

# VRental Locação de Máquinas e Equipamentos S.A.

Relatório sobre a revisão de informações contábeis intermediárias em 31 de março de 2024

Ref.: Relatório nº 245AS-061-PB



# Índice

	<b>Página</b>
Relatório de revisão do auditor independente sobre as informações contábeis intermediárias	3
Informações contábeis intermediárias	5
Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis intermediárias referente ao trimestre findo em 31 de março de 2024	12

# Relatório de revisão do auditor independente sobre as informações contábeis intermediárias

---

Grant Thornton Auditores  
Independentes Ltda.

Av. Iguazu, 418 - Sala 1404  
Petrópolis, Porto Alegre (RS) Brasil

T +55 51 3500-8473

Aos Acionistas e Administradores da  
**VRental Locação de Máquinas e Equipamentos S.A.**  
Porto Alegre – RS

## Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias da VRental Locação de Máquinas e Equipamentos S.A. (Companhia), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo em 31 de março de 2024, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de março de 2024 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, para o período de três meses findo naquela data, e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de três meses findo naquela data, assim como o resumo das principais políticas contábeis e as notas explicativas.

A administração é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias de acordo a NBC TG 21 - Demonstração Intermediária e com a norma internacional IAS 34 - *Interim financial reporting*, emitida pelo *International Accounting Standards Board (IASB)*, assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM), aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (ITR). Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações contábeis intermediárias com base em nossa revisão.

## Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão de informações intermediárias (NBC TR 2410 Revisão de informações intermediárias executadas pelo auditor da entidade e ISRE 2410 - *Review of interim financial information performed by the independent auditor of the entity*, respectivamente). A revisão de informações intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, conseqüentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.

## Conclusão sobre as informações contábeis intermediárias

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias, incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o NBC TG 21 e a IAS 34 aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais (ITR), e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários.

## Outros assuntos

### Demonstrações do Valor Adicionado (DVA)

As informações trimestrais acima referidas incluem as Demonstrações do Valor Adicionado (DVA), referentes ao período de três meses findo em 31 de março de 2024, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins de IAS 34. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das Informações Trimestrais (ITR) da Companhia, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se a sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no CPC 09 - "Demonstração do Valor Adicionado". Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, tomadas em conjunto.

Porto Alegre, 15 de maio de 2024

Grant Thornton Auditores Independentes Ltda.  
CRC RS-006.086/F-0



Romeu Sabino da Silva  
Contador CRC 1RS-071.263/O-0

# VRental Locação de Máquinas e Equipamentos S.A.

Balanços patrimoniais em 31 de março de 2024 e 31 de dezembro de 2023

(Valores expressos em milhares de reais)

## Ativo

	Notas	31/03/2024	31/12/2023
<b>Ativo circulante</b>			
Caixa e equivalentes de caixa	4	53.598	60.057
Contas a receber de clientes	6	48.734	52.967
Estoques	-	4.772	4.122
Tributos a recuperar	7	8.548	5.948
Crédito de consórcio	8	6.629	11.410
Outros ativos	-	5.105	5.269
<b>Total do ativo circulante</b>		<b>127.386</b>	<b>139.773</b>
<b>Ativo não circulante</b>			
<b>Realizável a longo prazo</b>			
Aplicações financeiras	5	47.508	8.865
Tributos diferidos	19	27.831	17.938
Imobilizado	9	660.054	690.714
Direito de uso - Arrendamentos	13	10.871	10.727
Intangível	-	1.556	1.194
<b>Total do ativo não circulante</b>		<b>747.820</b>	<b>729.438</b>
<b>Total do ativo</b>		<b>875.206</b>	<b>869.211</b>

As notas explicativas são parte integrante destas informações contábeis intermediárias.

# VRental Locação de Máquinas e Equipamentos S.A.

Balancos patrimoniais em 31 de março de 2024 e 31 de dezembro de 2023

(Valores expressos em milhares de reais)

