



DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS DOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022 (EM MILHARES DE REAIS - R\$)

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO 2023

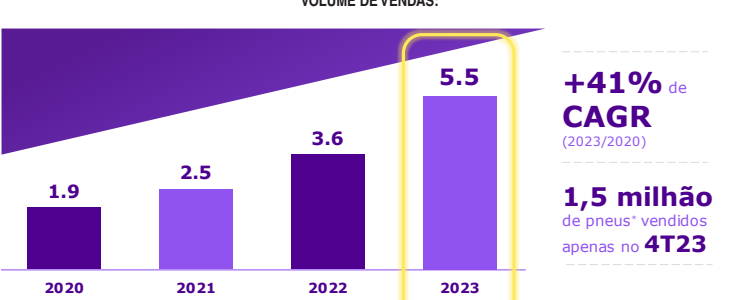
Construindo uma Marca Forte: O ano de 2023 foi um ano de grandes realizações para as marcas da CantuStore, tanto de seus canais de venda, como dos produtos ofertados. A PneuStore se consolidou como principal site de venda de pneus do Brasil, e as marcas Speedmax, Ilaro e Gripmaster, alcançaram grande performance e ganho de market share para Companhia. PneuStore:



Speedmax



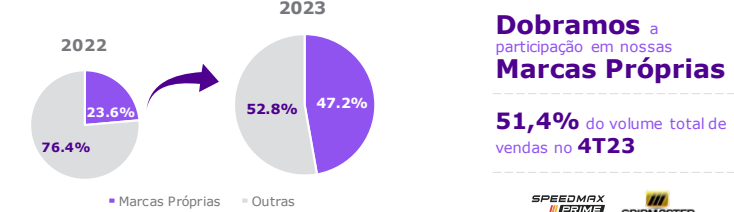
Destques Operacionais: A CantuStore encerrou 2023 com grandes marcos operacionais, alcançando o recorde de 5,5 milhões de pneus* vendidos, um crescimento de 51,5% contra o ano anterior. Com a abertura de 12 novas filiais, a Companhia chegou a 55 unidades no Brasil e outras 3 internacionais, já excludas filiais descontinuadas, fruto da absorção de sinergias com a aquisição da Gripmaster.



E-commerce: Tráfego no site próprio
(em milhões de visitas)



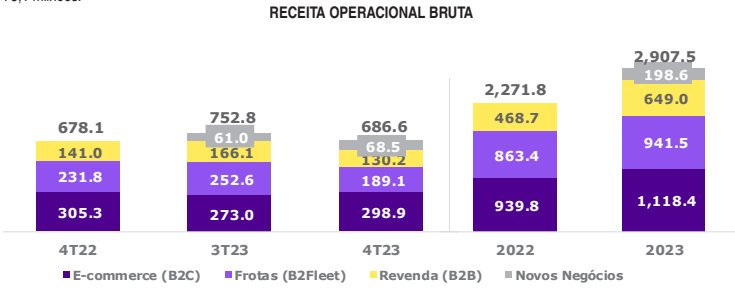
Marcas Próprias
(% do volume total)



