S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

1. Contexto operacional--Continuação

Em 31 de dezembro de 2022, a Companhia apresentou passivos circulantes em excesso aos ativos circulantes, na controladora e no consolidado, no montante de R\$1.069.817 e R\$1.021.375, respectivamente, substancialmente em virtude das dívidas com fornecedores (R\$808.051- controladora, R\$830.925 - consolidado), cessão de crédito para aquisição de veículos de R\$388.906 (controladora e consolidado), e empréstimos e financiamentos (R\$1.006.916 - controladora e R\$1.009.176 - consolidado) que possuem vencimento nos próximos 12 meses. A administração da Companhia entende que, com base nas suas estimativas e projeções, a situação do capital circulante líquido negativo será suportada por uma combinação de caixa gerado pela própria operação, bem como reperfilamento de financiamentos bancários.

O Conselho de Administração da Companhia aprovou a conclusão destas demonstrações contábeis individuais e consolidadas em 29 de março de 2023.

1.1. Combinação de negócios

Conforme descrito no item anteriormente, em 03 de janeiro de 2022, a Companhia teve 55,15% de sua participação vendida para a Fleetzil Locações e Serviços Ltda. O registro da aquisição na controladora foi suportado por laudo de alocação do preço de compra ("PPA - Purchase Price Allocation") elaborado por empresa de consultoria independente.

Em uma combinação de negócios, todos os ativos adquiridos e passivos assumidos, incluindo ágio e outros ativos intangíveis, devem ser registrados a valor justo pela Adquirente. O valor do preço total da Adquirida que excede o valor alocado para os ativos e passivos adquiridos constitui o ágio. Portanto, os ativos intangíveis que não poderiam ser avaliados separadamente farão parte do ágio.

LM Transportes Interestaduais Serviços e Comércio S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

1. Contexto operacional--Continuação

1.1. Combinação de negócios--Continuação

Acervo líquido a valor justo adquirido e reconhecido na data de aquisição

Apresentamos a seguir a composição dos ativos e passivos da LMIS, mensurados a valor justo e ágio gerado na combinação de negócios na venda de participação da Companhia.

	Valor justo reconhecido na aquisição
Ativos	
Caixa e equivalentes de caixa	1.073.767
Contas a receber	95.237
Tributos a recuperar	29.290
Instrumentos financeiros	5.536
Carros em desativação para renovação da frota	44.360
Ativos de indenização	5.971
Outros Ativos	14.582
IR/CSSL a recuperar - base negativa	8.802
Imobilizado	1.528.951
Intangível	294.438
	3.100.934
Passivos	
Fornecedores	102.133
Empréstimos e financiamentos	1.009.278
Debêntures	379.715
Obrigações sociais e trabalhistas	7.113
Obrigações tributárias	2.574
Dividendos e juros s/ capital próprio	68.841
Imposto de renda e contribuição social diferidos	120.176
Outros	33.331
	1.723.161
Total dos ativos identificáveis líquidos ao valor justo	1.377.773
Participação de não controladores mensurados ao valor justo	(617.931)
Ágio na aquisição	917.994
Total da contraprestação	1.677.836

LM Transportes Interestaduais Serviços e Comércio S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

1. Contexto operacional--Continuação

1.1. Combinação de negócios--Continuação

Metodologia utilizada para apurar o valor justo

A estimativa do valor justo dos ativos adquiridos e passivos assumidos, provisoriamente, efetuada pela administração com suporte de seus consultores independentes, considerou as seguintes metodologias:

- (a) Contratos: o valor justo do intangível proveniente de relacionamento com clientes foi apurado considerando o método do “MPEEM (Multi Period Earning Excess Method)”;
- (b) Imobilizados e veículos em desativação para renovação de frotas - os critérios de avaliação adotados para determinar o valor de mercado desses bens consistiram em: os veículos da Companhia foram avaliados por meio de pesquisa direta de valores no mercado e consulta a publicações especializadas. Para aqueles que não tinham o valor de mercado disponível, foi aplicada a metodologia do custo de reposição a novo menos depreciação técnica.

1.2. Incorporação reversa da controladora Fleetzil

Em 30 de abril de 2022, a Assembleia Geral Extraordinária aprovou a incorporação reversa da Fleetzil pela Companhia.

A incorporação reversa foi realizada pela conveniência da unificação de atividades e estruturas da Fleetzil pela Companhia, especialmente considerando que as duas empresas são do ramo de locação de veículos, com foco em gestão de frotas, e ambas as sociedades são parte do mesmo grupo econômico. Além disso, a Companhia possuía maior frota, número de filiais e presença no território nacional.

O balanço patrimonial de 31 de março de 2022 foi utilizado como base para a Incorporação e foi preparado de acordo com as práticas e princípios contábeis adotados no Brasil (GAAP brasileiro) e de acordo com normas internacionais de relatório financeiro (IFRS), contendo todos os elementos contábeis adequados e necessários para a Incorporação.

As variações patrimoniais relativas aos bens, direitos e obrigações que compõem o patrimônio líquido incorporado da Fleetzil entre a data do balanço patrimonial base da Incorporação (31 de março de 2022) e a data do evento (30 de abril de 2022) foram considerados, para efeitos societários/contábeis, como sendo da Companhia.

LM Transportes Interestaduais Serviços e Comércio S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

1. Contexto operacional--Continuação

1.2. Incorporação reversa da controladora Fleetzil--Continuação

O quadro a seguir apresenta o acervo líquido incorporado pela Companhia, conforme laudo de avaliação contábil:

	Valor contábil original	Ajustes (a)	Valor justo
Ativo			
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	218.563	-	218.563
Contas a receber de clientes	32.934	-	32.934
Adiantamentos concedidos	15.936	-	15.936
Tributos a recuperar	39.677	-	39.677
Despesas antecipadas	25.118	-	25.118
Veículos de frota destinados a venda	34.512	-	34.512
Outras contas a receber	4.942	-	4.942
Total circulante	371.682	-	371.682
Não circulante			
Outras contas a receber	-	2.041	2.041
Investimentos	1.689.965	(1.689.965)	-
Imobilizados	1.477.267	23.032	1.500.299
Intangíveis	4.993	1.078.795	1.083.788
Total não circulante	3.172.225	(586.097)	2.586.128
Total ativo	3.543.907	(586.097)	2.957.810
	Valor contábil original	Ajustes (a)	Valor justo
Passivo e patrimônio líquido			
Circulante			
Empréstimos	245.445	4.088	249.533
Debentures	-	3.748	3.748
Instrumentos financeiros	189.704	-	189.704
Fornecedores	44.985	-	44.985
Impostos a recolher	5.920	-	5.920
Obrigações sociais e provisões trabalhistas	3.435	-	3.435
Dividendos a pagar	53.179	-	53.179
Total circulante	542.668	7.836	550.504
Não circulante			
Empréstimos	1.248.446	-	1.248.446
Passivo diferido	8.172	-	8.172
Provisões para contingências	56	-	56
Total não circulante	1.256.674	-	1.256.674
Patrimônio líquido			
Capital social	1.723.751	(1.669.151)	54.600
Reserva de capital	-	1.096.032	1.096.032
Lucros acumulados	20.814	(20.814)	-
Total do patrimônio líquido	1.744.565	(593.933)	1.150.632
Total do passivo e patrimônio líquido	3.543.907	(586.097)	2.957.810

(a) Ajustes relacionados a ativos e passivos a valor justo identificados na combinação de negócios decorrente da transação mencionada na nota 1.

LM Transportes Interestaduais Serviços e Comércio S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

2. Base de preparação e apresentação das demonstrações contábeis individuais e consolidadas

As demonstrações contábeis individuais e consolidadas são apresentadas em reais, moeda funcional e de apresentação, e todos os valores estão demonstrados em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.

A Companhia está apresentando um conjunto único contendo as demonstrações contábeis individuais e consolidadas.

As demonstrações contábeis individuais e consolidadas para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021, estão apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil que compreendem as normas do Conselho Federal de Contabilidade (CFC) e os pronunciamentos do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB).

A Administração considerou as orientações emanadas da orientação OCPC 07, emitidas pelo CPC em novembro de 2014, na preparação das suas demonstrações contábeis e afirma que todas as informações relevantes próprias das demonstrações contábeis, e somente elas, estão divulgadas e correspondem ao que é utilizado na gestão da Companhia.

As demonstrações contábeis da controladora e do consolidado foram elaboradas com base no custo histórico como base de valor, geralmente baseado no valor justo das contraprestações pagas em troca de ativos, exceto para determinados ativos e passivos financeiros que são mensurados pelo valor justo. As estimativas contábeis envolvidas na preparação das demonstrações contábeis foram baseadas em fatores objetivos e subjetivos, com base no julgamento da administração para determinação do valor adequado a ser registrado nas demonstrações contábeis. Itens significativos sujeitos a essas estimativas e premissas incluem a seleção de vidas úteis do ativo imobilizado e de sua recuperabilidade nas operações, avaliação dos ativos financeiros pelo valor justo e pelo método de ajuste a valor presente, análise do risco de crédito para determinação da provisão para devedores duvidosos/perdas esperadas, assim como a análise dos demais riscos para determinação de outras provisões, inclusive para contingências.

Estimativas e premissas são revistas de maneira contínua. Revisões com relação às estimativas contábeis são reconhecidas no período em que as mesmas são revisadas e em quaisquer períodos futuros afetados.

LM Transportes Interestaduais Serviços e Comércio S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

2. Base de preparação e apresentação das demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação

2.1. Pronunciamentos contábeis e interpretações emitidos recentemente e a serem emitidos

2.1.1. Pronunciamentos novos ou revisados aplicados pela primeira vez em 2022

Referência à Estrutura conceitual: As alterações substituem uma referência a uma versão anterior da Estrutura Conceitual do IASB por uma referência à versão atual emitida em março de 2018 sem alterar significativamente seus requisitos. As alterações adicionam uma exceção ao princípio de reconhecimento da IFRS 3 Business Combinations (equivalente ao CPC 15 (R1) - Combinação de negócios) para evitar a emissão de potenciais ganhos ou perdas do 'dia 2' decorrentes de passivos e passivos contingentes que estariam dentro do escopo da IAS 37 Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets (equivalente ao CPC 25 - Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes) ou IFRIC 21 Levies, se incorridas separadamente. A exceção exige que as entidades apliquem os critérios da IAS 37 ou IFRIC 21, respectivamente, em vez da Estrutura Conceitual, para determinar se existe uma obrigação presente na data de aquisição. As alterações também adicionam um novo parágrafo à IFRS 3 para esclarecer que os ativos contingentes não se qualificam para reconhecimento na data de aquisição.

A Companhia avaliou as alterações decorrentes das melhorias indicadas acima, e não identificou impactos para as demonstrações contábeis individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2022.

Novas normas ainda não emitidas:

Alterações ao IAS 1: Classificação de passivos como circulante ou não circulante (equivalente a revisão 20 do Comitê dos pronunciamentos contábeis). Em janeiro de 2020, o IASB emitiu alterações nos parágrafos 69 a 76 do IAS 1, correlato ao CPC 26, de forma a especificar os requisitos para classificar o passivo como circulante ou não circulante. As alterações esclarecem:

- O que significa um direito de postergar a liquidação;
- Que o direito de postergar deve existir na data-base do relatório;
- Que essa classificação não é afetada pela probabilidade de uma entidade exercer seu direito de postergação

LM Transportes Interestaduais Serviços e Comércio S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

2. Base de preparação e apresentação das demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação

2.1. Pronunciamentos contábeis e interpretações emitidos recentemente e a serem emitidos--Continuação

2.1.1. Pronunciamentos novos ou revisados aplicados pela primeira vez em 2022--Continuação

Novas normas ainda não emitidas:--Continuação

- Que somente se um derivativo embutido em um passivo conversível for em si um instrumento de capital próprio os termos de um passivo não afetariam sua classificação.

Alterações no CPC 37(R1), CPC 48, CPC 29, CPC 27, CPC 25, CPC 15(R1)

As alterações são válidas para períodos iniciados a partir de 1º de janeiro de 2023 e devem ser aplicadas retrospectivamente.

Atualmente, a Companhia avalia o impacto que as alterações terão na prática atual e se os contratos de empréstimo existentes podem exigir renegociação.

Alterações ao IAS 8: Definição de estimativas contábeis (equivalente a revisão 20 do Comitê dos pronunciamentos contábeis).

Em fevereiro de 2021, o IASB emitiu alterações ao IAS 8 (norma correlata ao CPC 23), no qual introduz a definição de 'estimativa contábeis'. As alterações esclarecem a distinção entre mudanças nas estimativas contábeis e mudanças nas políticas contábeis e correção de erros. Além disso, eles esclarecem como as entidades usam as técnicas de medição e inputs para desenvolver as estimativas contábeis.

As alterações serão vigentes para períodos iniciados em, ou após, 1º de janeiro de 2023 e aplicarão para mudanças nas políticas e estimativas contábeis que ocorrerem em, ou após, o início desse período. Adoção antecipada é permitida se divulgada. Não se espera que as alterações tenham um impacto significativo nas demonstrações contábeis da Companhia.

Alterações ao IAS 1 e IFRS Practice Statement 2: Divulgação de políticas contábeis (equivalente a revisão 20 do Comitê dos pronunciamentos contábeis).

LM Transportes Interestaduais Serviços e Comércio S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

2. Base de preparação e apresentação das demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação

2.1. Pronunciamentos contábeis e interpretações emitidos recentemente e a serem emitidos--Continuação

2.1.1. Pronunciamentos novos ou revisados aplicados pela primeira vez em 2022--Continuação

Alterações no CPC 37(R1), CPC 48, CPC 29, CPC 27, CPC 25, CPC 15(R1)--Continuação

Em fevereiro de 2021, o IASB emitiu alterações ao IAS 1 (norma correlata ao CPC 26 (R1)) e IFRS Practice Statement 2 Making Materiality Judgements, no qual fornece guias e exemplos para ajudar entidades a aplicar o julgamento da materialidade para a divulgação de políticas contábeis.

As alterações são para ajudar as entidades a divulgarem políticas contábeis que são mais úteis ao substituir o requerimento para divulgação de políticas contábeis significativas para políticas contábeis materiais e adicionando guias para como as entidades devem aplicar o conceito de materialidade para tomar decisões sobre a divulgação das políticas contábeis.

As alterações ao IAS 1 são aplicáveis para períodos iniciados em, ou após, 1º de janeiro de 2023 com adoção antecipada permitida. Já que as alterações ao Practice Statement 2 fornece guias não obrigatórios na aplicação da definição de material para a informação das políticas contábeis, uma data para adoção desta alteração não é necessária.

A Companhia e suas controladas estão atualmente avaliando os impactos dessas alterações nas políticas contábeis divulgadas, mas não esperam impactos significativos quando da adoção das normas.

2.2. Bases de consolidação

As demonstrações contábeis consolidadas foram preparadas em conformidade com as práticas descritas na Nota 3 e abrangem as demonstrações contábeis da Companhia e das controladas cujas demonstrações contábeis foram elaboradas para o mesmo período de divulgação que o da controladora.

As controladas são integralmente consolidadas a partir da data de aquisição, sendo que esta é a data na qual a controladora obtém controle, e continuam a ser consolidadas até a data em que esse controle deixe de existir.

LM Transportes Interestaduais Serviços e Comércio S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

2. Base de preparação e apresentação das demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação

2.2. Bases de consolidação--Continuação

Na consolidação foram eliminadas as participações da controladora nos patrimônios líquidos das controladas, bem como os saldos de ativos e passivos, receitas, custos, despesas e lucros não realizados, decorrentes de transações efetuadas entre as empresas. As transações entre a controladora e as empresas controladas são realizadas em condições e preços estabelecidos entre as partes.