## Passivo e patrimônio líquido

	Notas	31/03/2024	31/12/2023
<b>Passivo circulante</b>			
Fornecedores	10	10.059	9.873
Empréstimos e financiamentos	11	218.181	189.820
Arrendamentos a pagar	13	2.983	3.310
Obrigações sociais e trabalhistas	-	3.773	3.034
Tributos a recolher	-	2.464	2.697
Outros passivos	-	3.417	2.598
<b>Total do passivo circulante</b>		<b>240.877</b>	<b>211.332</b>
<b>Passivo não circulante</b>			
Empréstimos e financiamentos	11	435.245	440.752
Arrendamentos a pagar	13	8.038	7.488
Instrumentos financeiros derivativos	12	10.568	9.602
<b>Total do passivo não circulante</b>		<b>453.851</b>	<b>457.842</b>
<b>Patrimônio líquido</b>			
Capital social	15	229.643	229.641
Reserva de capital	-	5.619	2
Prejuízos acumulados	-	(54.784)	(35.225)
Adiantamento para futuro aumento de capital		-	5.619
<b>Total do patrimônio líquido</b>		<b>180.478</b>	<b>200.037</b>
<b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>		<b>875.206</b>	<b>869.211</b>

As notas explicativas são parte integrante destas informações contábeis intermediárias.

# VRental Locação de Máquinas e Equipamentos S.A.

Demonstrações dos resultados para os períodos de três meses findos em 31 de março de 2024 e 2023

(Valores expressos em milhares de reais)

	Notas	31/03/2024	31/03/2023
Receita líquida de locação	16	47.974	44.412
Custo de locação	17	(40.837)	(24.799)
<b>Lucro bruto</b>		<b>7.137</b>	<b>19.613</b>
Despesas com vendas		(4.246)	(3.443)
Despesas gerais e administrativas		(6.125)	(5.265)
<b>Receitas (despesas) operacionais</b>	<b>17</b>	<b>(10.371)</b>	<b>(8.708)</b>
<b>Lucro (prejuízo) antes do resultado financeiro</b>		<b>(3.234)</b>	<b>10.905</b>
Receitas financeiras		3.254	3.162
Despesas financeiras		(29.472)	(22.468)
<b>Resultado financeiro</b>	<b>18</b>	<b>(26.218)</b>	<b>(19.306)</b>
<b>Prejuízo antes do imposto de renda e contribuição social</b>		<b>(29.452)</b>	<b>(8.401)</b>
Imposto de renda e contribuição social	-	-	-
Diferidos	19	9.893	2.838
<b>Prejuízo do período</b>		<b>(19.559)</b>	<b>(5.563)</b>
<b>Resultado por ação (em R\$)</b>		<b>(0,62)</b>	<b>(0,62)</b>

As notas explicativas são parte integrante destas informações contábeis intermediárias.

# VRental Locação de Máquinas e Equipamentos S.A.

Demonstrações dos resultados abrangentes para os períodos de três meses findos em 31 de março de 2024 e 2023

(Valores expressos em milhares de reais)

	31/03/2024	31/03/2023
<b>Prejuízo do período</b>	<b>(19.559)</b>	<b>(5.563)</b>
Outros resultados abrangentes	-	-
<b>Total do resultado abrangente</b>	<b>(19.559)</b>	<b>(5.563)</b>

As notas explicativas são parte integrante destas informações contábeis intermediárias.



# VRental Locação de Máquinas e Equipamentos S.A.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido para os períodos de três meses findos em 31 de março de 2024 e 2023

(Valores expressos em milhares de reais)

	Notas	Capital social			Reserva de capital			Adiantamentos para futuro aumento de capital	Total
		Subscrito	Custo com transações de capital	Capital social	Reserva de capital	Ágio na subscrição de ações	Prejuízos acumulados		
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2022</b>		<b>239.167</b>	<b>(9.526)</b>	<b>229.641</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>(8.667)</b>	<b>-</b>	<b>220.976</b>
Prejuízo do período	-	-	-	-	-	-	(5.563)	-	(5.563)
<b>Saldos em 31 de março de 2023</b>		<b>239.167</b>	<b>(9.526)</b>	<b>229.641</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>(14.230)</b>	<b>-</b>	<b>215.413</b>
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2023</b>		<b>239.167</b>	<b>(9.526)</b>	<b>229.641</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>(35.225)</b>	<b>5.619</b>	<b>200.037</b>
Prejuízo do período	-	-	-	-	-	-	(19.559)	-	(19.559)
Adiantamento para futuro aumento de capital	-	-	-	2	-	5.617	-	(5.619)	-
<b>Saldos em 31 de março de 2024</b>		<b>239.169</b>	<b>(9.526)</b>	<b>229.643</b>	<b>2</b>	<b>5.617</b>	<b>(54.784)</b>	<b>-</b>	<b>180.478</b>

As notas explicativas são parte integrante destas informações intermediárias.