Destques Financeiros: A Companhia apresenta ao mercado os seus resultados financeiros de 2023. O grupo apresentou um sólido crescimento em todos os canais de vendas, com grande destaque para o e-commerce que cresceu 22,4%, fortemente impulsionado pelo site próprio, a PneuStore. Abaixo, os principais destaques de 2023 e do 4T23 2023: **Receita Bruta** de R\$ 2,9 bilhões, em relação a 2022, **EBITDA Ajustado** de R\$ 306,2 milhões, crescendo 6,1% em comparação com o EBITDA Ajustado do 2022, **Lucro Líquido Ajustado** de R\$ 132,0 milhões em 2023, **Closing** da aquisição da Gripmaster, empresa com mais de 17 anos de experiência e líder no segmento de pneus OHT, **Investimento** da L. Catterton na Companhia, no valor de R\$ 601 milhões, com o **co-investimento** do IFC de USD 15 milhões na Companhia, **Emissão** da segunda debênture, no valor de R\$ 375 milhões, que integralizou no caixa da Companhia em março de 2023. **4T23:** **Receita Bruta**, líquida de devoluções, de R\$ 686,6 milhões, crescendo 1,3% vs 4T22; **Receita Líquida** de R\$ 561,8 milhões, um aumento de 1,9% em comparação ao 4T22; **Receita Bruta do E-commerce** de R\$ 304,9 milhões; **EBITDA Ajustado** de R\$ 32,0 milhões, contraindo 66,6% vs em relação ao EBITDA Ajustado do mesmo período do ano anterior; **Entrada** de R\$ 275 milhões no caixa da Companhia, decorrente da segunda franche do acordo de investimento com a L. Catterton, ocorrida em fevereiro de 2023. **Mensagem da Administração:** Em 2023 a CantuStore alcançou notáveis conquistas, encerrando o ano posicionada em um novo patamar frente aos demais competidores no mercado de reposição de pneus do Brasil. Mesmo em um ano de forte queda do preço médio no setor e consequente pressão em despesas da Companhia, entregamos um resultado consistente, avançando com saúde e enfrentando os desafios do mercado. Alcançamos a marca dos R\$ 2,9 bilhões de faturamento no ano, crescendo 28,0% em relação a 2022. Consolidamos um recorde histórico de volume, na ordem de 5,5 milhões de pneus vendidos, crescendo market share e com foco na excelência da nossa operação. Chegamos ao fim de dezembro com 73,7% da nossa receita sendo proveniente da venda diretamente para consumidores finais (B2C e B2Fleet). Nosso e-commerce, a PneuStore, alcançou mais de 31 milhões de visitas no período, consolidando-se como o maior catálogo brasileiro de pneus, fruto dos constantes investimentos em user experience, buscando a melhor jornada aos nossos clientes. Recentemente, fomos reconhecidos pela segunda vez consecutiva pelo Prêmio Reclame Aqui 2023 na categoria de Peças e Acessórios Automotivos, solidificando a obsessão da busca por excelência no serviço prestado pela Companhia. A plataforma de serviços oferecidos dentro da PneuStore, que são prestados pelos nossos mais de 4 mil parceiros, cresceu 45,8%. Esta iniciativa, ainda incipiente, vem se provando uma clara avenida de crescimento para a Companhia, abrindo possibilidades para expansão de margens e aumento de rentabilidade. Para isso, nossa relação com os clientes B2B tem se tomado cada vez mais estratégica. Crescemos em 2023, 42,4% no segmento de Revenda (B2B). Nossas Marcas Próprias, Speedmax e Ilaro, experimentaram um ano de forte presença no mercado, representando, no último trimestre, mais de 51,4% das vendas totais da Companhia – frente a 28,1% no mesmo período de 2022. Como grande destaque do ano, recebemos em Fevereiro o aporte de R\$ 601 milhões na Companhia, através do Acordo de Investimento celebrado com o fundo de private equity L. Catterton, elevando ainda mais nossos níveis de governança. A CantuStore também foi co-investida pelo IFC – instituição de desenvolvimento focada no setor privado e membro do Banco Mundial, conferindo grande reconhecimento e ainda mais robustez às nossas práticas e planejamento ESG. Em Março deste ano, recebemos no caixa da Companhia R\$ 375 milhões provenientes da segunda emissão de debêntures, financiando capital de giro e reduzindo o custo financeiro. Como fruto do crescimento operacional e gestão responsável, a Fitch Ratings elevou, em Abril de 2023, a classificação de rating da CantuStore de “BBB- (bra)” para “A- (bra)”. Um outro grande passo para a consolidação do mercado foi a aquisição da Gripmaster, ocorrida em Setembro de 2023. Esta Companhia, especialista no setor de reposição de pneus OHT (off-the-highway tires), nos permite ganhar mercado nesta categoria, e fortalecer a estratégia de marcas próprias. Abrimos 12 novas filiais ao longo do ano, chegando a um total de 55 unidades ao redor do Brasil, além de outras 3 filiais nos Estados Unidos. Capturamos também sinergias com a Gripmaster, unificando as filiais das duas companhias. A Companhia recebeu, ainda, pela segunda vez consecutiva a certificação de empresa GPTW (Great Place to Work). Um time excepcional, com uma cultura forte e valores claros, seguiu sendo nossa grande fortaleza. A CantuStore inicia 2024 com perspectivas positivas, grandes projetos e ambições, e nosso time segue atento e diligente aos desafios enfrentados em 2023 e aos que possam surgir ao longo do novo ano. Seguiremos transformando o mercado brasileiro de pneus, confiantes em nossa estratégia e abrindo caminhos para pessoas e negócios!