As demonstrações contábeis consolidadas incluem as operações da Companhia e das seguintes empresas controladas, cuja participação percentual na data do balanço é assim resumida:

<u>Controlada</u>	<u>Percentual de participação 2022 e 2021</u>
LM Comércio de Veículos Seminovos Limitada.	100%
LM Transportes Serviços e Comércio Ltda.	100%

3. Principais políticas contábeis

a) Reconhecimento de receita

A receita é reconhecida na extensão em que for provável que benefícios econômicos serão gerados para a Companhia e quando possa ser mensurada de forma confiável. A receita é mensurada com base no valor justo da contraprestação recebida, excluindo descontos, abatimentos e impostos ou encargos sobre vendas e prestação de serviços.

A Companhia e suas controladas avaliam as transações de receita de acordo com os critérios específicos para determinar se está atuando como agente ou principal e, ao final, concluiu que está atuando como principal em todos os seus contratos de receita.

Os critérios específicos, a seguir, devem também ser satisfeitos antes de haver reconhecimento de receita:

i) *Receita de gestão de frotas*

A receita de gestão de frotas é reconhecida como arrendamento operacional de forma linear pelo prazo do contrato.

LM Transportes Interestaduais Serviços e Comércio S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

3. Principais políticas contábeis--Continuação

a) Reconhecimento de receita--Continuação

i) *Receita de gestão de frotas*--Continuação

O resultado das operações é apurado em conformidade com o regime contábil de competência de exercício. A receita de locações é reconhecida “pro rata temporis” em função da vigência do contrato de locação. Uma receita não é reconhecida se há uma incerteza significativa da sua realização.

ii) *Receita de aluguel de veículos*

A receita de aluguel de veículos para pessoas físicas e jurídicas é reconhecida com base na execução dos serviços celebrados entre as partes ou na própria conclusão dos serviços. Quando o resultado do contrato não puder ser medido de forma confiável, a receita é reconhecida apenas na extensão em que as despesas incorridas puderem ser recuperadas.

iii) *Receita de venda de ativos utilizados na prestação de serviços*

A receita de venda de ativos é reconhecida quando os riscos e benefícios significativos da propriedade dos produtos são transferidos ao comprador, o que geralmente ocorre na sua entrega.

iv) *Receita de juros*

Para todos os instrumentos financeiros avaliados ao custo amortizado e ativos financeiros que rendem juros, a receita ou despesa financeira é contabilizada utilizando-se a taxa de juros efetiva. A receita de juros é incluída na rubrica receita financeira, na demonstração do resultado.

b) Instrumentos financeiros

Um instrumento financeiro é um contrato que dá origem a um ativo financeiro de uma entidade e a um passivo financeiro ou instrumento patrimonial de outra entidade.

i) *Ativos financeiros*

Ativos financeiros são classificados, no reconhecimento inicial, como mensurados ao custo amortizado, ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes e ao valor justo por meio do resultado.

LM Transportes Interestaduais Serviços e Comércio S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

3. Principais políticas contábeis--Continuação

b) Instrumentos financeiros--Continuação

i) *Ativos financeiros*--Continuação

A classificação dos ativos financeiros no reconhecimento inicial depende das características dos fluxos de caixa contratuais do ativo financeiro e do modelo de negócios da Companhia e suas controladas para a gestão destes ativos financeiros. Todos os ativos financeiros são reconhecidos a valor justo, acrescido, no caso de ativos financeiros não contabilizados a valor justo por meio do resultado, dos custos de transação que são atribuíveis à aquisição do ativo financeiro.

Mensuração subsequente

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

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

Ativos financeiros ao custo amortizado

A Companhia mensura os ativos financeiros ao custo amortizado se ambas as seguintes condições forem atendidas:

O ativo financeiro for mantido dentro de modelo de negócios cujo objetivo seja manter ativos financeiros com o fim de receber fluxos de caixa contratuais; e

Os termos contratuais do ativo financeiro derem origem, em datas especificadas, a fluxos de caixa que constituam, exclusivamente, pagamentos de principal e juros sobre o valor do principal em aberto.

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

LM Transportes Interestaduais Serviços e Comércio S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

3. Principais políticas contábeis--Continuação

b) Instrumentos financeiros--Continuação

i) *Ativos financeiros*--Continuação

Ativos financeiros ao custo amortizado--Continuação

Os ativos financeiros da Companhia e suas controladas ao custo amortizado incluem caixa e equivalentes de caixa e contas a receber de clientes.

Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado

Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado compreendem ativos financeiros mantidos para negociação, ativos financeiros designados no reconhecimento inicial ao valor justo por meio do resultado ou ativos financeiros a ser obrigatoriamente mensurados ao valor justo. Ativos financeiros são classificados como mantidos para negociação se forem adquiridos com o objetivo de venda ou recompra no curto prazo.

Ativos financeiros com fluxos de caixa que não sejam exclusivamente pagamentos do principal e juros são classificados e mensurados ao valor justo por meio do resultado, independentemente do modelo de negócios.

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

Os ativos financeiros da Companhia classificados valor justo por meio do resultado incluem aplicações financeiras e instrumentos financeiros derivativo.

Desreconhecimento (baixa)

Um ativo financeiro (ou, quando for o caso, uma parte de um ativo financeiro ou parte de um grupo de ativos financeiros semelhantes) é baixado principalmente quando: os direitos de receber fluxos de caixa do ativo expirarem; a Companhia transferiu os seus direitos de receber fluxos de caixa do ativo ou assumiu uma obrigação de pagar integralmente os fluxos de caixa recebidos, sem demora significativa, a um terceiro por força de um acordo de repasse; e (a) a Companhia transferiu substancialmente todos os riscos e benefícios relativos ao ativo, ou (b) a Companhia não transferiu nem reteve substancialmente todos os riscos e benefícios relativos ao ativo, mas transferiram o controle sobre o ativo.

LM Transportes Interestaduais Serviços e Comércio S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

3. Principais políticas contábeis--Continuação

b) Instrumentos financeiros--Continuação

i) *Ativos financeiros*--Continuação

Redução do valor recuperável de ativos financeiros (inclui a provisão para perdas ao valor recuperável de contas a receber de clientes)

As exposições de crédito para as quais não houve aumento significativo no risco de crédito desde o reconhecimento inicial, são provisionadas como resultado de eventos de inadimplência possíveis nos próximos 12 meses (perda de crédito esperada de 12 meses). Para as exposições de crédito para as quais houve um aumento significativo no risco de crédito desde o reconhecimento inicial, é necessária uma provisão para perdas de crédito esperadas durante a vida remanescente da exposição, independentemente do momento da inadimplência (uma perda de crédito esperada vitalícia).

Esta metodologia é aplicável aos instrumentos financeiros classificados como custo amortizado.

Para as contas a receber de clientes, dada a natureza de curto prazo dos recebíveis da Companhia e suas controladas, não foi identificado nenhum impacto relevante que pudesse afetar suas demonstrações contábeis individuais e consolidadas, pela adoção do CPC 48. Para os demais ativos financeiros passíveis de análise de redução ao valor recuperável não foi reconhecida nenhuma perda esperada no exercício findo em 31 de dezembro de 2022, pois de acordo com a avaliação da Companhia e suas controladas, além do risco associado ser baixo, não há histórico de perdas significativas. Um ativo financeiro é baixado quando não há expectativa razoável de recuperação dos fluxos de caixa contratuais.

ii) *Passivos financeiros*

Passivos financeiros são classificados, como reconhecimento inicial, como passivos financeiros a valor justo por meio do resultado, passivos financeiros ao custo amortizado, ou como derivativos designados como instrumentos de hedge em um hedge efetivo, conforme apropriado.

Passivos financeiros são inicialmente reconhecidos a valor justo e, no caso de empréstimos e financiamentos e contas a pagar, são acrescidos do custo da transação diretamente relacionado.

LM Transportes Interestaduais Serviços e Comércio S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

3. Principais políticas contábeis--Continuação

b) Instrumentos financeiros--Continuação

ii) *Passivos financeiros*--Continuação

Os passivos financeiros da Companhia incluem contas a pagar a fornecedores, cessão de créditos para aquisição de veículos, empréstimos e financiamentos, debêntures e instrumentos financeiros derivativos.

Mensuração subsequente

Após reconhecimento inicial, empréstimos e financiamentos e debêntures sujeitos a juros são mensurados subsequentemente pelo custo amortizado, utilizando o método da taxa de juros efetivos. Ganhos e perdas são reconhecidos na demonstração do resultado no momento da baixa dos passivos, bem como durante o processo de amortização pelo método da taxa de juros efetivos.

Desreconhecimento (baixa)

Um passivo financeiro é baixado quando a obrigação for revogada, cancelada ou expirar. Quando um passivo financeiro existente for substituído por outro do mesmo mutuante com termos substancialmente diferentes, ou os termos de um passivo existente forem significativamente alterados, essa substituição ou alteração é tratada como baixa do passivo original e reconhecimento de um novo passivo, sendo a diferença nos correspondentes valores contábeis reconhecida na demonstração do resultado.

iii) *Instrumentos financeiros derivativos e contratos de hedge*

A Companhia utiliza instrumentos financeiros derivativos, como swaps de taxa de juros, para proteger-se contra seus riscos de taxa de câmbio e riscos de taxa de juros. Estes instrumentos financeiros derivativos são reconhecidos inicialmente pelo valor justo na data em que um contrato de derivativo é celebrado e são, subsequentemente, remensurados ao valor justo. O método para reconhecer o ganho ou a perda resultante depende do fato do derivativo ser designado ou não como um instrumento de hedge nos casos de adoção da contabilidade de *hedge (hedge accounting)*. Sendo este o caso, o método depende da natureza do item que está sendo protegido por *hedge*.

As variações no valor justo de qualquer um desses instrumentos derivativos são reconhecidas imediatamente na demonstração do resultado em "Resultado financeiro, líquido".

LM Transportes Interestaduais Serviços e Comércio S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

3. Principais políticas contábeis--Continuação

b) Instrumentos financeiros--Continuação

iii) *Instrumentos financeiros derivativos e contratos de hedge*--Continuação

As variações no valor justo de derivativos designados e qualificados como hedge de valor justo são registrados na demonstração do resultado, com quaisquer variações no valor justo do ativo ou passivo protegido por hedge que são atribuíveis ao risco protegido. A Companhia só aplica a contabilidade de hedge de valor justo para se proteger contra risco da variação cambial dos empréstimos em moeda estrangeira de taxas de juros fixos de empréstimos. O ganho ou perda relacionado com a parcela efetiva de swaps de taxa de juros para proteção contra empréstimos com taxas fixas em moeda estrangeira e o ganho ou perda relacionados com a parcela não efetiva é reconhecido na demonstração do resultado como "Receitas financeiras ou Despesas financeiras". As variações no valor justo dos empréstimos em moeda estrangeira com taxas fixas protegidas por hedge, atribuíveis ao risco da variação cambial de taxa de juros são reconhecidas na demonstração do resultado como "Variações cambiais, líquidas".

Se o hedge não mais atender aos critérios de contabilização do hedge, o ajuste no valor contábil de um item protegido por hedge, para o método de taxa efetiva de juros é utilizado, é amortizado no resultado durante o período até o vencimento.

c) Caixa e equivalentes de caixa

Os equivalentes de caixa são mantidos com a finalidade de atender a compromissos de caixa de curto prazo, e não para investimento ou outros fins. A Companhia e suas controladas consideram como equivalentes de caixa uma aplicação financeira de conversibilidade imediata em um montante conhecido de caixa e estando sujeita a um insignificante risco de mudança de valor. Por conseguinte, um investimento, normalmente, se qualifica como equivalente de caixa quando tem vencimento de curto prazo; por exemplo, três meses ou menos, a contar da data da contratação.

d) Contas a receber de clientes

Correspondem aos valores a receber do aluguel de frotas de veículos e da alienação dos carros desativados. As contas a receber de clientes são, inicialmente, reconhecidas pelo valor justo e mensuradas subsequentemente pelo custo amortizado, por meio do método dos juros efetivos, deduzidas da provisão para redução ao valor recuperável e perdas esperadas, conforme Nota 7.

LM Transportes Interestaduais Serviços e Comércio S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

3. Principais políticas contábeis--Continuação

e) Carros em desativação para renovação da frota

São apresentados pelo menor valor entre o valor justo deduzido das despesas estimadas de venda e o seu valor residual, que contempla o custo de aquisição líquido da depreciação acumulada até a data em que são classificados como “carros em desativação para renovação da frota”.

São classificados nesta categoria os carros cujos valores contábeis serão recuperados por meio da venda, em vez do uso contínuo. Essa condição é considerada atendida quando:

- (i) Os carros estão disponíveis para venda imediata em suas condições atuais, sendo sua venda altamente provável;
- (ii) A Administração está comprometida com a venda dos carros desativados do imobilizado;
- (iii) Os carros são efetivamente colocados à venda por preço razoável em relação ao seu valor justo corrente;
- (iv) Espera-se que a venda se qualifique como concluída em até um ano a partir da data da classificação.

f) Estoques

Avaliados ao custo médio de aquisição ou de produção, não excedendo o seu valor de mercado, deduzidos de provisões para perdas, quando consideradas necessárias.

g) Investimentos

Os investimentos em empresas controladas estão avaliados pelo método de equivalência patrimonial conforme CPC 18 (R2).

Com base no método da equivalência patrimonial, o investimento na controlada é contabilizado no balanço patrimonial da controladora ao custo, adicionado das mudanças após a aquisição da participação societária na investida.

LM Transportes Interestaduais Serviços e Comércio S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

3. Principais políticas contábeis--Continuação

h) Imobilizado

Registrado ao custo de aquisição adicionado aos demais gastos incorridos até que o bem seja colocado em operação.

A Companhia pratica valores de venda diferenciados para os veículos e, portanto, estima as respectivas taxas de depreciação e as aplica linearmente sobre a frota de veículos de forma a compensar ganhos e perdas entre o valor estimado de venda e o valor residual no momento da sua venda. A depreciação é reconhecida de modo que o valor a depreciar seja integralmente baixado até o final da vida útil estimada. Os valores residuais, vida útil dos ativos e os métodos de depreciação são revisados e ajustados pela Administração ao longo do exercício, sendo os efeitos registrados de forma prospectiva, quando necessário. A depreciação dos veículos e demais bens que compõem o custo dos serviços prestados é reconhecida no resultado do exercício, de acordo com as taxas informadas na Nota 12.

Além da estimativa do valor residual, há outras estimativas como os descontos comerciais estimados nas vendas para consumidores e, principalmente, para revendedores. Estimativas de descontos abaixo do realizado impactam negativamente o resultado quando da venda dos carros.

Um item de imobilizado é baixado quando vendido ou quando nenhum benefício econômico futuro for esperado do seu uso ou venda. Eventual ganho ou perda resultante da baixa do ativo (calculado como sendo a diferença entre o valor líquido da venda e o valor contábil dos ativos) são incluídos na demonstração do resultado do exercício em que o ativo foi baixado

i) Avaliação do valor recuperável de ativos (teste de "impairment")

A Administração revisa anualmente o valor contábil líquido de seus principais ativos, com o objetivo de avaliar eventos ou mudanças nas circunstâncias econômicas e operacionais que possam indicar deterioração ou perda de seu valor recuperável. Quando estas evidências são identificadas e o valor contábil líquido excede o valor recuperável, é constituída provisão para deterioração, ajustando o valor contábil líquido ao valor recuperável.

j) Intangível

Ativos intangíveis, com vida útil definida, adquiridos separadamente, são registrados ao custo, deduzido da amortização e das perdas por redução ao valor recuperável acumulado. A amortização é reconhecida linearmente com base na vida útil estimada de 5 anos. A vida útil estimada e o método de amortização são revisados pelo menos uma vez por ano e o efeito de quaisquer mudanças nas estimativas é contabilizado prospectivamente. A Companhia e suas controladas não possuem ativos intangíveis gerados internamente.