# VRental Locação de Máquinas e Equipamentos S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa para os períodos de três meses findos em 31 de março de 2024 e 2023

(Valores expressos em milhares de reais)

	Notas	31/03/2024	31/03/2023
<b>Atividades operacionais</b>			
Prejuízo antes do imposto de renda e contribuição social	-	(29.452)	(8.401)
Ajustes para reconciliar o lucro ao caixa:	-		
Provisão para perdas esperadas com créditos	-	1.357	439
Encargos financeiros com empréstimos/financiamentos	11	23.015	22.458
Variações de instrumentos financeiros derivativos	-	966	-
Apropriação de encargos financeiros de arrendamento	13	478	-
Resultado da venda de imobilizado	-	(1.578)	-
Variações cambiais e monetárias líquidas	11	1.178	-
Amortização de direito de uso	13	956	148
Depreciação e amortização	9	24.953	16.028
<b>Varição de ativos e passivos</b>			
Contas a receber de clientes	-	2.877	(7.847)
Estoques	-	(650)	(1.346)
Tributos a recuperar	-	(2.599)	(1.286)
Crédito de consórcio	-	4.781	-
Outros ativos e passivos	-	982	(948)
Fornecedores	-	(481)	(25.084)
Obrigações sociais e trabalhistas	-	738	1.069
Tributos a recolher	-	(233)	477
Recebimento pela venda de seminovos (imobilizado)	-	8.705	-
<b>Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais</b>		<b>35.993</b>	<b>(4.293)</b>
<b>Fluxos de caixa das atividades de investimentos</b>			
Aplicação financeira	-	(38.643)	(3.648)
Aquisição de imobilizado	9	(677)	(19.444)
Aquisição de intangível	-	(437)	(468)
<b>Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento</b>		<b>(39.757)</b>	<b>(23.560)</b>
<b>Fluxos de caixa das atividades de financiamento</b>			
Captação de empréstimos e financiamentos	11	60.000	70.379
Pagamento de principal de empréstimos e financiamentos	11	(41.930)	(46.216)
Pagamento de juros de empréstimos e financiamentos	11	(18.495)	(13.541)
Pagamento de arrendamento principal e juros	-	(1.356)	(187)
Pagamento de custo de transação de capital	-	(914)	-
<b>Caixa líquido gerado pelas atividades de financiamento</b>		<b>(2.695)</b>	<b>10.435</b>
<b>Aumento (redução) no caixa e equivalentes de caixa</b>		<b>(6.459)</b>	<b>(17.418)</b>
No início do período	-	60.057	100.444
No final do período	-	53.598	83.026
<b>Aumento (redução) no caixa e equivalentes a caixa</b>		<b>(6.459)</b>	<b>(17.418)</b>

As notas explicativas são parte integrante destas informações contábeis intermediárias.

# VRental Locação de Máquinas e Equipamentos S.A.

Demonstrações do valor adicionado para os períodos de três meses findos em 31 de março de 2024 e 2023

(Valores expressos em milhares de reais)

	31/03/2024	31/03/2023
<b>Receitas</b>		
Receita bruta de prestação de serviços deduzida de descontos	42.750	48.794
Receita de venda de seminovos	8.705	-
Outras receitas	431	-
Devoluções	-	(85)
Perda estimada na realização de créditos de liquidação duvidosa	(1.357)	(430)
<b>Total</b>	<b>50.529</b>	<b>48.279</b>
<b>Insumos adquiridos de terceiros</b>		
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	(12.030)	(7.330)
Custos dos serviços vendidos	(2.022)	(4.751)
Custo de venda de seminovos	(7.127)	-
<b>Total</b>	<b>(21.179)</b>	<b>(12.081)</b>
<b>Valor adicionado bruto</b>	<b>29.350</b>	<b>36.198</b>
Depreciação e amortização	(20.273)	(16.176)
Amortização direito de uso	(938)	-
<b>Valor adicionado líquido gerado</b>	<b>8.139</b>	<b>20.022</b>
Receitas financeiras	3.254	3.162
<b>Valor adicionado total a distribuir</b>	<b>11.393</b>	<b>23.184</b>
<b>Distribuição do valor adicionado</b>		
Tributos federais	(5.980)	1.459
Pessoal e encargos	7.461	4.820
Juros e aluguéis	28.505	22.468
Perda em operações com derivativos	966	-
Prejuízo do período	(19.559)	(5.563)
<b>Valor adicionado distribuído</b>	<b>11.393</b>	<b>23.184</b>

As notas explicativas são parte integrante destas informações contábeis intermediárias.