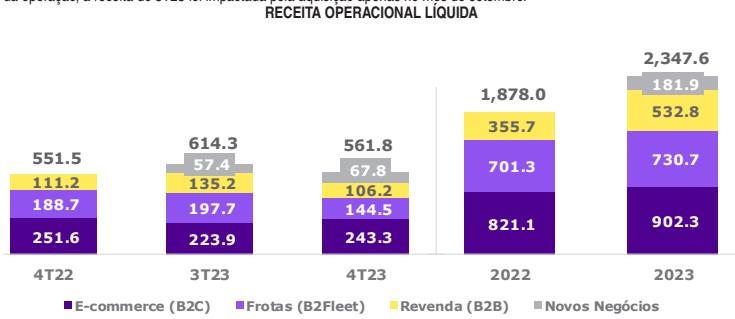
Vitor Leme
CFOeiro

Desempenho Operacional e Financeiro: Receita Operacional Bruta: No ano de 2023 a CantuStore apresentou, mais uma vez, um crescimento expressivo em faturamento na casa dos 28,6%, resultando em uma Receita Bruta consolidada, e líquida de devoluções, de aproximadamente R\$ 2,9 bilhões, cerca de R\$ 635,6 milhões de crescimento em relação ao ano anterior. Como importante destaque para o ano, a aquisição da Gripmaster ocorrida em Setembro de 2023, reforça as avenidas de crescimento da Companhia, de loco em marcas próprias e presença na categoria OHT. Sendo assim, a partir do terceiro trimestre de 2023, a adquirida passou a compor a linha de Novos Negócios do grupo, sendo que esta, em seu primeiro ano, já representou cerca de 6,8% da receita total consolidada – versus 3,3% no primeiro trimestre. A DigiTire, operação norte-americana do grupo, cresceu fortemente ao longo dos trimestres de 2023, chegando a 3 filias e expandindo seu faturamento. No 4T23, a receita bruta somou cerca de R\$ 711,8 milhões, expandindo aproximadamente 1,3% em relação ao mesmo período do ano anterior e contraindo cerca de 8,6% frente ao terceiro trimestre de 2023. Cabe aqui ressaltar a realização do Cut Off da receita, referente a vendas de Dezembro cujas entregas foram realizadas em 2024, a fim elevar a precisão das demonstrações contábeis da Companhia. O impacto na receita do trimestre foi negativo em R\$ 75,1 milhões.



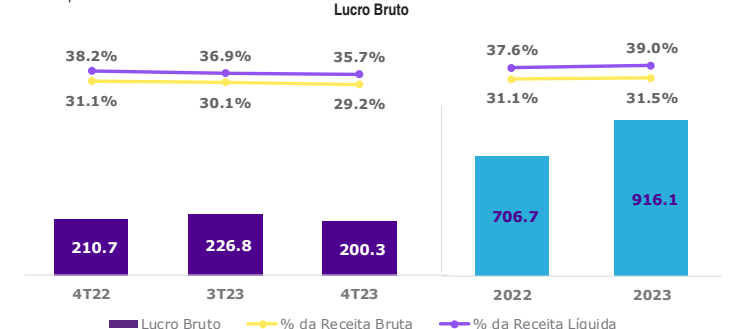
RS Milhões	4T22	3T23	4T23	Var QoQ (%)	2022	2023	Var YoY (%)
Receita Operacional Bruta (- Devoluções)	-	-	75.1	n.a.	-	75.1	n.a.
E-commerce (B2C)	678.1	752.8	686.6	-8.8%	2.271.8	2.907.5	28.0%
Frotas (B2Fleet)	231.8	166.1	68.5	-25.1%	863.4	941.5	9.1%
Revenda (B2B)	305.3	273.0	189.1	-21.6%	939.8	1.118.4	19.0%
Novos Negócios	-	-	130.2	-	-	649.0	38.5%