LM Transportes Interestaduais Serviços e Comércio S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

3. Principais políticas contábeis--Continuação

j) Intangível--Continuação

Não há ativos intangíveis oferecidos como garantias a passivos. Não há ativos intangíveis relevantes totalmente amortizados e ainda em uso pela Companhia e suas controladas.

k) Outros ativos e passivos

Um ativo é reconhecido no balanço quando for provável que benefícios econômicos futuros dele provenientes serão gerados em favor da Companhia e suas controladas e seu custo ou valor puder ser mensurado com segurança.

Um passivo é reconhecido no balanço quando a Companhia possui uma obrigação legal ou constituída como resultado de um evento passado, sendo provável que um recurso econômico seja requerido para liquidá-lo. As provisões são registradas tendo como base as melhores estimativas do risco envolvido.

l) Provisões

Provisões são reconhecidas quando a Companhia e suas controladas tem uma obrigação presente (legal ou não formalizada) em consequência de um evento passado, é provável que benefícios econômicos sejam requeridos para liquidar a obrigação e uma estimativa confiável do valor da obrigação possa ser feita. Quando a Companhia e suas controladas esperam que o valor de uma provisão seja reembolsado, em todo ou em parte, por exemplo, por força de um contrato de seguro, o reembolso é reconhecido como um ativo separado, mas apenas quando o reembolso for praticamente certo. A despesa relativa a qualquer provisão é apresentada na demonstração do resultado, líquida de qualquer reembolso.

m) Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativos

Julgamentos

A preparação das demonstrações contábeis requer que a Administração da Companhia e suas controladas faça julgamentos e estimativas e adote premissas que afetam os valores apresentados de receitas, despesas, ativos e passivos, bem como as divulgações de passivos contingentes, na data base das demonstrações contábeis. Contudo, a incerteza relativa a essas premissas e estimativas poderia levar a resultados que requeiram um ajuste significativo ao valor contábil do ativo ou passivo afetado em períodos futuros.

LM Transportes Interestaduais Serviços e Comércio S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

3. Principais políticas contábeis--Continuação

m) Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativos--Continuação

Estimativas e premissas

As principais premissas relativas a fontes de incerteza nas estimativas futuras e outras importantes fontes de incerteza em estimativas na data do balanço, envolvendo risco significativo de causar um ajuste significativo no valor contábil dos ativos e passivos no próximo exercício financeiro, são discutidas a seguir.

Perda por redução ao valor recuperável de ativos não financeiros

Uma perda por redução ao valor recuperável existe quando o valor contábil de um ativo ou unidade geradora de caixa excede o seu valor recuperável, o qual é o maior entre o valor justo menos custos de venda e o valor em uso. O cálculo do valor justo menos custos de vendas é baseado em informações disponíveis de transações de venda de ativos similares ou preços de mercado menos custos adicionais para descartar o ativo. O cálculo do valor em uso é baseado no modelo de fluxo de caixa descontado. Os fluxos de caixa derivam do orçamento para os próximos cinco anos e não incluem atividades de reorganização com as quais a Companhia e suas controladas ainda não tenha se comprometido ou investimentos futuros significativos que melhorarão a base de ativos da unidade geradora de caixa objeto de teste. O valor recuperável é sensível à taxa de desconto utilizada no método de fluxo de caixa descontado, bem como dos recebimentos de caixa futuros esperados e da taxa de crescimento utilizada para fins de extrapolação.

Impostos

Existem incertezas com relação à interpretação de regulamentos tributários complexos e o valor e época de resultados tributáveis futuros. A Companhia e suas controladas constituem provisões, com base em estimativas cabíveis, para possíveis consequências de auditorias por parte das autoridades fiscais das respectivas jurisdições em que opera. O valor dessas provisões baseia-se em vários fatores, como experiência de auditorias fiscais anteriores e interpretações divergentes dos regulamentos tributários pela entidade tributável e pela autoridade fiscal responsável. Essas diferenças de interpretação podem surgir numa ampla variedade de assuntos dependendo das condições vigentes no respectivo domicílio da Companhia e suas controladas.

LM Transportes Interestaduais Serviços e Comércio S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

3. Principais políticas contábeis--Continuação

m) Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativos--Continuação

Valor justo de instrumentos financeiros

Quando o valor justo de ativos e passivos financeiros apresentados no balanço patrimonial não puder ser obtido de mercado ativos, é determinado utilizando técnicas de avaliação, incluindo o método de fluxo de caixa descontado. Os dados para esses métodos se baseiam naqueles praticados no mercado, quando possível, contudo quando isso não for viável, um determinado nível de julgamento é requerido para estabelecer o valor justo. O julgamento inclui considerações sobre os dados utilizados como, por exemplo, risco de liquidez, risco de crédito e volatilidade. Mudanças nas premissas sobre esses fatores poderiam afetar o valor justo apresentado dos instrumentos financeiros.

Provisões para riscos tributários, cíveis e trabalhistas

A Companhia e suas controladas são partes em diversos processos judiciais e administrativos. Provisões são constituídas para todas as contingências referentes a processos judiciais para os quais é provável que uma saída de recursos seja provável para liquidar a contingência/obrigação e uma estimativa razoável possa ser feita. 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.

n) Combinações de negócios e ágio

Combinações de negócios são contabilizadas aplicando o método de aquisição. O custo de uma aquisição é mensurado pela soma da contraprestação transferida, que é avaliada com base no valor justo na data de aquisição, e o valor de qualquer participação de não controladores na adquirida. Para cada combinação de negócio, a adquirente deve mensurar a participação de não controladores na adquirida pelo valor justo ou com base na sua participação nos ativos líquidos identificados na adquirida.

Ao adquirir um negócio, a Companhia avalia os ativos e passivos financeiros assumidos com o objetivo de classificá-los e alocá-los de acordo com os termos contratuais, as circunstâncias econômicas e as condições pertinentes na data de aquisição, o que inclui a segregação, por parte da adquirida, de derivativos embutidos existentes em contratos hospedeiros na adquirida.

LM Transportes Interestaduais Serviços e Comércio S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

3. Principais políticas contábeis--Continuação

n) Combinações de negócios e ágio--Continuação

Qualquer contraprestação contingente a ser transferida pela adquirente será reconhecida ao valor justo na data de aquisição. Alterações subsequentes no valor justo da contraprestação contingente considerada como um ativo ou como um passivo deverão ser reconhecidas de acordo com o CPC 48 na demonstração do resultado.

Inicialmente, o ágio é mensurado como sendo o excedente da contraprestação transferida em relação aos ativos líquidos adquiridos (ativos identificáveis adquiridos, líquidos e os passivos assumidos). Se a contraprestação for menor do que o valor justo dos ativos líquidos adquiridos, a diferença deverá ser reconhecida como ganho na demonstração do resultado. Após o reconhecimento inicial, o ágio é mensurado pelo custo, deduzido de quaisquer perdas acumuladas do valor recuperável.

Para fins de teste do valor recuperável, o ágio adquirido em uma combinação de negócios é, a partir da data de aquisição, alocado a cada uma das unidades geradoras de caixa que se espera sejam beneficiadas pelas sinergias da combinação, independentemente de outros ativos ou passivos da adquirida ser atribuídos a essas unidades.

Quando um ágio fizer parte de uma unidade geradora de caixa e uma parcela dessa unidade for alienada, o ágio associado à parcela alienada deve ser incluído no custo da operação ao apurar-se o ganho ou a perda na alienação. O ágio alienado nessas circunstâncias é apurado com base nos valores proporcionais da parcela alienada em relação à unidade geradora de caixa mantida. CPC 01 (R1).

o) Impostos

Impostos sobre vendas

As receitas de vendas e serviços estão sujeitas a impostos e contribuições conforme previsto nas legislações federais, estaduais e municipais.

Imposto de renda e contribuição social

São calculados com base nas alíquotas efetivas, vigentes na data da elaboração das demonstrações contábeis. A Companhia está sujeita a tributação pelo regime de apuração do imposto de renda e contribuição social por meio do lucro real. As antecipações ou valores passíveis de compensação são demonstrados no ativo circulante ou não circulante, de acordo com a previsão de sua realização.

LM Transportes Interestaduais Serviços e Comércio S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

3. Principais políticas contábeis--Continuação

o) Impostos--Continuação

Impostos diferidos

Imposto diferido é gerado por diferenças temporárias na data do balanço entre as bases fiscais de ativos e passivos e seus valores contábeis. Impostos diferidos passivos são reconhecidos para todas as diferenças tributárias temporárias.

Impostos diferidos ativos são reconhecidos para todas as diferenças temporárias dedutíveis, créditos e perdas tributários não utilizados, na extensão em que seja provável que o lucro tributável esteja disponível para que as diferenças temporárias dedutíveis possam ser realizadas.

Impostos diferidos passivos são mensurados à taxa de imposto que são esperadas a serem aplicáveis no ano em que o ativo será realizado ou o passivo liquidado, baseado nas taxas de imposto (e lei tributária) que foram promulgadas na data do balanço.

Impostos diferidos passivos são apresentados líquidos se existe um direito legal ou contratual para compensar o ativo fiscal e os impostos diferidos são relacionados à mesma entidade tributada e sujeita à mesma autoridade tributária.

p) Demonstrações dos fluxos de caixa

As demonstrações dos fluxos de caixa foram preparadas e estão apresentadas de acordo com o pronunciamento contábil CPC 03 (R2).

q) Demonstração do Valor Adicionado (“DVA”)

Essa demonstração tem por finalidade evidenciar a riqueza criada pela Companhia e suas controladas e sua distribuição durante determinado período e é apresentada como parte de suas demonstrações contábeis, conforme requerido pela legislação societária brasileira e pelas práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis a companhias abertas. A DVA não é uma demonstração prevista nem obrigatória conforme as IFRSs.

A DVA foi preparada com base em informações obtidas dos registros contábeis que servem de base de preparação das demonstrações contábeis e seguindo as disposições contidas no CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Em sua primeira parte apresenta a riqueza criada pela Companhia e suas controladas, representada pelas receitas, pelos custos e despesas adquiridos de terceiros e pelo valor adicionado recebido em transferência. A segunda parte apresenta a distribuição da riqueza entre impostos, taxas e contribuições, pessoal, remuneração de capital de terceiros e remuneração do capital próprio.

LM Transportes Interestaduais Serviços e Comércio S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

4. Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Caixa	37	38	37	38
Depósitos bancários à vista	15.604	22.259	21.713	27.626
Aplicações financeiras	797.650	142.302	797.650	235.367
Operações compromissadas	112.070	5.001	158.223	8.003
	925.361	169.600	977.623	271.034

As aplicações são representadas por Certificado de Depósito Bancário (CDB) pós-fixados, fundos de investimento (Renda fixa - crédito privado), operações compromissadas (operação financeira de venda de títulos com compromisso de recompra, para liquidação em data pré-estabelecida), os quais estão vinculados à variação das taxas dos Certificados de Depósitos Interbancários (CDI) e podem ser resgatados em até 90 dias de acordo com as necessidades de recursos da Companhia e suas controladas. As taxas de remuneração dos CDBs e dos fundos de investimento variaram entre 97% a 106% do CDI (31 de dezembro de 2021 - 92,01% a 109,50%). Em relação às compromissadas, a remuneração variou de 80% a 88% do CDI (31 de dezembro de 2021 - 60% a 80%).

5. Aplicações financeiras (Controladora e Consolidado)

As aplicações financeiras classificadas no ativo circulante somam R\$4.843 na controladora e consolidado (31 de dezembro de 2021 - R\$7.028), remunerados a 103,9% do CDI (31 de dezembro de 2021 - 97% do CDI).

As aplicações financeiras classificadas no ativo não circulante em 31 de dezembro de 2021 somaram R\$5.053 e R\$12.420, controladora e consolidado, respectivamente, remuneradas a 97% e 94,90%.

6. Instrumentos financeiros derivativos (Controladora e Consolidado)

Em 31 de dezembro de 2022, a Companhia possui instrumentos de swap para proteção contra riscos cambiais de empréstimos e financiamentos em moeda estrangeira (vide Nota 16), nas seguintes condições:

LM Transportes Interestaduais Serviços e Comércio S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

6. Instrumentos financeiros derivativos (Controladora e Consolidado)-- Continuação

Início	Vencimento	Valor principal contratado (USD)	Valor principal contratado (EUR\$)	Valor justo em 31/12/2022 (R\$)	Valor Justo - MTM 31/12/2022 (R\$)	Índice ponta ativa	Índice ponta passiva
02/06/2021	20/11/2023	-	20.428	114.777	(19.571)	Varição cambial + 1,17% a.a.	Pós fixado indexado a % do CDI
19/11/2021	02/06/2023	27.624	-	141.879	(10.714)	Varição cambial + 2,66% a.a.	Pós fixado indexado a % do CDI
17/12/2021	30/01/2023	35.842	-	188.788	(12.272)	Varição cambial + 2,66% a.a.	Pós fixado indexado a % do CDI
20/01/2022	20/06/2023	36.500	-	188.431	(27.461)	Varição cambial + 3,18% a.a.	Pós fixado indexado a % do CDI
09/03/2022	19/01/2024	51.000	-	263.537	(11.008)	Varição cambial + 4,13% a.a.	Pós fixado indexado a % do CDI
23/06/2022	08/03/2024	27.723	-	143.489	3.056	Varição cambial + 6,41% a.a.	Pós fixado indexado a % do CDI
22/07/2022	30/03/2023	55.197	-	290.587	(29.947)	Varição cambial + 6,55% a.a.	Pós fixado indexado a % do CDI
30/03/2022	23/06/2024	18.000	-	93.674	8.199	Varição cambial + 3,17% a.a.	Pós fixado indexado a % do CDI
02/12/2021	19/07/2024	-	15.696	90.765	(10.448)	Varição cambial + 1,37% a.a..	Pós fixado indexado ao CDI + spread bancário
26/09/2022	26/09/2024	-	50.000	287.789	22.747	Varição cambial + 5,14% a.a.	Pós fixado indexado ao CDI + spread bancário
28/12/2022	27/12/2024	50.000	-	265.679	6.382	Varição cambial + 5,86% a.a.	Pós fixado indexado ao CDI + spread bancário

Os índices e taxas são aplicados sobre o valor nominal do início até o término do período de vigência. Os valores justos dos contratos de swap de moeda e taxas de juros, em aberto em 31 de dezembro de 2022, correspondem a R\$77.507 de passivo líquido (31 de dezembro de 2021 - R\$3.138) e foram registrados na rubrica "Instrumentos financeiros derivativos".

O saldo dos derivativos contratados em 31 de dezembro de 2022 e 2021 está demonstrado a seguir:

	2022	2021
Swaps (ponta ativa) - Circulante	27.022	4.186
Swaps (ponta ativa) - Não circulante	50.692	1.350
Swaps (ponta passiva) - Circulante	(78.435)	-
Swaps (ponta passiva) - Não circulante	(76.786)	(8.674)
	(77.507)	(3.138)

LM Transportes Interestaduais Serviços e Comércio S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

6. Instrumentos financeiros derivativos (Controladora e Consolidado)-- Continuação

As operações foram contratadas para a totalidade das operações de empréstimos com exposição cambial, de forma que os ganhos e perdas dessas operações decorrentes da variação cambial sejam compensados pelos ganhos e perdas equivalentes das dívidas em moeda estrangeira. A movimentação do derivativo para o exercício é como segue:

	2022	2021
Saldo inicial	(3.138)	6.845
Incorporação	(189.704)	-
Ganho (Perda)	230.166	(5.857)
Liquidação operação de SWAP	(114.831)	(4.126)
Saldo final	<u>(77.507)</u>	<u>(3.138)</u>

Em 31 de dezembro de 2022, a Companhia utilizou a metodologia de “*hedge accounting de valor justo*” para contabilização dos seus instrumentos financeiros derivativos, sendo os mesmos mensurados e registrados ao valor justo por meio de resultado.