## 1. Contexto operacional

A VRental Locação de Máquinas e Equipamentos S.A. ("Companhia") tem como principal atividade a locação de máquinas e equipamentos para construção, manutenção e reparação de máquinas e equipamentos e aluguel de máquinas e equipamentos agrícolas. A Companhia é uma sociedade anônima de capital fechado, constituída em 30 de março de 2021, e entrou em operação em abril, estando sediada na cidade de Recife - PE.

A Diretoria da Companhia aprovou a conclusão destas informações contábeis em 15 de maio de 2024.

## 2. Base de preparação e apresentação das informações contábeis

### 2.1. Base para preparação das informações contábeis

As informações contábeis intermediárias foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil que compreendem as normas emitidas pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM), as Normas Brasileiras de Contabilidade Técnica - Geral (NBC TG) e os pronunciamentos do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e em conformidade com as normas internacionais de contabilidade (*International Financial Reporting Standards* (IFRS)) emitidas pelo *International Accounting Standard Board* (IASB).

As informações contábeis intermediárias foram elaboradas de acordo com diversas bases de avaliação utilizadas nas estimativas contábeis. As estimativas contábeis envolvidas na preparação das informações contábeis foram baseadas em fatores objetivos e subjetivos, apoiadas no julgamento da administração para determinação do valor adequado a ser registrado nas informações contábeis. Itens significativos sujeitos a essas estimativas e premissas incluem a seleção de vidas úteis do ativo imobilizado e do ativo intangível, análises quanto às suas recuperabilidades nas operações, avaliação do valor justo de ativos e passivos financeiros, assim como a análise dos demais riscos para determinação de outras provisões, inclusive para contingências.

As políticas contábeis, o uso de certas estimativas contábeis, os julgamentos da Administração e os métodos de cálculo adotados nestas informações contábeis intermediárias são os mesmos que os adotados quando da elaboração das demonstrações contábeis anuais do exercício findo em 31 de dezembro de 2023.

A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores significativamente divergentes dos registrados nas informações contábeis devido ao tratamento probabilístico inerente ao processo de estimativa. A administração da Companhia revisa suas estimativas e premissas contábeis anualmente.

A apresentação da Demonstração do Valor Adicionado (DVA) é requerida pela legislação societária brasileira e pelas práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis a companhias abertas. As *International Financial Reporting Standards* (IFRS) não requerem a apresentação dessa demonstração. Como consequência, pelas IFRS, essa demonstração está apresentada como informação suplementar, sem prejuízo do conjunto das informações contábeis intermediárias.

### 2.2. Declaração de relevância

Todas as informações relevantes às informações contábeis intermediárias, e somente elas, estão sendo evidenciadas e correspondem às utilizadas pela administração em sua gestão das atividades da Companhia, conforme Orientação Técnica OCPC 07.

### 2.3. Declaração de continuidade

A administração avaliou a capacidade da Companhia em continuar operando normalmente e está convencida de que elas possuem recursos para dar continuidade aos seus negócios no futuro. Os compromissos de curto prazo serão honrados em sua maior parte pela geração de caixa operacional de locação e pela venda de equipamentos seminovos. Eventualmente, também se consideram novas captações de empréstimos.

Adicionalmente, a administração não tem conhecimento de nenhuma incerteza material que possa gerar dúvidas significativas sobre a sua capacidade de continuar operando. Assim, estas informações contábeis intermediárias foram preparadas com base no pressuposto de continuidade normal das atividades operacionais da Companhia.

### 2.4. Base de mensuração

As informações contábeis intermediárias foram preparadas considerando o custo histórico como base de valor, exceto quando de outra forma indicado.

## **2.5. Moeda funcional e moeda de apresentação**

As informações contábeis intermediárias são apresentadas com valores em Reais, que é a moeda funcional da Companhia. Em todas as informações contábeis apresentadas em Reais, os valores foram arredondados para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

## **3. Sumário das principais práticas contábeis**

### **3.1. 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. A Companhia avalia as transações de receita de acordo com os critérios específicos para determinar se está atuando como a gente ou principal e, concluiu que está atuando como principal em todos os seus contratos de receita. Os critérios específicos, a seguir, também é satisfeito antes de haver reconhecimento de receita:

#### **Receita de serviços**

A receita de serviços é reconhecida com base na evolução dos serviços prestados de acordo com os respectivos contratos, observando-se o regime de competência.