Desempenho Operacional e Financeiro: Receita operacional Líquida: No acumulado do ano, na análise consolidada dos canais, a receita líquida somou R\$ 2,3 bilhões, com expansão de R\$ 469,8 milhões, ou 25,0%. Do montante auferido no período, cerca de R\$ 1,6 bilhões são provenientes de vendas diretamente ao consumidor final, estratégia direct-to-consumer da Companhia. O canal de E-commerce (B2C) seguiu crescendo ao longo do ano, representando cerca de 36,4% da receita líquida total. Ainda na análise do ano, o canal de Revenda apresentou um crescimento substancial de 49,8% em relação ao ano anterior, fortemente impulsionado pela marca própria SpeedMax. No último trimestre do ano, a linha de Novos Negócios cresceu cerca de 18,1% frente ao trimestre anterior, fruto do incremento de receita da Gripmaster. Cabe aqui ressaltar que com o closing da operação, a receita do 3T23 foi impactada pela aquisição apenas no mês de setembro.



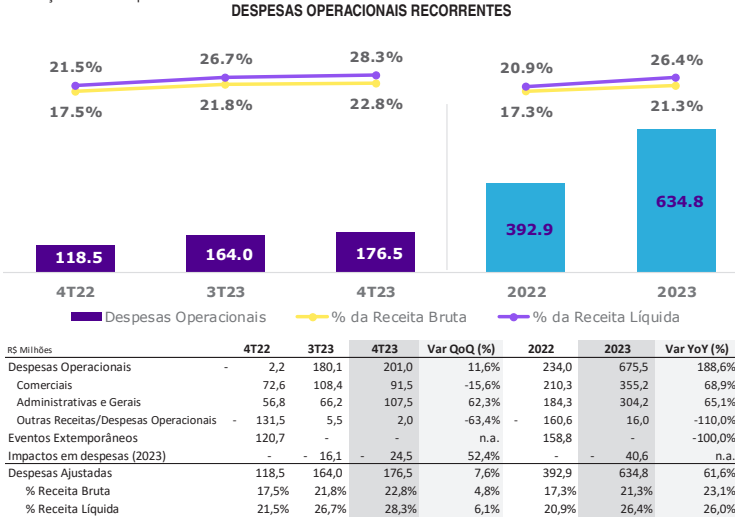
RS Milhões	4T22	3T23	4T23	Var QoQ (%)	2022	2023	Var YoY (%)
Receita Líquida	551.5	614.3	561.8	-8,5%	1.878,0	2.347,6	25,0%
E-commerce (B2C)	251,6	223,9	243,3	8,6%	821,1	902,3	9,9%
Frotas (B2Fleet)	188,7	197,7	144,5	-26,9%	701,3	730,7	4,2%
Revenda (B2B)	111,2	135,2	106,2	-21,5%	355,7	532,8	49,8%
Novos Negócios	-	57,4	67,8	18,1%	-	181,9	n.a.

Desempenho Operacional e Financeiro: Lucro Bruto e Margem Bruta: Ao longo do ano de 2023, notou-se uma migração relevante da demanda do consumidor para pneus budget, impactando diretamente na redução do preço médio dos produtos vendidos e no mix de venda no período. Apesar destes fatores, o Lucro Bruto da Companhia cresceu em 29,6% frente ao ano anterior, somando R\$ 916,1 milhões. No 4T23, o Lucro Bruto foi de R\$ 200,3 milhões, contraindo 4,9% frente ao trimestre imediatamente anterior e 11,7% em relação ao mesmo período do ano anterior.