7. Contas a receber de clientes

A composição das contas a receber é a seguinte:

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Clientes	208.725	99.782	211.129	109.043
Clientes - Partes relacionadas (Nota 9)	8.859	185	8.859	185
Provisão para perdas esperadas com créditos	(21.888)	(13.130)	(21.988)	(13.914)
	<u>195.696</u>	<u>86.837</u>	<u>198.000</u>	<u>95.314</u>

O quadro a seguir resume os saldos a receber por vencimento:

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
A vencer	156.093	76.631	156.789	82.662
Vencidos:				
Até 30 dias	29.557	4.469	31.065	5.860
De 31 a 60 dias	6.877	1.373	6.879	2.126
De 61 a 180 dias	11.839	3.295	11.938	3.483
De 181 a 365 dias	9.868	2.167	9.964	2.281
Há mais de 365 dias	3.350	12.032	3.353	12.816
	<u>217.584</u>	<u>99.967</u>	<u>219.988</u>	<u>109.228</u>

LM Transportes Interestaduais Serviços e Comércio S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

7. Contas a receber de clientes

A movimentação da provisão para créditos de liquidação duvidosa/perdas esperadas é conforme segue:

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Saldo inicial	(13.130)	(9.296)	(13.914)	(10.197)
Movimentação societária (a)	(10.894)	-	(10.894)	-
Constituição	(11.407)	(3.834)	(11.625)	(4.079)
Reversão (em decorrência de baixa de títulos das contas a receber)	13.543	-	14.445	362
Saldo final	(21.888)	(13.130)	(21.988)	(13.914)

(a) Refere-se ao saldo de contas a receber da Fleetzil, decorrente da incorporação reversa (Nota 1.2).

Em 31 de dezembro de 2022, com base na avaliação do risco de crédito e no histórico de perdas dos clientes no último exercício, a Administração entende que não se faz necessária a constituição de provisão adicional para perdas na realização das contas a receber, além dos montantes constituídos.

No exercício de 2022, a Companhia revisou sua política para constituição de provisão para perda esperada de seus créditos, adotou uma postura mais conservadora e realizou uma revisão dessa estimativa.

A Administração julga o valor provável de realização das contas a receber de clientes avaliado com base na experiência de perda real, na avaliação do risco de inadimplemento das contrapartes e no monitoramento das negociações vigentes para recuperação de créditos com determinados clientes, além da magnitude do eventual impacto no resultado do exercício resultante de alterações nessas premissas.

Em 31 de dezembro de 2022, a Companhia não possui nenhum cliente com contas a receber individual acima de 10% do contas a receber (31 de dezembro de 2021 - um cliente com contas a receber, no montante de R\$10.654 representando 10,7%) do contas a receber na mesma data.

LM Transportes Interestaduais Serviços e Comércio S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

8. Tributos a recuperar

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
ICMS (a)	-	-	32.669	28.455
Imposto de Renda (b)	48.507	7.566	48.943	7.567
Contribuição Social (b)	4.685	1.109	4.988	1.109
PIS/COFINS (c)	63.591	348	81.318	835
Outros	123	-	236	128
	116.906	9.023	168.154	38.094
Circulante	116.906	9.023	135.485	9.639
Não circulante	-	-	32.669	28.455

- (a) Refere-se ao ganho de ação judicial pela controlada LMTS, que transitou em julgado em 14 de maio de 2021, decorrente de recolhimento de ICMS a maior no período de novembro de 1989 a dezembro de 1996, cujo valor principal de R\$1.726, foi corrigido monetariamente até 31 de dezembro de 2022. A Companhia assinou contratos de cessão de créditos tributários com terceiros para venda do referido crédito com um deságio médio de 12%, a transação será efetivada após a homologação da Fazenda Estadual.
- (b) Referem-se a pagamento por estimativa, imposto de renda retido na fonte e pagamentos efetuados a maior em que não há incerteza quanto à recuperabilidade.
- (c) Os saldos de PIS e COFINS referem-se a saldo de créditos decorrentes da aquisição de insumos (materiais, serviços de terceiros e licenciamento de veículos) utilizados na atividade de locação. Além disso, baseado em parecer jurídico, a Companhia e sua controlada LMTS passaram a apropriar créditos de PIS/COFINS sobre a depreciação fiscal para o ano corrente e para os últimos 5 anos.

9. Partes relacionadas

	Controladora			
	Clientes (a)		Outros créditos (b)	
	2022	2021	2022	2021
Volkswagen do Brasil Ind. De veiculos Automotores	2.208	-	-	-
Volkswagen Participações Ltda.	1.208	-	-	-
Volkswagen Truck	3.187	-	-	-
Banco Volkswagen S.A.	177	-	-	-
Scania Administradora de Consórcio	75	-	-	-
Scania Banco	102	-	-	-
Scania Latin America	1.366	-	-	-
Simple Way Locações e Serviços	-	-	1.121	-
Lots Latin America Logistica e Transportes	32	-	-	-
Porsche Brasil Importadora de Veiculos	160	-	-	-
Powertrain Indústria e Comercio	1	-	-	-
Codema Comercial e Importadora	171	-	-	-
Ducati do Brasil	11	-	-	-
Bravo Caminhões e Empreendimentos	50	56	112	179
AURABRASIL Transporte de Máquinas e Equipamentos	111	129	318	204
LM Transportes Serviços e Comércio	-	-	369	1.213
Santo Antônio Imóveis e Empreendimentos	-	-	27	-
LM Comércio de Veículos Seminovos Ltda	-	-	709	-
Aero Santo Antônio Serviço Viagens e Turismo	-	-	6	45
	8.859	185	2.662	1.641

LM Transportes Interestaduais Serviços e Comércio S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

9. Partes relacionadas--Continuação

	Consolidado			
	Clientes (a)		Outros créditos (b)	
	2022	2021	2022	2021
Volkswagen do Brasil Ind. de veículos Automotores	2.208	-	-	-
Volkswagen Participações Ltda.	1.208	-	-	-
Volkswagen Truck	3.187	-	-	-
Banco Volkswagen S.A.	177	-	-	-
Scania Administradora de Consórcio	75	-	-	-
Scania Banco	102	-	-	-
Scania Latin America	1.366	-	-	-
Simple Way Locações e Serviços	-	-	1.121	-
Lots Latin America Logística e Transportes	32	-	-	-
Porsche Brasil Importadora de Veículos	160	-	-	-
Powertrain Indústria e Comércio	1	-	-	-
Codema Comercial e Importadora	171	-	-	-
Ducati do Brasil	11	-	-	-
Bravo Caminhões e Empreendimentos	50	56	112	179
AURABRASIL Transporte de Máquinas e Equipamentos	111	129	318	204
Santo Antônio Imóveis e Empreendimentos	-	-	27	-
Aero Santo Antônio Serviço Viagens e Turismo	-	-	6	45
	8.859	185	1.584	428

LM Transportes Interestaduais Serviços e Comércio S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2022

(Valores expressos em milhares de reais)

9. Partes relacionadas--Continuação

	Controladora										
	Fornecedores (c)		Cessão de créditos (d)		Emprestimos e mútuos (e)		Dividendos (f)		Outras contas a pagar (g)		
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	
Volkswagen do Brasil Ind. de veiculos Automotores	(568.268)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Volkswagen Participações Ltda.	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.411)	-	-
Volkswagen Administradora de Negócios	-	-	-	-	(42.750)	-	-	-	-	-	-
Volkswagen Truck & Bus Industria e Comercio de Veiculos	(87.638)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Audi do Brasil Industria e Comercio de Veiculos LTDA	(874)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Consórcio Nacional Volkswagen Adm Consórcio	-	-	-	-	(162.666)	-	-	-	-	-	-
Volkswagen Serviços	-	-	-	-	(22.345)	-	-	-	-	-	-
Banco Volkswagen S.A.	-	-	(388.906)	-	(12.561)	-	-	-	-	-	-
Simple Way Locações e Serviços	-	-	-	-	(4.966)	-	(32.125)	-	-	-	-
Luiz Lopes Mendonça Filho	-	-	-	-	-	-	(10.708)	(34.421)	-	-	-
Aurora Maria Moura Mendonça	-	-	-	-	-	-	(10.708)	(34.421)	-	-	-
LM Transportes Comercio e Serviços Ltda.	-	-	-	-	-	-	-	-	(158)	-	-
Bravo Caminhões e Empreendimentos	-	-	-	-	-	-	-	-	(64)	(34)	-
	(656.780)	-	(388.906)	-	(245.288)	-	(53.541)	(68.842)	(1.633)	(34)	-

	Consolidado										
	Fornecedores (c)		Cessão de créditos (d)		Emprestimos e mútuos (e)		Dividendos (f)		Outras contas a pagar (g)		
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	
Volkswagen do Brasil Ind. De veiculos Automotores	(583.194)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Volkswagen Participações Ltda.	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.411)	-	-
Volkswagen Administradora de Negócios	-	-	-	-	(42.750)	-	-	-	-	-	-
Volkswagen Truck & Bus Industria e Comercio de Veiculos	(87.638)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Audi do Brasil Industria e Comercio de Veiculos LTDA	(874)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Consórcio Nacional Volkswagen Adm Consórcio	-	-	-	-	(162.666)	-	-	-	-	-	-
Volkswagen Serviços	-	-	-	-	(22.345)	-	-	-	-	-	-
Banco Volkswagen S.A.	-	-	(388.906)	-	(14.851)	-	-	-	-	-	-
Simple Way Locações e Serviços	-	-	-	-	(4.966)	-	(32.125)	-	-	-	-
Luiz Lopes Mendonça Filho	-	-	-	-	-	-	(10.708)	(34.421)	-	-	-
Aurora Maria Moura Mendonça	-	-	-	-	-	-	(10.708)	(34.421)	-	-	-
Bravo Caminhões e Empreendimentos	-	-	-	-	-	-	-	-	(64)	(35)	-
	(671.706)	-	(388.906)	-	(247.578)	-	(53.541)	(68.842)	(1.475)	(35)	-

LM Transportes Interestaduais Serviços e Comércio S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

9. Partes relacionadas--Continuação

	Controladora			
	Receita (h)		Despesa (i)	
	2022	2021	2022	2021
Volkswagen do Brasil Ind. De veiculos Automotores	20.268	-	-	-
Volkswagen Participações Ltda.	4.026	-	-	-
Volkswagen Administradora de Negócios	-	-	(3.998)	-
Volkswagen Truck	11.190	-	(12.251)	-
Consórcio Nacional Volkswagen Adm Consórcio	-	-	(1.551)	-
Volkswagen Serviços	-	-	-	-
Banco Volkswagen S.A.	1.393	-	-	-
Man Latin America Ind. E Comercio de Veiculos	-	-	-	-
Scania Administradora de Consórcio	224	-	-	-
Scania Banco	400	-	-	-
Scania Latin America	9.174	-	-	-
Simple Way Locações e Serviços	-	-	(345)	-
Lots Latin America Logistica e Transportes	239	-	-	-
Porsche Brasil Importadora de Veiculos	631	-	-	-
Powertrain Industria e Comercio	8	-	-	-
Codema Comercial e Importadora	1.524	-	-	-
Ducati do Brasil	85	-	-	-
Bravo Caminhões e Empreendimentos	531	1.744	-	-
AURABRASIL Transporte de Máquinas e Equipamentos	1.238	2.394	-	-
LM Transportes Serviços e Comércio	1.947	8.382	-	-
Santo Antônio Imóveis e Empreendimentos	-	182	(815)	(776)
LM Comércio de Veículos Seminovos Ltda	429	-	-	-
Aero Santo Antônio Serviço Viagens e Turismo	-	41	-	-
	53.307	12.743	(18.960)	(776)

	Consolidado			
	Receita (h)		Despesa (i)	
	2022	2021	2022	2021
Volkswagen do Brasil Ind. De veiculos Automotores	20.268	-	-	-
Volkswagen Participações Ltda.	4.026	-	-	-
Volkswagen Administradora de Negócios	-	-	(3.998)	-
Volkswagen Truck	11.190	-	(12.251)	-
Consórcio Nacional Volkswagen Adm Consórcio	-	-	(1.551)	-
Volkswagen Serviços	-	-	-	-
Banco Volkswagen S.A.	1.393	-	-	-
Man Latin America Ind. E Comercio de Veiculos	-	-	-	-
Scania Administradora de Consórcio	224	-	-	-
Scania Banco	400	-	-	-
Scania Latin America	9.174	-	-	-
Simple Way Locações e Serviços	-	-	(345)	-
Lots Latin America Logistica e Transportes	239	-	-	-
Porsche Brasil Importadora de Veiculos	631	-	-	-
Powertrain Industria e Comercio	8	-	-	-
Codema Comercial e Importadora	1.524	-	-	-
Ducati do Brasil	85	-	-	-
Bravo Caminhões e Empreendimentos	531	1.744	-	-
AURABRASIL Transporte de Máquinas e Equipamentos	1.238	2.394	-	-
Santo Antônio Imóveis e Empreendimentos	-	182	(815)	(776)
Aero Santo Antônio Serviço Viagens e Turismo	-	41	-	-
	50.931	4.361	(18.960)	(776)

LM Transportes Interestaduais Serviços e Comércio S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

9. Partes relacionadas--Continuação

- (a) Contas a receber de clientes decorrente de operações comerciais entre as empresas, como exemplo, locação de veículos e venda de veículos;
- (b) Outros créditos decorrente de operações entre as empresas, como exemplo, rateio de despesas administrativas, incluindo rateio de aluguel de imóveis administrativos e operacionais;
- (c) Fornecedores a pagar decorrente de operações comerciais entre as empresas, como compra de veículos;
- (d) Cessão de créditos para aquisição de veículos da montadora para o Banco Volkswagen (nota 15).
- (e) Operações de mútuo e empréstimos de capital de Giro (nota 16);
- (f) Outras contas a pagar decorrente de operações comerciais entre as empresas, como exemplo, manutenção de veículos, venda de veículos, etc;
- (g) Valores propostos de dividendos a pagar aos acionistas;
- (h) Refere-se a receita de locação de veículos e receita de rateio de despesa;
- (i) Refere-se a despesa de juros de mutuo e despesas de alugueis de imóveis administrativos.

As transações entre as partes relacionadas são efetuadas de acordo com as condições pactuadas entre as partes.

Remuneração do pessoal-chave da Administração

As despesas referentes à remuneração do pessoal-chave da Administração (Presidência, Diretorias e Conselho) estão apresentadas a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Remuneração do Conselho de Administração	240	420	240	420
Diretoria Executiva				
Honorários e remuneração	4.701	3.167	4.701	3.244
Encargos sociais	1.502	1.154	1.502	1.170
Total	6.443	4.741	6.443	4.834

A Companhia e suas controladas não concederam outros benefícios aos administradores ou empregados (pós emprego ou remuneração baseada em ações).

A Companhia e suas controladas possuem garantias prestadas pelas partes relacionadas referentes às captações de empréstimos e financiamentos, conforme divulgado nas Notas 16 e 17. A Companhia e suas controladas não fornecem garantias a terceiros.

LM Transportes Interestaduais Serviços e Comércio S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

10. Carros em desativação para renovação da frota

Os carros em desativação para renovação da frota estão disponíveis para venda imediata em suas condições atuais. Com isso, a sua venda é altamente provável por haver um mercado ativo de compra e venda de carros usados, que é superior ao de carro novo, ou seja, a Administração está comprometida com o plano de venda dos carros. Além disso, os carros em desativação para renovação da frota são efetivamente colocados à venda por preço razoável em relação ao seu valor justo corrente. Ainda, espera-se que a venda se qualifique como concluída em até um ano a partir da data da classificação.