#### **Receitas de aluguel**

A Companhia registra suas receitas com base no regime de competência. Suas operações com locação de equipamentos tem o valor estabelecido no contrato de aluguel e a receita é reconhecida na proporção do andamento do serviço, conforme definido em contrato, independentemente da forma de recebimento.

#### **Receita de juros**

Para todos os instrumentos financeiros avaliados ao custo amortizado e ativos financeiros que rendem juros, classificados como disponíveis para venda, 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.

#### **Receita de venda de máquinas e equipamentos**

A receita de venda de máquinas, equipamentos e caminhões é uma atividade acessória e complementar à atividade de locação de equipamentos. A Companhia vende equipamentos seminovos e usados diretamente ou por meio de seus parceiros. A receita de venda de ativos é reconhecida quando se transfere o controle do ativo para o cliente, geralmente na entrega dos produtos.

### **3.2. Tributos**

#### **Imposto de renda e contribuição social - Correntes**

Ativos e passivos tributários correntes do último exercício e de anos anteriores são mensurados ao valor recuperável esperado ou a pagar para as autoridades fiscais. As alíquotas de imposto e as leis tributárias usadas para calcular o montante são aquelas que estão em vigor ou substancialmente em vigor na data do balanço. Atualmente, as provisões para imposto de renda e contribuição social foram constituídas às alíquotas de 15%, mais adicional de 10%, e 9%, respectivamente, sobre o lucro contábil, ajustado pelas adições e exclusões admitidas.

#### **Imposto de renda e contribuição social - Diferido**

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, somente na extensão em que seja provável que o lucro tributável esteja disponível para que as diferenças temporárias dedutíveis possam ser realizadas, e créditos e perdas tributários não utilizados possam ser utilizados.

O valor contábil dos impostos diferidos ativos é revisado em cada data do balanço e baixado na extensão em que não é mais provável que lucros tributáveis estarão disponíveis para permitir que todo ou parte do ativo tributário diferido venha a ser utilizado. Impostos diferidos ativos baixados são revisados a cada data do balanço e são reconhecidos na extensão em que se tornam prováveis que lucros tributáveis futuros permitirão que os ativos tributários diferidos sejam recuperados.

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

### **Tributos sobre vendas**

Receitas, despesas e ativos são reconhecidos líquidos dos tributos sobre vendas, exceto:

- Quando os tributos sobre vendas incorridos na compra de bens ou serviços não forem recuperáveis junto às autoridades fiscais, hipótese em que o tributo sobre vendas é reconhecido como parte do custo de aquisição do ativo ou do item de despesa, conforme o caso; e
- Valores a receber e a pagar apresentados juntos com o valor dos tributos sobre vendas.

O valor líquido dos tributos sobre vendas, recuperável ou a pagar, é incluído como componente dos valores a receber ou a pagar no balanço patrimonial.

### **3.3. 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.

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 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.

A Companhia não possui ativos financeiros classificados nas categorias de ativos financeiros ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes com reclassificação de ganhos e perdas acumuladas (instrumentos de dívida) e 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).

### **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.

Os ativos financeiros da Companhia 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.

### **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, não foi identificado nenhum impacto relevante que pudesse afetar suas informações contábeis, 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 período findo em 31 de março de 2024, pois de acordo com a avaliação da Companhia, além do risco associado ser baixo, não há histórico de perdas. 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.

Os passivos financeiros da Companhia incluem contas a pagar a fornecedores, empréstimos e financiamentos.

### **Mensuração subsequente**

Após reconhecimento inicial, empréstimos e financiamentos 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 reconhecido na demonstração do resultado.

### **3.4. 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 considera 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.

### **3.5. Contas a receber de clientes**

Estão apresentadas a valores de realização. A Companhia contabiliza provisão para perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa em montante considerado suficiente pela administração para os créditos cuja recuperação é considerada duvidosa.

### **3.6. Estoques**

Os estoques referem-se, basicamente, ao almoxarifado de peças e são apresentados pelo menor valor entre o custo e o valor líquido realizável. O custo é determinado pelo método de custo médio. O valor realizável líquido é o preço de venda estimado para o curso normal dos negócios, deduzidos os custos de execução e as despesas de venda.