RS Milhões	4T22	3T23	4T23	Var QoQ (%)	2022	2023	Var YoY (%)
Receita Operacional Bruta (- Devoluções)	678.1	752.8	686.6	-8.8%	2.271.8	2.907.5	28.0%
Receita Operacional Líquida	551.5	614.3	561.8	-8.5%	1.878.0	2.347.6	25.0%
Custo Mercadorias Vendidas	340.7	387.5	361.4	-6.7%	1.171.3	1.431.5	22.2%
Lucro Bruto	210.7	226.8	200.3	-11.7%	706.7	916.1	29.6%
Margem Bruta	31.1%	30.1%	29.2%	n.a.	31.1%	31.5%	n.a.

Desempenho Operacional e Financeiro: Despesas Operacionais: Abaixo, a Companhia apresenta as despesas do ano, bem como a reconposição das Despesas Operacionais Recorrentes, impactadas em 2023 pela implementação da nova política de PDD, pela provisão para perdas de estoque, assim como em 2022 por benefícios extemporâneos, os quais ambos serão melhor detalhados a seguir. No consolidado do ano, as Despesas Operacionais Recorrentes da Companhia somaram R\$ 834,8 milhões, expandindo em 61,6% em relação ao ano anterior e explicado por: 1. o crescimento em 51,5% do volume de pneus vendidos; 2. a queda do preço médio dos pneus importados no período em decorrência da redução dos custos de importação e valorização do real; 3. a menor procura do consumidor por pneus premium, impactando diretamente as despesas de frete; e 4. investimentos da Companhia que a prepara para seu plano de crescimento. No último trimestre do ano, as Despesas Operacionais contabilizaram R\$ 176,5 milhões, um aumento de 7,6% em relação ao terceiro trimestre do ano, ou ainda, de 48,5% em relação ao mesmo período do ano anterior.



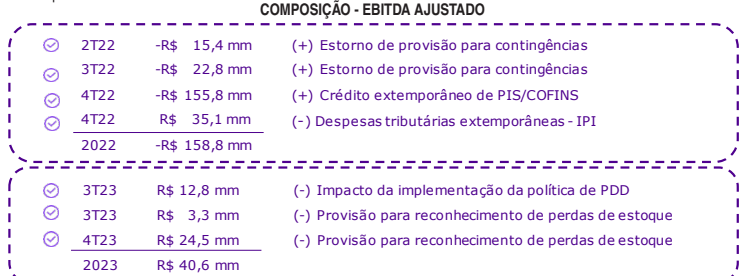
RS Milhões	4T22	3T23	4T23	Var QoQ (%)	2022	2023	Var YoY (%)
Despesas Operacionais	118.5	164.0	176.5	7.6%	392.9	634.8	61.6%
Despesas Operacionais Recorrentes	118.5	164.0	176.5	7.6%	392.9	634.8	61.6%
Despesas Operacionais Não Recorrentes	-	-	-	-	-	-	-
Impactos em despesas (2023)	-	-	-	-	-	-	-
% Receita Bruta	17.5%	21.8%	22.8%	4.8%	17.3%	21.3%	23.1%
% Receita Líquida	21.5%	26.7%	28.3%	6.1%	20.9%	26.4%	26.0%

Desempenho Operacional e Financeiro: EBITDA: No acumulado do ano a Companhia registrou um EBITDA de R\$ 265,5 milhões, contraindo 45,2% em relação ao ano anterior que registrou no mesmo período R\$ 484,9 milhões. No último trimestre do ano o EBITDA foi de R\$ 7,4 milhões, uma contração de 86,0% em relação ao trimestre imediatamente anterior. Cabe ressaltar que os valores de EBITDA aqui apresentados, contemplam os benefícios extemporâneos e não-operacionais de 2022, bem como outros eventos pontuais em 2023, não havendo qualquer ajuste no dado.