A Companhia e suas controladas mantêm políticas e procedimentos para analisar e comparar o valor contábil dos carros em desativação para renovação da frota com seu valor justo. E, quando há incertezas quanto à realização do seu valor realizável líquido, uma provisão para ajuste ao valor realizável líquido é constituída.

A movimentação dos carros em desativação para renovação da frota e da provisão para ajuste ao valor realizável líquido encontra-se demonstrada a seguir:

	Controladora							
	2020	Adições	Baixas	2021	Incorporação	Adições	Baixas	2022
Carros em desativação para renovação da frota	19.981	22.787	(24.705)	18.063	34.512	38.136	(18.064)	72.647
Provisão para ajuste ao valor realizável líquido	(372)	(126)	285	(213)	(3)	(496)	217	(495)
	<u>19.609</u>	<u>22.661</u>	<u>(24.420)</u>	<u>17.850</u>	<u>34.509</u>	<u>37.640</u>	<u>(17.847)</u>	<u>72.152</u>
	Consolidado							
	2020	Adições	Baixas	2021	Incorporação	Adições	Baixas	2022
Carros em desativação para renovação da frota	22.980	51.167	(28.771)	45.376	34.512	43.190	(45.376)	77.702
Provisão para ajuste ao valor realizável líquido	(418)	(913)	316	(1.015)	(3)	(522)	1.018	(522)
	<u>22.562</u>	<u>50.254</u>	<u>(28.455)</u>	<u>44.361</u>	<u>34.509</u>	<u>42.668</u>	<u>(44.358)</u>	<u>77.180</u>

LM Transportes Interestaduais Serviços e Comércio S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

11. Investimentos

As participações em sociedades controladas foram avaliadas pelo método de equivalência patrimonial, tomando por base as demonstrações contábeis das empresas controladas em 31 de dezembro de 2022, considerando os seguintes dados das controladas:

Empresa	Percentual de participação	Informações financeiras resumidas das controladas em 31 de dezembro								Equivalência patrimonial resultado	
		Ativo	Passivo	Patrimônio líquido		Lucro líquido (prejuízo)		Investimento		2022	2021
		2022	2022	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
LM Transportes Comércio e Serviço LTDA (LMTS) (*)	100%	250.553	49.399	201.154	163.136	42.154	52.298	199.761	161.852	42.045	51.014
LM Comércio de Veículos Seminovos LTDA (LMVS)	100%	1.317	1.049	269	812	(543)	(177)	269	812	(543)	(177)
								200.030	162.664	41.502	50.837

Controladas	2020	Aumento de capital	Lucros distribuídos	Equivalência patrimonial	2021	Lucros distribuídos	Equivalência patrimonial	2022
("LMTS")	163.234	-	(52.396)	51.014	161.852	(4.136)	42.045	199.761
("LMVS")	691	298	-	(177)	812	-	(543)	269
Total	163.925	298	(52.396)	50.837	162.664	(4.136)	41.502	200.030

(*) O patrimônio líquido e a equivalência patrimonial da investida LMTS, estão líquidos dos efeitos do lucro não realizado correspondente à venda de ativos imobilizados entre a Controlada e a Controladora, realizada no exercício.

LM Transportes Interestaduais Serviços e Comércio S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

12. Imobilizado

	Controladora						Total
	Veículos	Móveis e utensílios	Máquinas e equipamentos	Computadores e periféricos	Direito de uso (i)	Outros	
Saldos em 31 de dezembro de 2020	1.004.106	363	268	954	3.810	1.313	1.010.814
Adições	672.780	62	51	712	4.464	15	678.084
Baixas, líquidas	(172.179)	-	-	(3)	-	-	(172.182)
Depreciação	(79.573)	(123)	(59)	(361)	(1.996)	(65)	(82.177)
Transferência para bens à venda (Nota 10)	(22.787)	-	-	-	-	-	(22.787)
Saldos em 31 de dezembro de 2021	1.402.347	302	260	1.302	6.278	1.263	1.411.752
Incorporação	1.500.008	131	49	-	-	111	1.500.299
Adições	2.996.651	66	251	1.629	543	-	2.999.140
Baixas, líquidas	(340.714)	2	1	(4)	-	78	(340.637)
Depreciação	(130.717)	(116)	(62)	(708)	(2.352)	(123)	(134.078)
Transferência para bens à venda (Nota 10)	(38.135)	-	-	416	-	-	(37.719)
Saldos em 31 de dezembro de 2022	5.389.440	386	499	2.634	4.469	1.329	5.398.757
Taxa anual de depreciação (%)	0 a 20	10	10	10	20 a 50	1 a 10	

LM Transportes Interestaduais Serviços e Comércio S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

12. Imobilizado--Continuação

	Consolidado						Total
	Veículos	Móveis e utensílios	Máquinas e equipamentos	Computadores e periféricos	Direito de uso (a)	Outros	
Saldos em 31 de dezembro de 2020	1.198.441	364	349	954	3.810	1.313	1.205.231
Adições	671.614	68	51	718	5.038	15	677.504
Baixas, líquidas	(244.194)	-	-	(4)	-	-	(244.198)
Depreciação	(91.965)	(124)	(91)	(362)	(2.158)	(65)	(94.765)
Transferência para bens à venda (Nota 9)	(51.167)	-	-	-	-	-	(51.167)
Saldos em 31 de dezembro de 2021	1.482.729	308	309	1.306	6.690	1.263	1.492.605
Incorporação (b)	1.500.008	131	49	-	-	111	1.500.299
Adições	3.081.459	66	252	1.629	543	-	3.083.949
Baixas, líquidas	(412.147)	2	1	(4)	-	78	(412.070)
Depreciação	(80.822)	(117)	(94)	(709)	(2.552)	(123)	(84.417)
Transferência para bens à venda (Nota 10)	(43.190)	-	-	417	-	-	(42.773)
Saldos em 31 de dezembro de 2022	5.528.037	390	517	2.639	4.681	1.329	5.537.593
Taxa anual de depreciação (%)	0 a 20	10	10	10	20 a 50	10	

(a) A taxa de amortização dos arrendamentos, classificados como Direito de uso da Companhia, foram definidos de acordo com a vigência de cada contrato firmado.

(b) Decorrente da reestruturação societária, vide Nota 1.2.

Bens concedidos em garantias

Em virtude dos contratos de empréstimos, financiamentos e debêntures realizados, a Companhia e suas controladas possuíam em 31 de dezembro de 2022 veículos avaliados em R\$195.295 (31 de dezembro de 2021 - R\$520.967), concedidos como garantia das referidas operações.

LM Transportes Interestaduais Serviços e Comércio S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

12. Imobilizado--Continuação

Depreciação

A depreciação é calculada sobre o valor depreciável, que é o custo de um ativo, ou outro valor substituto do custo, deduzido do valor residual. Para os veículos, o valor residual é o valor estimado de venda depois de sua vida útil econômica.

Os veículos são depreciados linearmente de acordo com o método econômico que considera o valor estimado de realização desses ativos na data esperada de venda. Desta forma, as taxas de depreciação são calculadas considerando a diferença entre o valor de compra e o valor de venda esperado pelo prazo do contrato.

No caso em que o valor justo residual de venda do veículo seja superior ao seu valor contábil, não será realizada a depreciação do veículo.

No caso em que o valor de venda seja inferior ao residual e houver indicador de perda, será realizado uma provisão pra redução do valor recuperável.

A revisão da taxa é feita no mínimo uma vez por ano para melhor refletir os resultados futuros na venda de seus veículos, considerando um cenário normal de preço de vendas. O efeito de quaisquer mudanças nas estimativas é contabilizado prospectivamente.

Essa metodologia está em conformidade com as normas contábeis, principalmente, com vistas ao teste de recuperabilidade (*impairment*), na forma dos CPCs 01 e 27.

Teste ao valor recuperável dos ativos imobilizados

O ativo imobilizado tem o seu valor recuperável analisado, no mínimo anualmente, caso haja indicadores de perda de valor. Para os veículos locados, a Companhia e suas controladas efetuam o cálculo pelo valor em uso, com base na expectativa do valor de venda do veículo.

LM Transportes Interestaduais Serviços e Comércio S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

13. Intangível

	Controladora			
	Ágio (a)	Lista de clientes (b)	Software (c)	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2020	-	-	2.977	2.977
Adições	-	-	1.184	1.184
Amortização	-	-	(1.291)	(1.291)
Saldos em 31 de dezembro de 2021	-	-	2.870	2.870
Incorporação	917.994	160.800	4.994	1.083.788
Adições	-	-	8.588	8.588
Amortização	-	(10.964)	(2.607)	(13.571)
Transferências	-	-	(417)	(417)
Saldos em 31 de dezembro de 2022	917.994	149.836	13.428	1.081.258
Taxa anual de amortização (%)		10	20	

	Consolidado			
	Ágio (a)	Lista de clientes (b)	Software (c)	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2020	-	-	3.031	3.031
Adições	-	-	1.184	1.184
Amortização	-	-	(1.302)	(1.302)
Saldos em 31 de dezembro de 2021	-	-	2.913	2.913
Incorporação	917.994	160.800	4.994	1.083.788
Adições	-	-	8.587	8.587
Amortização	-	(10.964)	(2.619)	(13.583)
Transferência	-	-	(417)	(417)
Saldos em 31 de dezembro de 2022	917.994	149.836	13.458	1.081.288
Taxa anual de amortização (%)		10	20	

LM Transportes Interestaduais Serviços e Comércio S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

13. Intangível--Continuação

A Companhia adota a prática de demonstrar o ágio resultante de uma combinação de negócios, classificado como de vida útil indefinida, ao custo na data da combinação do negócio;

A lista de clientes foi obtida através de combinação de negócios e foi reconhecida pelo valor justo na data de aquisição. A carteira de clientes tem vida útil definida e o valor foi mensurado pelo custo, menos a amortização acumulada. A amortização é calculada pelo método linear sobre a vida útil estimada;

As licenças de softwares são capitalizadas com base nos custos incorridos para sua aquisição e implantação. A amortização é reconhecida linearmente com base na vida útil estimada de 5 anos.

Teste da redução ao valor recuperável (impairment)

Conforme exigido pela norma contábil, a Companhia realiza anualmente teste de impairment para os ágios relacionados às combinações de negócios.

A Administração da Companhia entende que a menor unidade geradora de caixa para teste de impairment do ágio na combinação de negócios anteriormente descrito abrange o negócio a nível consolidado, portanto abrange a Companhia e suas controladas. Essa metodologia está alinhada com o direcionamento estratégico da Companhia. A Companhia entende que os resultados consolidados representam uma única unidade geradora de caixa para fins de teste de impairment de ativos de vida útil indefinida de acordo com IAS 36 / CPC01. Em 31 de dezembro de 2022, o teste de impairment foi realizado comparando o valor contábil (carrying amount) com o valor justo conforme previsto no IAS 36 / CPC 01.

O teste foi realizado utilizando a metodologia do fluxo de caixa livre para o acionista ("FCFE"), descontado valor presente a uma taxa de 19,74%. O fluxo de caixa foi projetado para 16 anos, sendo 5 anos de projeção, 5 anos de redução de parâmetros de crescimento e os 6 últimos anos utilizados unicamente para estabilização do fluxo pela perpetuidade, em linha com as normas contábeis. Com base no teste efetuado, foi concluído que o valor em uso identificado por meio do fluxo de caixa livre para o acionista é superior ao valor contábil, não sendo necessário a provisão para redução ao valor recuperável em 31 de dezembro de 2022.

Parâmetros de projeção:

Receita líquida: a receita projetada é composta por dois segmentos, sendo eles: (i) locação de veículos, que considera a locação de frotas, AssineCar, entre outras; e (ii) venda de veículos, que se refere a venda dos veículos da frota após seu período de permanência em média 2,5 anos. Ao longo da projeção a receita operacional líquida da LM apresentou um CAGR22-38 de 17,5%.

LM Transportes Interestaduais Serviços e Comércio S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

13. Intangível--Continuação

Parâmetros de projeção--Continuação

Custos operacionais: reúnem custos relacionados às operações de locação e venda de veículos, sendo compostos principalmente por: (i) custo de veículos vendidos; (ii) custo de legalização dos veículos; (iii) custo de manutenção; (iv) outros custos; (v) crédito PIS/Cofins;

Despesas Operacionais: as despesas operacionais são compostas por: (i) despesas gerais e Administrativas diversas; (ii) Custo com pessoal; (iii) despesas com risco, que são provisões de risco de créditos: as despesas operacionais e custo de pessoal foram calculados considerando um percentual de participação sobre as receita líquida total e as despesas com risco considerando o critério adotado pela Companhia.

14. Fornecedores

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Veículos (a)	133.695	90.995	139.152	91.058
Veículos - Partes relacionadas (Nota 9)	656.780	-	671.706	-
Materiais e serviços	15.332	8.309	15.658	9.009
Outros fornecedores	2.244	-	4.409	2.164
	808.051	99.304	830.925	102.231

(a) Refere-se a saldo a pagar às montadoras decorrentes da compra de veículos efetuados no final do exercício e com prazo médio de pagamento de 60 dias.

15. Cessão de créditos para aquisição de veículos (Controladora e consolidado)

Durante o exercício de 2022, a Companhia teve algumas operações em que seu fornecedor e também parte relacionada (montadora de veículos) realizou operação de cessão de recebíveis no sistema financeiro. Nesses casos, a Companhia recebeu uma notificação de anuência e passou a ter um passivo junto a uma instituição financeira (a qual é parte relacionada da montadora). As condições e prazos inicialmente firmados com a montadora permaneceram exatamente os mesmos junto ao novo credor. Não existe alteração de prazo, condição financeira ou rebates. Em 31 de dezembro de 2022, o total do passivo relacionado a esta operação é de R\$388.906 Vide Nota 9.

Em 2021 a Companhia não possuía operações de cessão de créditos.

LM Transportes Interestaduais Serviços e Comércio S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

16. Empréstimos e financiamentos

Modalidade	Taxa média de juros	Controladora		Consolidado	
		2022	2021	2022	2021
Capital de Giro/CCB -Taxa Pós	CDI + 2,16% a.a.	463.912	580.059	463.913	632.716
Capital de Giro/CDC -Taxa Pré	14,30 % a.a.	99.273	54.950	99.273	57.557
Capital de Giro/CDC (nota 9)- Taxa Pós	CDI + 3,03% a.a.	12.295	-	12.295	-
Capital de Giro/CDC (nota9) - Taxa Pré	8,73 % a.a.	266	-	2.556	-
Finame - Taxa pós	TJLP + 1,49%. a.a.	-	697	-	697
Finame	4,87% a.a.	-	529	-	528
Empréstimos em moeda estrangeira	USD + 3,90% a.a.	1.589.812	218.409	1.589.812	218.409
Empréstimos em moeda estrangeira	EU\$ + 2,99% a.a.	483.113	99.344	483.113	99.344
Mútuo (nota 9)	CDI + 0,82 % a.a.	232.727	-	232.727	-
Ajuste a valor justo		580	-	580	-
(-) Custos de transações a apropriar		(5.038)	(6.243)	(5.069)	(7.385)
		2.876.940	947.745	2.879.200	1.001.866
Circulante		1.006.916	386.239	1.009.176	424.211
Não circulante		1.870.024	561.506	1.870.024	577.655

A movimentação dos empréstimos e financiamentos encontra-se demonstrada a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Saldo inicial	947.745	964.879	1.001.866	1.063.434
Incorporação	1.497.979	-	1.497.979	-
Captações de recursos (i)	1.380.577	625.667	1.380.577	625.667
Juros e variação monetária	210.925	66.511	214.323	71.993
Variação cambial	41.343	410	41.343	410
Amortizações de principal e juros	(1.202.908)	(715.302)	(1.259.279)	(766.239)
Variação nos custos de transações	1.279	5.580	2.391	6.601
Saldo final	2.876.940	947.745	2.879.200	1.001.866

i) Captações de recursos

As principais captações da Companhia foram realizadas para aquisição ou renovação da frota de veículos devido à renovação de contrato dos seus principais clientes, recomposição de caixa e para pagamento antecipado de financiamentos com custos mais onerosos.

Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2022, a Companhia incorreu em custos de captações no montante de R\$6.864 (31 de dezembro de 2021 - R\$9.046).

LM Transportes Interestaduais Serviços e Comércio S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

16. Empréstimos e financiamentos--Continuação

i) Captações de recursos--Continuação

Os financiamentos estão garantidos por bens do ativo imobilizado, conforme descrito na Nota 12.

Os montantes classificados no não circulante têm a seguinte composição por ano de vencimento:

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
2023	-	532.803	-	548.952
2024	1.701.410	28.650	1.701.410	28.650
2025	99.052	53	99.052	53
2026	69.562	-	69.562	-
	1.870.024	561.506	1.870.024	577.655

O endividamento está basicamente relacionado à aquisição e/ou renovação da frota de veículos.

Os demais empréstimos e financiamentos estavam garantidos por aval.

Os empréstimos e financiamentos possuem cláusulas contratuais restritivas, incluindo *covenants* financeiros, as quais foram cumpridas pela Companhia em 31 de dezembro de 2021.

Para 31 de dezembro de 2022, a Companhia cumpriu todas as cláusulas restritivas e/ou obteve o waiver antes da database de 31 de dezembro de 2022.

17. Debêntures (Controladora e Consolidado)

Modalidade	Taxa média de juros	Vencimento	2022	2021
3ª emissão	CDI + 5,00% a.a.	13/06/2023	52.346	77.643
5ª emissão	CDI + 2,60% a.a.	28/05/2025	304.421	303.119
6ª emissão 1ª série	CDI + 1,49% a.a.	25/09/2025	233.174	-
6ª emissão 2ª série	CDI + 1,70% a.a.	27/09/2027	803.571	-
Ajuste a valor justo			2.534	-
(-) Custos de transação			(10.910)	(7.842)
			1.385.136	372.920
Circulante			91.689	40.286
Não circulante			1.293.447	332.634

LM Transportes Interestaduais Serviços e Comércio S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

17. Debêntures (Controladora e Consolidado)--Continuação

A movimentação das debêntures encontra-se demonstrada a seguir:

	2022	2021
Saldo inicial	372.920	347.668
Incorporação	3.748	-
Captações	1.000.000	300.000
Juros	89.260	36.968
Amortizações de principal e juros	(77.946)	(310.066)
Varição nos custos de transação	(2.846)	(1.650)
Saldo final	1.385.136	372.920

As debêntures emitidas pela Companhia nos termos da Instrução CVM nº476/2009, conforme alterada e das demais disposições legais e regulamentares aplicáveis, apresentam as seguintes características:

	3ª Emissão	5ª Emissão	6ª Emissão - 1ª série	6ª Emissão - 2ª série
Data da emissão	13/06/2020	01/06/2021	29/09/2022	29/09/2022
Tipo	Simple, não conversíveis em ações, em série única, da espécie com garantia real, com garantia fidejussória adicional	Espécie Quirografária, não conversíveis em ações, da espécie com garantia real, com garantia adicional fidejussória, para distribuição pública com esforços restritos	Espécie Quirografária, para Distribuição Pública com Esforços Restritos, em até 2 (duas) Séries. Não conversíveis em ações.	Espécie Quirografária, para Distribuição Pública com Esforços Restritos, em até 2 (duas) Séries. Não conversíveis em ações.
Valor total	R\$84.000	R\$300.000	R\$225.000	R\$775.000
Quantidade	84.000.000	300.000	225.000	775.000
Valor nominal unitário (expresso em R\$)	1	1.000	1.000	1.000
Encargos	100% CDI + 5,00% aa	100% CDI + 2,6% aa	100% CDI+1,49% aa	100% CDI+1,70% aa
Prazos	3 anos, com 12 meses de carência e pagamento trimestral do principal. Os juros serão pagos trimestralmente a partir de 13 de agosto de 2020	4 anos, amortização em duas parcelas, sendo a primeira com vencimento em 28 de maio de 2024 e a segunda na data de vencimento em 28 de maio de 2025	3 anos, amortização em parcela única prevista para 25 de setembro de 2025.	5 anos, amortização em parcela única para 25 de setembro de 2027.
Destinação	Reforço do capital de giro e renovação de frota	Recomposição de caixa e capital de giro da Companhia, dentro de sua gestão ordinária	Serão utilizados para fins corporativos em geral, que inclui, mas não se limita, a despesas de capital (CAPEX)	Serão utilizados para fins corporativos em geral, que inclui, mas não se limita, a despesas de capital (CAPEX)
Garantias	Alienação fiduciária de veículos com a obrigação de atingir o valor mínimo de 80% do saldo devedor das debêntures.	Sem garantia	Sem garantia	Sem garantia

LM Transportes Interestaduais Serviços e Comércio S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

17. Debêntures--Continuação

Os montantes de longo prazo têm a seguinte composição por ano de vencimento:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
2023	-	35.463
2024	-	148.003
2025	146.752	149.168
2026	373.087	-
2027	773.608	-
	<u>1.293.447</u>	<u>332.634</u>

Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2022, a Companhia incorreu em custos de captação no montante de R\$ 3.462 (31 de dezembro de 2021 - R\$ 6.446).

Em 31 de dezembro de 2021, a Companhia assumiu a obrigação de manter determinados indicadores financeiros apurados anualmente com base nas demonstrações contábeis consolidadas, todos os indicadores financeiros foram cumpridos.

Para o exercício de 2022, não existem covenants financeiros aferidos relacionados às debêntures.

18. Obrigações tributárias

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>2022</u>	<u>2021</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Imposto de Renda	-	-	1.422	1.539
Contribuição Social	-	-	524	671
IRRF sobre folha de pagamento	643	290	643	290
PIS / COFINS	1.907	1.984	2.208	2.248
ICMS	30	10	32	20
Outros	169	13	169	17
	<u>2.749</u>	<u>2.297</u>	<u>4.998</u>	<u>4.785</u>

LM Transportes Interestaduais Serviços e Comércio S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

19. Outros passivos

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Adiantamento a clientes	7.119	3.422	8.915	3.615
Passivo de arrendamento	5.072	6.746	5.309	7.175
Outras contas a pagar partes relacionadas (nota 9)	1.633	34	1.475	35
Cauções por locações de curto prazo	844	846	844	846
Outros passivos	2.884	1.941	3.133	2.371
	17.552	12.989	19.676	14.042
Circulante	14.278	8.300	16.339	9.117
Não circulante	3.274	4.689	3.337	4.925

Passivo de arrendamento

O passivo de arrendamento refere-se ao arrendamento de imóveis. A Companhia utilizou as taxas de juros livres de risco observadas no mercado brasileiro para descontar o fluxo de caixa projetado, para os prazos de seus contratos, ajustadas à realidade da Companhia ("spread" de crédito). Os "spreads" foram obtidos por meio de sondagens junto a potenciais investidores de títulos de dívida da Companhia.

O valor presente, principal e de juros em 31 de dezembro de 2022 para os contratos analisados, foram estimados mês a mês, com base na taxa média incremental dos empréstimos da Companhia de 6,27% a.a. Os valores de arrendamentos considerados de baixo valor ou menores de 12 meses foram reconhecidos como despesa de aluguel.

A movimentação de saldos do passivo de arrendamento é apresentada no quadro abaixo:

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Saldo inicial	6.746	4.006	7.175	4.006
Adição por novos contratos	543	4.464	543	5.038
Juros do exercício	575	476	599	509
Contraprestação paga	(2.792)	(2.200)	(3.008)	(2.378)
Saldo final	5.072	6.746	5.309	7.175

LM Transportes Interestaduais Serviços e Comércio S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

19. Outros passivos--Continuação

Passivo de arrendamento--Continuação

Segue abaixo a análise de maturidade dos contratos, prestações não descontadas, conciliadas com os saldos em 31 de dezembro:

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Vencimento das prestações				
2022	-	1.541	-	1.708
2023	1.413	1.269	1.577	1.434
2024	1.261	1.072	1.323	1.133
2025	1.087	1.086	1.087	1.086
2026	569	569	569	569
Valores não descontados	4.330	5.537	4.556	5.930
Juros embutidos	742	1.209	753	1.245
Saldo passivo arrendamento	5.072	6.746	5.309	7.175

A movimentação de saldos do ativo direito de uso está evidenciada na Nota 12.

A seguir é apresentado quadro indicativo do direito potencial de PIS/COFINS a recuperar embutido na contraprestação de arrendamento/locação, conforme os períodos previstos para pagamento. Saldos não descontados e saldos descontados a valor presente:

Fluxos de caixa	Controladora		Consolidado	
	Nominal	Ajustado a valor presente	Nominal	Ajustado a valor presente
Contraprestação de arrendamento	5.481	4.661	5.729	4.898
PIS/COFINS potencial (9,25%)	507	431	530	453

LM Transportes Interestaduais Serviços e Comércio S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

20. Provisão para riscos fiscais, cíveis e trabalhistas

A Companhia e suas controladas estão envolvidas em processos cíveis, tributários e trabalhistas surgidos no curso normal dos seus negócios. Tendo como suporte a opinião dos seus assessores jurídicos, foram constituídas provisões para cobertura das prováveis perdas nos seguintes montantes:

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Tributárias	1.844	2.734	1.917	2.938
Cíveis	3.754	2.642	3.928	2.764
Trabalhistas	485	860	485	870
	6.083	6.236	6.330	6.572

A movimentação da provisão para riscos fiscais, cíveis e trabalhistas encontra-se demonstrada a seguir:

	Controladora			
	Tributárias (a)	Cíveis (b)	Trabalhistas (c)	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2020	3.732	2.399	323	6.454
Adições	-	1.298	662	1.960
Pagamentos	-	(1.055)	(125)	(1.180)
Atualização	70	-	-	70
Reversão	(1.068)	-	-	(1.068)
Saldos em 31 de dezembro de 2021	2.734	2.642	860	6.236
Incorporação	-	56	-	56
Adições	-	2.609	43	2.652
Pagamentos	-	(1.553)	(418)	(1.971)
Atualização	93	-	-	93
Reversão	(983)	-	-	(983)
Saldos em 31 de dezembro de 2022	1.844	3.754	485	6.083

LM Transportes Interestaduais Serviços e Comércio S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

20. Provisão para riscos fiscais, cíveis e trabalhistas--Continuação

	Consolidado			Total
	Tributárias (a)	Cíveis (b)	Trabalhistas (c)	
Saldos em 31 de dezembro de 2020	4.008	3.591	458	8.057
Adições	-	1.368	682	2.050
Pagamentos	-	(2.195)	(270)	(2.465)
Atualização	78	-	-	78
Reversão	(1.148)	-	-	(1.148)
Saldos em 31 de dezembro de 2021	2.938	2.764	870	6.572
Incorporação	-	56	-	56
Adições	-	2.730	43	2.773
Pagamentos	-	(1.622)	(428)	(2.050)
Atualização	99	-	-	99
Reversão	(1.120)	-	-	(1.120)
Saldos em 31 de dezembro de 2022	1.917	3.928	485	6.330

- (a) Baseada em recentes decisões proferidas pelas cortes judiciais superiores e em parecer legal emitido por especialistas relacionado aos critérios legais para apropriação de créditos de PIS e COFINS não cumulativos sobre insumos de locação de veículos, a Administração da Companhia revisou os procedimentos adotados para constituição da provisão para contingências fiscais decorrentes da utilização desses créditos, decidindo pela reversão da provisão anteriormente constituída para fazer face a eventuais perdas relacionadas a esse assunto por entender que essas são altamente remotas.
- (b) Referem-se a ações movidas, basicamente por empregados dos clientes que usufruem dos veículos locados ou terceiros que se envolveram com acidentes com os veículos locados, contra a Companhia e suas controladas e a empregadora envolvendo, principalmente, indenizações em decorrência de acidentes de trânsito.
- (c) Referem-se a ações movidas por ex-empregados contra a Companhia e suas controladas envolvendo cobrança de horas extras, desvio de função, equiparação salarial, discussão sobre plano de cargos e salários e outras.

A Companhia e suas controladas revisam suas estimativas e consideram as provisões existentes suficientes para cobrir eventuais perdas relacionadas a estes processos.

Em 31 de dezembro de 2022, a Companhia e suas controladas possuíam processos trabalhistas e cíveis no montante de R\$11.751 (31 de dezembro de 2021 - R\$6.469) que, baseado na opinião dos advogados, as probabilidades de perda são consideradas como possíveis e, portanto, nenhuma provisão foi constituída.

Estes processos referem-se basicamente a:

- (a) Causas trabalhistas no montante total de R\$626 substancialmente representadas por ações movidas por ex-empregados contra a Companhia envolvendo cobrança de horas extras, desvio de função, equiparação salarial, discussão sobre plano de cargos e salários e outras; e
- (b) Causas cíveis no montante total de R\$11.124, cuja ações movidas basicamente por empregados dos clientes que usufruem dos veículos locados ou terceiros que se envolveram com acidentes com os veículos locados, contra a Companhia e a empregadora requerendo, principalmente, indenizações em decorrência de acidentes de trânsito.

LM Transportes Interestaduais Serviços e Comércio S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

20. Provisão para riscos fiscais, cíveis e trabalhistas--Continuação

O sistema tributário brasileiro é de autolancamento, portanto, as declarações de renda arquivadas permanecem abertas para revisão pelas autoridades fiscais por um período de cinco anos contados da data de arquivamento.

21. Patrimônio líquido

a) Capital social

O capital social da Companhia, totalmente subscrito e integralizado em 31 de dezembro de 2022 é de R\$1.093.351 (2021 - R\$255.000) e está representado por 211.816 ações ordinárias nominativas sem valor nominal (2021 - 140.412 ações ordinárias nominativas, sem valor nominal), conforme demonstrado abaixo:

	2022	
	Ações	Participação
Simple Way	127.090	60,00%
Luiz Lopes Mendonça Filho	42.363	20,00%
Aurora Maria Moura Mendonça	42.363	20,00%
	211.816	100,00%

	31/12/2021	
	Ações	Participação
Luiz Lopes Mendonça Filho	70.206	50,00%
Aurora Maria Moura Mendonça	70.206	50,00%
	140.412	100,00%

Em 03 de janeiro de 2022, os acionistas da Companhia aprovaram a venda de 39,66% das ações ordinárias, nominativas, sem valor nominal através de uma aquisição secundária.

Foi aprovado, em Assembleia Geral Extraordinária, o aumento do capital social da Companhia, no valor total de R\$ 783.751, mediante a emissão de 48.493 novas ações ordinárias e sem valor nominal, ao preço de emissão por ação de R\$ 16.162,12 (dezesesseis mil, cento e sessenta e dois reais e doze centavos). O respectivo crédito foi recebido pela Companhia em 03 de janeiro de 2022. Nesta data a Fleetzil passou a deter 55,15% do capital da Companhia. (Nota 1).