### **3.7. Imobilizado**

São apresentados ao custo, líquido de depreciação acumulada e/ou perdas acumuladas por redução ao valor recuperável, se for o caso. O referido custo inclui o custo de reposição de parte do imobilizado e custos de empréstimo de projetos de construção de longo prazo, quando os critérios de reconhecimento forem satisfeitos. Quando partes significativas do ativo imobilizado são substituídas, a Companhia reconhece essas partes como ativo individual com vida útil e depreciação específica. Da mesma forma, quando uma inspeção relevante for feita, o seu custo é reconhecido no valor contábil do imobilizado, se os critérios de reconhecimento forem satisfeitos. Todos os demais custos de reparos e manutenção são reconhecidos na demonstração do resultado quando incorridos.

Os terrenos não são depreciados. A depreciação de outros ativos imobilizados é calculada usando o método linear considerando os seus custos e seus valores residuais durante a vida útil, de acordo com as taxas divulgadas na Nota Explicativa nº 9.



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 do ativo) é incluído na demonstração do resultado no exercício em que o ativo for baixado.

Os valores residuais e a vida útil dos ativos são revisados e ajustados, se apropriado, ao final de cada exercício. Os ganhos e as perdas de alienações são determinados pela comparação dos resultados com o seu valor contábil e são reconhecidos em "Outros ganhos (perdas), líquidos" na demonstração do resultado.

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

O valor residual e vida útil dos ativos e os métodos de depreciação são revistos no encerramento de cada exercício, e ajustados de forma prospectiva, quando for o caso.

### **3.8. Intangível**

Está demonstrado pelo custo de aquisição, deduzido da amortização acumulada. É composto por direitos de uso de softwares e seus custos de implantação.

### **3.9. Perda por redução ao valor recuperável de ativos não financeiros**

A administração revisa anualmente o valor contábil líquido dos ativos com o objetivo de avaliar eventos ou mudanças nas circunstâncias econômicas, operacionais ou tecnológicas, que possam indicar deterioração ou perda de seu valor recuperável. Sendo tais evidências identificadas e o valor contábil líquido exceder o valor recuperável, é constituída provisão para desvalorização ajustando o valor contábil líquido ao valor recuperável.

O valor recuperável de um ativo ou de determinada unidade geradora de caixa é definido como sendo o maior entre o valor em uso e o valor líquido de venda.

### **3.10. Arrendamentos**

Para os arrendamentos, a Companhia na qualidade de arrendatária, reconhece um ativo de direito de uso que representa o seu direito de utilizar o ativo arrendado e um passivo de arrendamento que representa a sua obrigação de efetuar pagamentos do arrendamento. A Companhia reconhece a partir de 1º de janeiro de 2022 ativos e passivos para seus arrendamentos operacionais. A natureza das despesas relacionadas a estes arrendamentos muda porque a Companhia passa a reconhecer uma depreciação de ativos de direito de uso e despesa financeira sobre obrigações de arrendamento.

### **3.11. Empréstimos e financiamentos**

Os empréstimos são reconhecidos, inicialmente, pelo valor justo, e são, subsequentemente, demonstrados pelo valor de custo amortizado. A metodologia do cálculo para cada empréstimo segue as condições particulares de cada contrato, utilizando o método da taxa efetiva de juros. As taxas e tributos pagos para contratação do empréstimo são reconhecidas como custos da transação do empréstimo, e são registrados na rubrica despesas financeiras pela taxa efetiva de juros. A administração controla mensalmente os saldos de cada dívida através de controles gerenciais, no qual atualiza os indicadores financeiros (taxas de juros) conforme acordado em cada contrato.

### **3.12. Provisões**

Provisões são reconhecidas quando a Companhia 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.

#### **Provisões para riscos tributários, cíveis e trabalhistas**

A Companhia não é parte em ações judiciais e processos administrativos perante tribunais e/ou órgãos governamentais. Assim, a Companhia não possui contingências em 31 de março de 2024 e, portanto, nenhuma provisão para perdas foi reconhecida em 2024.

### **3.13. 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 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.

### **3.14. Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativos**

#### **Julgamentos**

A preparação das informações da Companhia requer que a administração 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 informações 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.

No processo de aplicação das políticas contábeis da Companhia, a administração fez os seguintes julgamentos que têm efeito mais significativo sobre os valores reconhecidos nas informações contábeis.