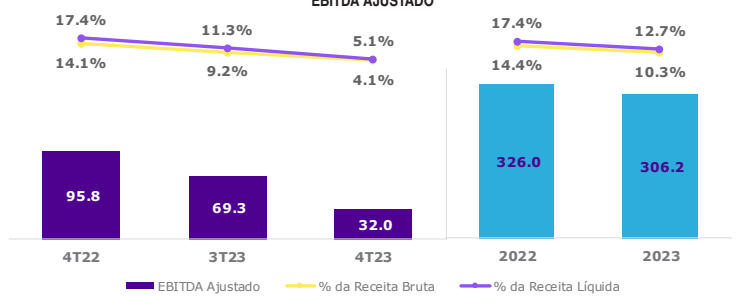
RS Milhões	4T22	3T23	4T23	Var QoQ (%)	2022	2023	Var YoY (%)
Lucro Bruto	210.7	226.8	200.3	-11.7%	706.7	916.1	29.6%
Despesas Operacionais	5.8	173.5	192.9	11.1%	221.8	650.6	193.3%
(-) EBITDA	216.5	53.2	7.4	-86.0%	484.9	265.5	-45.2%

EBITDA Ajustado: Para fins de manutenção da comparabilidade dos números, a Companhia apresenta abaixo o histórico de EBITDA Ajustado dos dados aqui explicitados, bem como seus respectivos ajustes realizados. Ao longo de 2022, ocorreram eventos extemporâneos e ajustes de provisões para contingências que impactaram positivamente o EBITDA em R\$ 158,8 milhões. Durante o ano de

2022 houve o impacto de R\$ 40,6 milhões decorrente da implementação de nova política de PDD e de provisão para perdas de estoque.

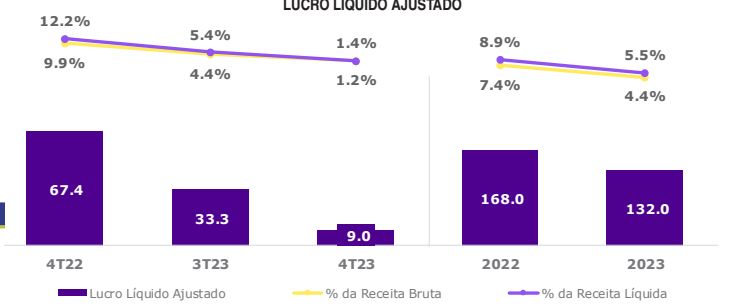


Desempenho Operacional e Financeiro: EBITDA Ajustado: O EBITDA Ajustado da Companhia somou R\$ 306,2 milhões, com uma retração de 6,1% ou R\$ 19,8 milhões em relação ao ano de 2022. Na análise do 4T23, o EBITDA ajustado somou R\$ 32,0 milhões, retraindo em 53,9% em relação ao trimestre imediatamente anterior, ou ainda, 66,6% em relação ao mesmo período do ano anterior, reflexo, em suma, das elevações em despesas com fretes da Companhia, decorrentes do movimento de migração da demanda do consumidor final.



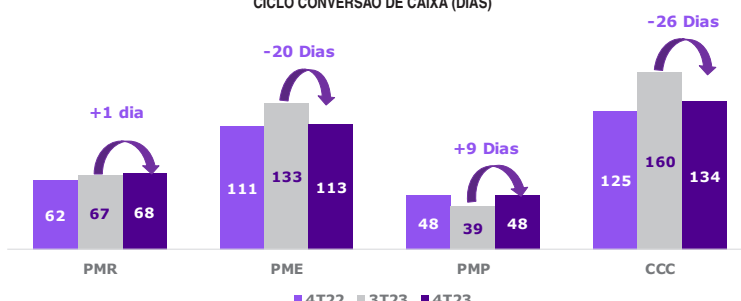
RS Milhões	4T22	3T23	4T23	Var QoQ (%)	2022	2023	Var YoY (%)
(-) EBITDA Ajustado	95.8	69.3	32.0	-53.9%	326.0	306.2	-6.1%
Crédito Extemporâneo de PIS/COFINS	155.8	-	-	n.a.	155.8	-	-100.0%
Despesas tributárias extemporâneas - IPI	35.1	-	-	n.a.	35.1	-	-100.0%
Estorno de provisão para contingências	-	-	-	-	38.2	-	-100.0%
Impacto em PDD - Nova Política	-	-	16.1	-100.0%	-	16.1	n.a.
Provisão para reconhecimento de perdas	-	-	24.5	n.a.	-	24.5	n.a.
EBITDA	216.5	53.2	7.4	-86.0%	484.9	265.5	-45.2%