LM Transportes Interestaduais Serviços e Comércio S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

21. Patrimônio líquido--Continuação

a) Capital social--Continuação

Em 30 de abril de 2022, foi aprovado em Assembleia Geral Extraordinária, a incorporação reversa da Fleetzil através de incorporação de ações o que ocasionou um aumento do capital social da Companhia, no valor total de R\$ 54.600 (cinquenta e quatro milhões, seiscentos um mil), mediante a emissão de 22.910 novas ações ordinárias e sem valor nominal, ao preço de emissão por ação de 2.383,23 (dois mil, trezentos e oitenta e três reais e vinte e três centavos). Com este processo, a acionista controladora da Companhia passou a ser a Simple Way Locações e Serviços S.A., detendo, 60% do capital da Companhia (Nota 1).

O capital social está representado exclusivamente por ações ordinárias e cada ação ordinária dá o direito a um voto nas deliberações da Assembleia Geral. De acordo com o estatuto social da Companhia, o capital autorizado é de R\$1.093.351.

Os acionistas possuem direito de preferência na subscrição de novas ações ou quaisquer outros valores mobiliários conversíveis em ações emitidos pela Companhia, na proporção das suas participações no capital social.

b) Reserva de capital

Em 31 de dezembro de 2022, o saldo de reserva de capital é de R\$1.096.032, referente ao ágio originado na venda de participação da Companhia realizada em 03 de janeiro de 2022, que, após a incorporação reversa da Fleetzil, passou a fazer parte do patrimônio líquido da Companhia.

c) Destinação do resultado

i) *Reserva de lucros - Reserva legal*

Constituída com base na legislação societária, representando 5% do lucro líquido do exercício antes de qualquer destinação, estando limitada a 20% do capital social.

ii) *Dividendos e juros sobre capital próprio*

Conforme previsto no Estatuto Social e acordo de acionistas, os acionistas da Companhia terão direito a um dividendo anual de 100% do lucro líquido do exercício ajustado na forma do Artigo 202 da Lei das Sociedades por Ações (Lei 6.404/76) ou o valor aprovado pelos acionistas, conforme previsto em Estatuto.

O cálculo dos dividendos está demonstrado a seguir conforme definido em AGE realizada em 27 de fevereiro de 2023 (nota 32(b)):

LM Transportes Interestaduais Serviços e Comércio S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

21. Patrimônio líquido--Continuação

c) Destinação do resultado

ii) *Dividendos e juros sobre capital próprio--Continuação*

	Controladora	
	2022	2021
Lucro líquido do exercício	140.897	98.665
Constituição de reserva legal	(7.045)	(4.933)
Base para constituição dos dividendos mínimos	133.852	93.732
	40%	25%
Dividendos mínimos obrigatórios	53.541	23.433

A movimentação dos dividendos a pagar e juros sobre capital próprio é como segue:

	Controladora	
	2022	2021
Saldos em 31 de dezembro	68.842	30.742
Distribuição de dividendos adicionais	-	49.768
Distribuição de dividendos intermediários	-	65.409
Dividendos mínimos obrigatórios	-	23.433
Dividendos pagos	(68.842)	(100.510)
Dividendos propostos	53.541	-
Saldos em 31 de dezembro	53.541	68.842

iii) *Reserva de retenção de lucros*

A reserva de retenção de lucros refere-se à retenção do saldo remanescente de lucros acumulados, a fim de atender ao projeto de crescimento dos negócios estabelecido em seu plano de investimentos visando a aplicação nos investimentos para expansão e reforço do capital de giro, a ser deliberado na Assembleia Geral em observância ao artigo 196 da Lei das Sociedades por Ações.

22. Lucro por ação

O lucro básico e diluído por ação é calculado mediante a divisão do lucro atribuível aos acionistas da Companhia, pela quantidade média ponderada de ações ordinárias emitidas durante o exercício, excluindo as ações ordinárias compradas pela Companhia e mantidas como ações em tesouraria. A Companhia não possui ações em tesouraria e nem outros eventos potencialmente diluidores nos exercícios apresentados. Em 31 de dezembro de 2022 e 2021, as ações da Companhia não possuem efeito dilutivo.

LM Transportes Interestaduais Serviços e Comércio S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

22. Lucro por ação--Continuação

	Controladora	
	2022	2021
Lucro atribuível aos acionistas da Companhia	140.897	98.665
Média ponderada de ações ordinárias emitidas	204.292	140.412
Lucro básico e diluído por ação (em Reais)	689,68	702,68

23. Imposto de renda e contribuição social corrente e diferidos

A Companhia constitui impostos diferidos sobre prejuízos fiscais e base negativa e diferenças temporárias substancialmente ocasionadas pela diferença entre as taxas de depreciação fiscais e a vida útil dos itens do ativo imobilizado, diferenças de leasing e provisões cuja composição está demonstrada a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Ativos fiscais diferidos				
Prejuízo fiscal/base negativa	182.017	29.898	183.053	30.120
Passivo de arrendamento	5.071	6.746	5.308	7.175
Provisão para riscos fiscais, cíveis e trabalhistas	6.083	6.236	6.330	6.572
Outras provisões	17.825	2.882	17.826	3.418
Provisão para devedores duvidosos	21.888	13.130	21.988	13.914
Instrumentos financeiros derivativos	77.507	3.138	77.507	3.138
Provisão para redução ao valor recuperável	3.475	-	3.475	-
Ajuste ao valor realizável líquido	495	213	522	1.016
	314.361	62.243	316.009	65.353
Imposto de renda diferido (25%)	78.590	15.561	79.002	16.338
CSLL diferida (9%)	28.292	5.602	28.441	5.882
Total de impostos diferidos ativos	106.882	21.163	107.443	22.220
Passivos fiscais diferidos				
Depreciação dos veículos	574.774	322.304	632.231	411.489
Diferenças leasing	235	397	235	397
Direito de uso	4.469	6.278	4.681	6.690
Amortização fiscal do ágio	122.399	-	122.399	-
	701.877	328.979	759.546	418.576
Imposto de renda diferido (25%)	175.469	82.244	189.887	104.644
CSLL diferida (9%)	63.169	29.608	68.359	37.672
Total de impostos diferidos passivos	238.638	111.852	258.246	142.316
Total tributos diferidos ativos	-	-	361	81
Total tributos diferidos passivos	131.756	90.689	151.164	120.177
Varição no resultado	(35.909)	(21.938)	(25.550)	(18.892)

LM Transportes Interestaduais Serviços e Comércio S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

23. Imposto de renda e contribuição social corrente e diferidos--Continuação

A movimentação dos impostos diferidos encontra-se demonstrada a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Saldo inicial	90.689	112.627	120.258	139.150
Efeitos incorporação Fleetzil	5.158	-	5.158	-
Movimentação resultado do exercício	35.909	(21.938)	25.550	(18.892)
Outros	-	-	559	-
Saldo final	131.756	90.689	151.525	120.258

A realização dos tributos diferidos ativos relativos às diferenças temporárias depende de eventos futuros que tornarão as provisões que lhes deram origem dedutíveis para fins fiscais.

A estimativa de realização dos tributos diferidos ativos é a seguinte:

Ano	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
2022	-	4.710	-	5.631
2023	19.453	7.793	19.576	7.861
2024	72.256	7.165	72.340	7.232
2025	13.620	1.296	13.622	1.298
2026	775	199	775	198
2027 em diante	778	-	1.131	-
	106.882	21.163	107.443	22.220

A compensação desses créditos tributários não possui prazo prescricional e sua compensação está limitada a 30% dos lucros anuais tributáveis.

O aumento dos prejuízos fiscais no exercício deve-se, principalmente, pela amortização do ágio decorrente da combinação de negócios descrito na nota 1.1 e 1.2.

LM Transportes Interestaduais Serviços e Comércio S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

23. Imposto de renda e contribuição social corrente e diferidos--Continuação

Reconciliação da despesa com imposto de renda e contribuição social corrente:

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	181.037	123.490	197.745	150.240
Alíquota combinada - IR e CSSL	34%	34%	34%	34%
	(61.553)	(41.986)	(67.234)	(51.082)
Equivalência patrimonial	14.110	17.284	-	-
Exclusões permanentes, líquidas	3.597	(889)	6.095	(1.408)
Exclusões temporárias, líquidas	125	-	128	-
Diferenças leasing e direito de uso	26	690	55	696
Outras adições, líquidas	3.555	76	4.108	219
Total das adições (exclusões), líquidas	21.413	17.161	10.386	(493)
Imposto de renda e contribuição social no resultado	(40.140)	(24.825)	(56.848)	(51.575)
Alíquota efetiva	22,2%	20,1%	28,7%	34,3%

24. Receita operacional líquida

A conciliação entre a receita bruta e a receita líquida apresentada nas demonstrações dos resultados dos exercícios é como segue:

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Receita operacional bruta (a)	1.241.621	665.431	1.324.878	829.542
ICMS	-	-	(10)	(21)
ISS	(71)	(24)	(170)	(157)
PIS	(13.767)	(6.560)	(14.409)	(7.603)
COFINS	(63.443)	(30.215)	(66.397)	(35.023)
Impostos	(77.281)	(36.799)	(80.986)	(42.804)
Receita líquida	1.164.340	628.632	1.243.892	786.738

(a) A variação relevante da receita do exercício deve-se, principalmente, a incorporação reversa da Fleetzil, realizada em 30 de abril de 2022. Vide Nota 1.2)

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021, a Companhia e suas controladas não possuíam clientes do segmento de gestão de frotas e do segmento de aluguel de veículos com receita individual total superior a 10% da receita total.

LM Transportes Interestaduais Serviços e Comércio S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

24. Receita operacional líquida--Continuação

A Companhia e suas controladas possuem receita de prestação de serviços apenas relacionados a contratos de clientes firmados no Brasil. A divulgação por tipo de receita está divulgada na Nota 30.

25. Custo dos serviços prestados

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Pessoal	(19.993)	(15.954)	(20.111)	(16.225)
Custo de manutenção de veículos	(187.942)	(105.403)	(200.088)	(120.452)
Custo com venda de veículos	(343.955)	(196.883)	(372.813)	(259.427)
Creditos de PIS/COFINS	88.783	6.652	103.709	7.851
Serviços prestados por terceiros (a)	(13.483)	(9.327)	(14.796)	(11.753)
Amortizações e depreciações	(122.602)	(79.573)	(126.788)	(91.965)
Aluguéis	(8.843)	(2.282)	(8.825)	(2.323)
Outros	(10.556)	(2.701)	(10.772)	(2.723)
	(618.591)	(405.471)	(650.484)	(497.017)

(a) Referem-se, principalmente, a serviços de despachante, monitoramento de veículos, vigilância e limpeza.

26. Despesas gerais e administrativas

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Pessoal	(37.762)	(18.213)	(39.441)	(23.053)
Serviços prestados por terceiros (a)	(26.247)	(11.750)	(27.481)	(17.480)
Serviços de utilidade pública	(1.137)	(798)	(1.137)	(799)
Amortizações e depreciações (b)	(16.933)	(3.895)	(17.177)	(4.102)
Aluguéis	(866)	(687)	(866)	(687)
Viagens e estadias	(1.798)	(136)	(1.806)	(146)
Publicações legais	(1.202)	(761)	(1.202)	(761)
Outros	(3.017)	445	(3.488)	(2.059)
	(88.962)	(35.795)	(92.598)	(49.087)

(a) Refere-se, principalmente, a serviços advocatícios, informática, consultoria e publicidade e propaganda.

(b) Refere-se a amortização da mais valia da carteira de clientes.

LM Transportes Interestaduais Serviços e Comércio S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação

31 de dezembro de 2022

(Valores expressos em milhares de reais)

27. Outras receitas (despesas) operacionais

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Reversão contingências fiscais (Nota 18 a)	820	852	934	916
Receita de recuperação de veículos	9.471	6.295	9.950	6.537
Provisão (reversão) para contingências	(681)	(780)	(723)	415
Provisão para perdas esperadas com créditos de liquidação duvidosa (Nota 7)	2.813	(3.834)	3.497	(4.079)
Perdas	(13.543)	(45)	(13.746)	(204)
Impairment	(3.475)	-	(3.475)	-
Provisões baixa de conciliações	(12.232)	-	(12.232)	-
Outras despesas, líquidas	(2.400)	(1.156)	(2.401)	(604)
	(19.227)	1.332	(18.196)	2.981

28. Resultado financeiro

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Receitas financeiras				
Descontos obtidos	501	407	565	450
Rendimentos de aplicações financeiras	84.037	13.958	95.431	18.384
Valor justo dos instrumentos financeiros (Nota 6)	194.505	6.373	194.505	6.373
Varição monetária sobre empréstimos e financiamentos	-	467	-	1.301
Juros recebidos	1.281	476	1.283	479
Varição monetária sobre reversão de contingências	163	216	186	232
Varição monetária de impostos (Nota 8 a)	8.762	-	16.235	30.980
Outras receitas financeiras	1.820	77	1.801	21
	291.069	21.974	310.006	58.220
Despesas financeiras				
Juros sobre empréstimos e financiamentos (Nota 15)	(141.775)	(66.978)	(145.173)	(73.294)
Juros sobre debêntures (Nota 16)	(89.483)	(36.968)	(89.483)	(36.968)
Valor justo dos instrumentos financeiros (Nota 6)	(291.726)	(12.230)	(291.727)	(12.230)
Apropriação custos com transações de empréstimos e financiamentos (Nota 15)	(5.753)	(7.588)	(6.864)	(9.046)
Apropriação custos com transações debêntures (Nota 15)	(3.462)	(6.446)	(3.462)	(6.446)
Taxa dos consórcios	-	(560)	-	(560)
Prêmio e comissões sobre operações financeiras	(2.842)	(2.748)	(3.086)	(2.748)
Deságio sobre venda créditos de ICMS (Nota 8 a)	-	-	-	(3.950)
Varição monetária sobre contingência (Nota 19)	(93)	(70)	(100)	(78)
Descontos concedidos	(4.992)	(271)	(4.998)	(309)
Impostos sobre receita financeira	(3.597)	(616)	(4.485)	(2.239)
Despesas bancárias	(1.605)	(1.024)	(1.684)	(1.119)
Outras despesas financeiras	(2.423)	(2.110)	(2.470)	(2.198)
	(547.751)	(137.609)	(553.532)	(151.185)
Variações cambiais (Nota 15)	(41.343)	(410)	(41.343)	(410)
	(298.025)	(116.045)	(284.869)	(93.375)

LM Transportes Interestaduais Serviços e Comércio S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

29. Seguros

A Companhia e suas controladas não contratam seguros para a totalidade de sua frota tendo em vista seu elevado custo e o baixo histórico de sinistros, bem como não mantém seguros ativos para os demais itens operacionais.

30. Informações por segmento

Segmentos operacionais são definidos como componentes que desenvolvem atividades de negócios: (i) que podem obter receitas e incorrer em despesas; (ii) cujos resultados operacionais são regularmente revistos pelo principal gestor das operações para a tomada de decisões sobre recursos a serem alocados ao segmento e para a avaliação do seu desempenho; e (iii) para os quais haja informação financeira individualizada disponível.

A Companhia e suas controladas definiram dois segmentos operacionais, que são gerenciados separadamente, com base nos relatórios utilizados para a tomada de decisões estratégicas pela administração da Companhia e suas controladas. As políticas contábeis desses segmentos operacionais são as mesmas descritas na nota 2 ou nas notas explicativas das respectivas rubricas destas demonstrações contábeis.

- (a) **Gestão de Frotas:** Divisão responsável pela gestão de frotas para pessoas jurídicas, por períodos de longo prazo, geralmente de 24 a 60 meses. A frota dessa divisão é adquirida após assinatura dos contratos, de acordo com as necessidades e solicitações dos seus clientes, sendo, portanto, mais diversificada em modelos e marcas. Os carros desativados são vendidos ao término dos contratos firmados, em média com 24 meses de uso, diretamente a consumidores finais ou a revendedores por meio de uma rede própria de pontos para venda.
- (b) **Aluguel de Veículos:** Divisão responsável pelo aluguel de veículos para motoristas de aplicativos por períodos diversos com prazo máximo de 12 meses. Os aluguéis são contratados por pessoas físicas e jurídicas. Os veículos disponibilizados para essa operação são vendidos após 12 meses pelos canais de venda da Companhia prioritariamente para consumidores finais mas também contam com a abordagem de atacado.