#### **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 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 os recebimentos de caixa futuros esperados e a taxa de crescimento utilizada para fins de extrapolação.

#### **Tributos**

Existem incertezas com relação à interpretação de regulamentos tributários complexos, ao valor e à época de resultados tributáveis futuros. A Companhia constitui 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.

#### **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.

### 3.15. Novas normas e interpretações

Recentemente, foram emitidas novas normas e interpretações contábeis, os quais entraram em vigência a partir de 1º de janeiro de 2024. As principais normas alteradas são:

Alteração IAS 7 - Demonstrações dos fluxos de caixa e IFRS 7 - Instrumentos financeiros: novos requisitos para divulgação das operações de risco sacado e *forfaiting*, permitindo que os usuários tenham mais informações para avaliarem os impactos dessas operações.

Alteração IFRS 16: Arrendamentos: orientações sobre como contabilizar transações de *sale and leaseback* na data da transação em si.

Alteração IAS 1 - Apresentação das demonstrações contábeis: a alteração visa melhorar as informações divulgadas por empresas sobre dívidas de longo prazo com *covenants*.

CPC 36 - Demonstrações contábeis consolidadas e CPC 18 - Investimentos em coligadas e empreendimento em conjunto: alinhamento de redação das referidas normas com o IAS 10 e IAS 28.

Resolução CVM 199 - Aprovação de edição no CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado (“DVA”): o documento tem o objetivo de regular a apresentação da DVA, exigida a partir da aprovação da Lei 11.638/2007.

## 4. Caixa e equivalentes de caixa

	31/03/2024	31/12/2023
Banco conta movimento	4.301	390
Aplicações financeiras	49.297	59.667
<b>Total</b>	<b>53.598</b>	<b>60.057</b>

Os saldos registrados como caixa e equivalentes de caixa referem-se aos depósitos e às aplicações financeiras de liquidez imediata, sem um prazo estabelecido para o resgate, podendo esse ser efetuado a qualquer momento, sem perdas significativas de rendimentos, remunerados a uma taxa média de 100% do Certificado de Depósito Interbancário (CDI).

## 5. Aplicações financeiras

As aplicações financeiras classificadas no ativo não circulante somam R\$ 47.508 (R\$ 8.865 em 31 de dezembro de 2023), remunerados a 100% da taxa referencial.

Tais aplicações são compostas por Certificado de depósito bancário (“CDB”) restrito para pagamento de dívida. Em 31 de março de 2024 o valor em garantia totalizou R\$ 18.140 (R\$ 8.717 em 31 de dezembro de 2023).

## 6. Contas a receber de clientes

	31/03/2024	31/12/2023
Clientes a receber	31.866	33.811
Clientes a faturar (i)	23.243	24.174
Provisão para perdas esperadas com créditos	(6.375)	(5.018)
<b>Total</b>	<b>48.734</b>	<b>52.967</b>

(i) Receita reconhecida por competência, em função da obrigação de desempenho ter sido cumprida, mas que ainda não houve emissão de fatura ao cliente.

A seguir, estão demonstrados os saldos de contas a receber por idade de vencimento:

	31/03/2024	31/12/2023
<b>A vencer</b>	<b>41.389</b>	<b>41.368</b>
<b>Vencidos</b>		
Até 30 dias	4.223	8.427
31 a 60 dias	1.159	2.198
61 a 180 dias	3.258	1.631
A partir de 181 dias	5.080	4.361
<b>Total</b>	<b>55.109</b>	<b>57.985</b>

A movimentação da provisão para perdas esperadas com créditos está demonstrada a seguir:

	31/03/2024	31/12/2023
<b>Saldo inicial</b>	<b>(5.018)</b>	<b>(101)</b>
Constituição	(1.502)	(5.275)
Reversão	145	358
<b>Saldo final</b>	<b>(6.375)</b>	<b>(5.018)</b>

A Provisão para perdas de crédito esperadas foi calculada com base na análise de risco das operações de crédito que, dentre outros fatores, contempla o histórico de perdas, a situação individual dos clientes, as garantias reais para os débitos e, quando aplicável, a avaliação dos assessores jurídicos.