Desempenho Operacional e Financeiro: Lucro líquido: Os dados de Lucro Líquido de 2023 refletem os desafios enfrentados ao longo de um ano atípico, com forte queda nos preços. No acumulado do ano, somou-se na visão ajustada um montante total de R\$ 132,0 milhões, contraindo 21,4% em relação ao exercício de 2022. Cabe aqui ressaltar que os dados de 2022 apresentados no gráfico compreendem os mesmos ajustes realizados na construção das despesas e do EBITDA ajustado, conforme explicitado anteriormente. No 4T23, por sua vez, o Lucro líquido ajustado foi de R\$ 9,0 milhões, contraindo em 73,1% em relação ao trimestre imediatamente anterior.



RS Milhões	4T22	3T23	4T23	Var QoQ (%)	2022	2023	Var YoY (%)
EBITDA	216.5	53.2	7.4	-86.0%	484.9	265.5	-45.2%
Depreciação / amortização	-	3.6	6.5	8.1	24.7%	32.2	30.9%
EBT	212.9	46.7	0.7	-101.5%	472.7	240.7	-49.1%
Receita Financeira Líquida	22.8	31.4	35.7	13.7%	78.8	141.3	79.3%
EBT	235.7	15.3	36.4	-338.2%	393.9	99.4	-74.8%
IRPJ e CSLL	-	47.6	20.0	53.8%	67.1	16.5	-75.3%
Lucro Líquido	188.1	17.2	15.6	-190.3%	326.8	91.3	-72.1%
Ajustes	-	10.7	16.1	24.5	52.4%	158.8	40.6%
Lucro Líquido Ajustado	67.4	33.3	9.0	-73.1%	168.0	132.0	-21.4%
Margem Bruta	27.7%	2.3%	-2.0%	-188.0%	14.4%	3.1%	-78.7%
Margem Líquida	34.1%	2.8%	-2.5%	-189.0%	17.4%	3.8%	-78.2%

Desempenho Operacional e Financeiro: Capital de giro: A geração de caixa da CantuStore no acumulado de 2023 foi de R\$ 469,4 milhões, fruto das atividades de financiamento ocorridas ao longo do ano e do aumento de capital proveniente do acordo de investimento com a L. Catterton, conforme mencionado anteriormente. Como resultado dos esforços para redução da necessidade de capital de giro, viu-se no último trimestre do ano uma redução expressiva no prazo médio de estoque, fortemente sustentada pela estratégia de investimento das marcas próprias, SpeedMax, Ilaro e Gripmaster. Os prazos de fornecedores também foram alongados, refletindo melhores condições comerciais. O prazo médio de recebimento acompanhou a necessidade dos clientes de financiarem suas compras. Sendo assim, a CantuStore finalizou o ano com seu CCC em 134 dias representando, na comparação com o trimestre imediatamente anterior, uma redução de 28 dias.



	4T22	3T23	4T23	Var QoQ (%)	Var YoY (%)
Capital de Giro	750,7	977,4	786,0	-19,6%	4,7%
(+) Clientes	464,8	602,4	490,7	-18,5%	5,6%
(+) Estoque	512,0	558,8	543,7	-2,7%	6,2%
(-) Fornecedores	226,1	183,8	248,4	35,2%	9,8%

[illegible]

PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes Ltda.
CRC 2SC000160/F-5
Leandro Sidney Camilo da Costa - Contador CRC 1SP236051/O-7

AUTENTICIDADE DA PÁGINA. A autenticidade deste documento pode ser conferida através do QR Code ao lado ou pelo link <https://publiclegal.diariodenoticias.com.br/>