As informações por segmento de negócios, revisadas pela Administração da Companhia e suas controladas e correspondentes aos exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021, são as seguintes:

LM Transportes Interestaduais Serviços e Comércio S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

30. Informações por segmento--Continuação

a) Demonstração do resultado

	2022		
	Gestão de frotas	Aluguel de veículos	Total
Receita de prestação de serviços	825.892	44.979	870.871
Receita na venda de veículos	405.074	48.934	454.008
Receita bruta	1.230.966	93.913	1.324.879
Deduções impostos	(76.882)	(4.105)	(80.987)
Receita operacional líquida	1.154.084	89.808	1.243.892
Custo dos serviços prestados	(263.551)	(14.120)	(277.671)
Custo dos veículos vendidos	(329.799)	(43.014)	(372.813)
Custos operacionais	(593.350)	(57.134)	(650.484)
Receita operacional, líquida dos custos operacionais	560.734	32.674	593.408
Gerais e administrativas	(90.586)	(2.012)	(92.598)
Outras despesas operacionais líquidas	(16.537)	(1.659)	(18.196)
Receitas (despesas) operacionais	(107.123)	(3.671)	(110.794)
Lucro antes do resultado financeiro	453.611	29.003	482.614

LM Transportes Interestaduais Serviços e Comércio S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

30. Informações por segmento--Continuação

a) Demonstração do resultado--Continuação

	2021				
	Gestão de frotas	Aluguel de veículos	Sub-total	Ajustes	Total
Receita de prestação de serviços	428.520	31.070	459.590	-	459.590
Receita na venda de veículos	297.248	72.704	369.952	-	369.952
Receita bruta	725.768	103.774	829.542	-	829.542
Deduções impostos	(39.926)	(2.878)	(42.804)	-	(42.804)
Receita operacional líquida	685.842	100.896	786.738	-	786.738
Custo dos serviços prestados	(220.032)	(17.558)	(237.590)	-	(237.590)
Custo dos veículos vendidos	(197.703)	(61.724)	(259.427)	-	(259.427)
Custos operacionais	(417.735)	(79.282)	(497.017)	-	(497.017)
Receita operacional, líquida dos custos operacionais	268.107	21.614	289.721	-	289.721
Gerais e administrativas	(44.327)	(2.596)	(46.923)	(2.164)	(49.087)
Outras receitas (despesas) operacionais líquidas	2.813	(1.338)	1.475	1.506	2.981
Receitas (despesas) operacionais	(41.514)	(3.934)	(45.448)	(658)	(46.106)
Lucro antes do resultado financeiro	226.593	17.680	244.273	(658)	243.615

b) Ativo imobilizado

	2022		
	Gestão de frotas	Aluguel de veículos	Total
Custo	5.715.019	108.216	5.823.235
Depreciação acumulada	(370.114)	(4.060)	(374.174)
Total	5.344.905	104.156	5.449.061

	2021		
	Gestão de frotas	Aluguel de veículos	Total
Custo	1.650.163	102.825	1.752.988
Depreciação acumulada	(254.881)	(5.502)	(260.383)
Total	1.395.282	97.323	1.492.605

LM Transportes Interestaduais Serviços e Comércio S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

31. Gerenciamento de riscos e instrumentos financeiros

Os ativos financeiros são classificados, no reconhecimento inicial, em uma das seguintes categorias a seguir, de acordo com sua natureza e finalidade: (i) a valor justo por meio do resultado; (ii) valor justo por meio de outros resultados abrangentes; e (iii) custo amortizado. A Companhia e suas controladas consideraram dois fatores para definir a classificação dos ativos financeiros: o modelo de negócio no qual o ativo financeiro é gerenciado e suas características de fluxos de caixa contratuais. Em 31 de dezembro de 2022, a Companhia e suas controladas não possuem ativos classificados pelo valor justo por meio de outros resultados abrangentes. Os passivos financeiros são classificados no reconhecimento inicial ao: (i) custo amortizado; ou (ii) mensurado ao valor justo por meio do resultado.

Os valores constantes nas contas do ativo e passivo estão representados substancialmente por caixa e equivalentes de caixa, aplicações financeiras, contas a receber, instrumentos financeiros derivativos, empréstimos e financiamentos, debêntures e fornecedores. Os valores registrados se equivalem aos valores de mercado.

A administração desses instrumentos é efetuada por meio de estratégias operacionais, visando liquidez, segurança e rentabilidade. A política de controle consiste em acompanhamento permanente das taxas contratadas versus as vigentes no mercado, bem como na avaliação da situação econômico-financeira das instituições envolvidas.

A Companhia e suas controladas não efetuam aplicações de caráter especulativo em derivativos ou quaisquer outros ativos de risco.

a) Risco de taxa de juros

Decorre da possibilidade da Companhia e suas controladas sofrerem ganhos ou perdas decorrentes de oscilações de taxas de juros incidentes sobre seus ativos e passivos financeiros. A Companhia e suas controladas possuem aplicações financeiras e empréstimos, financiamentos e debêntures indexados à variação do CDI e TJLP. A exposição destes ativos e passivos à taxa variável é monitorada pela administração da Companhia que acompanha a variação das taxas, com o propósito de ajustar, se necessário, as tarifas de aluguel para mitigar essas flutuações. Adicionalmente, o saldo de equivalentes de caixa e aplicações financeiras da Companhia e suas controladas são também indexadas à variação do CDI.

LM Transportes Interestaduais Serviços e Comércio S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

31. Gerenciamento de riscos e instrumentos financeiros--Continuação

a) Risco de taxa de juros--Continuação

Análise de sensibilidade

Com a finalidade de verificar a sensibilidade do indexador nas aplicações financeiras e nos empréstimos, financiamentos e debêntures aos quais a Companhia e suas controladas estavam expostas na data base de 31 de dezembro de 2022, foram definidos 3 cenários diferentes com base em projeções divulgadas por instituições financeiras. Foi obtida a projeção do CDI para os próximos 12 meses, considerando o percentual de 13,65% para dezembro de 2022 e este definido como cenário provável, a partir deste, foram calculadas variações de 25% e 50%.

Para cada cenário foi calculado o “resultado financeiro” não levando em consideração a incidência de tributos sobre os rendimentos das aplicações financeiras e o fluxo de vencimentos de cada contrato.

A data base utilizada da carteira e dos empréstimos e financiamentos foi 31 de dezembro de 2022 consolidados, projetados por um ano e verificando a sensibilidade do CDI com cada cenário.

Operação	Risco	Saldos em 2022	Cenário Provável	Cenário Possível	Cenário Remoto
Ativos financeiros					
Aplicação financeira	Redução do CDI	960.716	13,65%	10,24%	6,83%
Receita financeira			131.138	98.353	65.569
Passivos financeiros					
Empréstimos e financiamentos	Aumento do CDI Indexado	1.282.664	13,65%	17,06%	20,48%
Despesas financeiras			(95.128)	(118.909)	(142.691)
Debêntures	Aumento do CDI	1.395.824	13,65%	17,06%	20,48%
Despesas financeiras			(48.699)	(60.873)	(73.048)

LM Transportes Interestaduais Serviços e Comércio S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

31. Gerenciamento de riscos e instrumentos financeiros--Continuação

b) Risco de crédito

A Companhia e suas controladas mantém contas correntes bancárias e aplicações financeiras em diversas instituições financeiras e vendas de produtos e serviços para diversos clientes, de acordo com critérios objetivos para diversificação de riscos de crédito. Para reduzir esse tipo de risco e para auxiliar no gerenciamento do risco de inadimplência, a Companhia e suas controladas monitoram as contas a receber de clientes realizando diversas ações de cobrança, incluindo a interrupção dos fornecimentos de produtos e serviços, caso o cliente deixe de realizar seus pagamentos.

A exposição da Companhia e suas controladas ao risco de crédito é influenciada, principalmente, pelas características individuais de cada cliente. Os clientes da Companhia e suas controladas são pulverizados, sendo que nenhum cliente representa mais de 10% do total das contas a receber em 31 de dezembro de 2022 (31 de dezembro de 2021 - 10,7%). Apesar disso, a Companhia e suas controladas não considera que seus recebíveis estejam concentrados e a Diretoria realiza análises periódicas visando pulverizar seus recebíveis e suas receitas.

Como mitigante para a inadimplência dos contratos de locação, considera-se a alta liquidez da frota no caso de rescisões contratuais, recebíveis e suas receitas.

c) Risco de variação cambial

Os riscos de variações cambiais relacionam-se com a possibilidade da Companhia e suas controladas computarem prejuízos derivados de flutuações nas taxas de câmbio de euro e dólar, aumentando os saldos de dívida com financiamentos obtidos no mercado e as despesas financeiras correspondentes. Para que esses tipos de riscos sejam extintos, a Companhia e suas controladas estabelecem, quando aplicável, contratos de swap com instituições financeiras. A análise de sensibilidade para risco está apresentada a seguir.

Análise de sensibilidade

Com a finalidade de verificar a sensibilidade do indexador nos empréstimos e financiamentos aos quais a Companhia e suas controladas estavam expostas na data base de 31 de dezembro de 2022, foram definidos 3 cenários diferentes com base em projeções divulgadas por instituições financeiras. Foi obtida a projeção do dólar e euro para os próximos 12 meses, foi de R\$5,22 e R\$5,57, respectivamente, para dezembro de 2022 e este definido como cenário provável, a partir deste, foram calculadas variações de 25% e 50%.

LM Transportes Interestaduais Serviços e Comércio S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

31. Gerenciamento de riscos e instrumentos financeiros--Continuação

c) Risco de variação cambial--Continuação

Análise de sensibilidade--Continuação

Para cada cenário foi calculado o “resultado financeiro” não levando em consideração a incidência de tributos sobre os rendimentos das aplicações financeiras e o fluxo de vencimentos de cada contrato.

A data base utilizada da carteira e dos empréstimos e financiamentos foi 31 de dezembro de 2022, projetados por um ano e verificando a sensibilidade do dólar e euro com cada cenário.

<u>Operação</u>	<u>Risco</u>	<u>Saldos em 2022</u>	<u>Cenário Provável</u>	<u>Cenário Possível</u>	<u>Cenário Remoto</u>
Passivos financeiros					
Empréstimos e financiamentos	Aumento USD	1.589.811	5,22	6,52	7,83
Despesas financeiras			(82.952)	(103.690)	(124.427)
Empréstimos e financiamentos	Aumento EURO	483.114	5,57	6,96	8,35
Despesas financeiras			(26.907)	(33.633)	(40.360)

d) Valor justo

As mensurações de valor justo são classificadas nas categorias Níveis 1, 2 e 3, descritas a seguir, com base no grau com que os dados e informações para as mensurações do valor justo são observáveis e na importância dos dados e informações para a mensuração do valor justo em sua totalidade.

	<u>Consolidado</u>			
	<u>2022</u>	<u>Nível 1</u>	<u>Nível 2</u>	<u>Nível 3</u>
Ativos financeiros:				
Ativos financeiros a valor justo por meio do resultado				
Aplicações financeiras	960.716	-	960.716	-
Instrumentos financeiros derivativos	(77.507)	-	(77.507)	-

Os diferentes níveis foram definidos como a seguir:

- (a) Nível 1. Mercado Ativo: Preço - Um instrumento financeiro é considerado como cotado em mercado ativo se os preços cotados forem pronta e regularmente disponibilizados por bolsa ou mercado de balcão organizado, por operadores, por corretores, ou por associação de mercado, por entidades que tenham como objetivo divulgar preços por agências reguladoras, e se esses preços representarem transações de mercado que ocorrem regularmente entre partes independentes, sem favorecimento.

LM Transportes Interestaduais Serviços e Comércio S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

31. Gerenciamento de riscos e instrumentos financeiros--Continuação

d) Valor justo--Continuação

- (b) Nível 2. Sem Mercado Ativo: Técnica de Avaliação - Para um instrumento que não tenha mercado ativo o valor justo deve ser apurado utilizando-se metodologia de avaliação/apreçamento. Podem ser utilizados critérios como dados do valor justo corrente de outro instrumento que seja substancialmente o mesmo, de análise de fluxo de caixa descontado e modelos de apreçamento de opções. O objetivo da técnica de avaliação é estabelecer qual seria o preço da transação na data de mensuração em uma troca com isenção de interesses motivada por considerações do negócio.
- (c) Nível 3. Sem Mercado Ativo: Inputs para o ativo ou passivo que não são baseados em variáveis observáveis de mercado (inputs não observáveis). Para 31 de dezembro de 2022 a Companhia não possuía nenhum instrumento financeiro classificado nesta categoria.

e) Gestão do capital social

Para atender a sua estratégia de expansão, a Companhia e suas controladas requerem capital intensivo de longo prazo para financiamento da frota, no sentido de garantir a continuidade operacional. Para tanto, tem buscado assegurar uma classificação de crédito da melhor qualidade, de forma a conquistar a confiança e solidez que as instituições financeiras requerem para as empresas que atuam no segmento, bem como a manutenção de limites de créditos junto a essas Instituições, compatíveis com o seu planejamento estratégico para crescimento.

O nível de endividamento da Companhia e suas controladas em relação ao patrimônio líquido está demonstrado a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Empréstimos e financiamentos (Nota 16)	2.876.940	947.745	2.879.200	1.001.866
Debêntures (Notas 17)	1.385.136	372.920	1.385.136	372.920
(-) Caixa e equivalentes de caixa (Nota 4)	(925.361)	(169.600)	(977.623)	(271.034)
(-) Aplicação financeiras (Nota 5)	(4.843)	(12.081)	(4.843)	(19.448)
(-) Instrumentos financeiros derivativos (Nota 6)	77.507	3.138	77.507	3.138
Dívida líquida (A)	3.409.379	1.142.122	3.359.377	1.087.442
Patrimônio líquido (B)	2.286.762	269.913	2.286.762	269.913
Quociente de alavancagem (A/(A+B))	59,9%	80,9%	59,5%	80,1%

LM Transportes Interestaduais Serviços e Comércio S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

32. Eventos subsequentes

(a) Decisão do Supremo Tribunal Federal (“STF”) sobre “coisa julgada” em matéria tributária

Em 08 de fevereiro de 2023, o Plenário do STF concluiu e finalizou o julgamento dos Temas 881 e 885, decidindo, por unanimidade, que uma decisão definitiva, a chamada “coisa julgada”, sobre tributos recolhidos de forma continuada, perde automaticamente os efeitos das decisões transitadas em julgado caso exista pronunciamento divergente e contrário, quando ocorrer em controle concentrado ou sob regime de repercussão geral.

A Companhia e suas controladas avaliaram os efeitos reflexos desta decisão e não identificaram processos judiciais impactados pela referida decisão da Suprema Corte, por não possuir decisões judiciais que resultem na supressão de seus tributos, cuja matéria tenha sido, posteriormente, julgada em sentido contrário pela Suprema Corte, em ação de controle concentrado ou sob regime de repercussão geral. Adicionalmente, a Companhia entende que a decisão não possui aplicação direta ou reflexa à Companhia para a data base de 31 de dezembro de 2022 e continua monitorando a evolução do assunto.

(b) Assembleia Geral de Acionistas

Em 27 de fevereiro de 2023 foi realizada Assembleia geral de acionistas que aprovou a distribuição de 40% do lucro do exercício como distribuição de dividendos. O saldo remanescente foi proposto para constituição de reserva de retenção de lucros a ser deliberados na Assembleia Geral Ordinária. (nota 21(c)).