## 7. Tributos a recuperar

	31/03/2024	31/12/2023
IRRF a recuperar - Aplicação financeira	6.871	5.941
PIS a recuperar	335	1
Cofins a recuperar	1.342	6
<b>Total</b>	<b>8.548</b>	<b>5.948</b>

## 8. Créditos de consórcio

	31/03/2024	31/12/2023
Crédito de consórcio	6.629	11.410
<b>Total</b>	<b>6.629</b>	<b>11.410</b>

A Companhia possui cotas de consórcio para financiar parte da compra das máquinas e equipamentos. O saldo se refere principalmente a cartas contempladas e ainda não utilizadas, além de valores já pagos de cotas não contempladas.

## 9. Imobilizado

	Máquinas e equipamentos	Veículos	Ferramentas oficina	Móveis, utensílios e instalações	Computadores e periféricos	Imobilizado em andamento	Total
Taxa de depreciação média a.a. %	7% a 14%	20%	20%	10% a 20%	20%	-	
<b>Custo acumulado</b>	<b>640.741</b>	-	<b>490</b>	<b>236</b>	<b>382</b>	-	<b>641.849</b>
<b>Depreciação acumulada</b>	<b>(35.985)</b>	-	<b>(53)</b>	<b>(10)</b>	<b>(41)</b>	-	<b>(36.089)</b>
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>604.756</b>	-	<b>437</b>	<b>226</b>	<b>341</b>	-	<b>605.760</b>
Adições	157.464	22.630	664	162	587	7.597	189.104
Baixas	(7.189)	-	-	-	-	-	(7.189)
Transferências	(55.185)	65.513	-	-	-	(10.328)	-
Depreciação	(85.760)	(10.892)	(187)	(19)	(103)	-	(96.961)
<b>Custo acumulado</b>	<b>735.831</b>	<b>88.143</b>	<b>1.154</b>	<b>398</b>	<b>969</b>	<b>(2.731)</b>	<b>823.764</b>
<b>Depreciação acumulada</b>	<b>(121.745)</b>	<b>(10.892)</b>	<b>(240)</b>	<b>(29)</b>	<b>(144)</b>	-	<b>(133.050)</b>
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2023</b>	<b>614.086</b>	<b>77.251</b>	<b>914</b>	<b>369</b>	<b>825</b>	<b>(2.731)</b>	<b>690.714</b>
Adições (1)	1.078	-	32	16	50	169	1.345
Baixas	(7.127)	-	-	-	-	-	(7.127)
Depreciação	(22.242)	(2.559)	(54)	(4)	(19)	-	(24.878)
<b>Custo acumulado</b>	<b>729.782</b>	<b>88.143</b>	<b>1.186</b>	<b>414</b>	<b>1.019</b>	<b>(2.562)</b>	<b>817.982</b>
<b>Depreciação acumulada</b>	<b>(143.987)</b>	<b>(13.451)</b>	<b>(294)</b>	<b>(33)</b>	<b>(163)</b>	-	<b>(157.928)</b>
<b>Saldo em 31 de março de 2024</b>	<b>585.795</b>	<b>74.692</b>	<b>892</b>	<b>381</b>	<b>856</b>	<b>(2.562)</b>	<b>660.054</b>

(1) Do total das adições do período R\$ 668, é feito não caixa, referem-se às obrigações a pagar de fornecedores.

### Descrição dos ativos

Os equipamentos de locação, classificadas no grupo de máquinas e equipamentos, podem ser resumidos como: escavadeira, retroescavadeira, motoniveladora, trator de esteiras e trator agrícola.

### Ativos dados em garantia de empréstimo, financiamentos e outras obrigações

Em 31 de março de 2024, os bens do ativo imobilizado que foram oferecidos em garantia em operações de empréstimos, financiamentos e arrendamentos totalizaram R\$ 700.676 à valor residual (R\$ 652.367 em 31 de dezembro de 2023).

### Depreciação

As máquinas e equipamentos das atividades de locação possuem uma idade média aproximada de 8 anos.

Segundo estudos elaborados pelos técnicos da Companhia a depreciação média anual é de 14% para escavadeiras, 10% para retroescavadeiras, 10% para motoniveladoras, 10% para trator de esteira, 13% para trator agrícola, pá carregadeiras e rolo compactador sendo definido a partir do ano de 2022. Para a avaliação da vida útil, o referido estudo levou em consideração o valor residual esperado na data da venda prevista.

### 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. No período findo em 31 de março de 2024, não foram identificados indicadores de perda de valor do ativo imobilizado.

### Baixas e vendas dos ativos imobilizados

A Companhia tem parte de sua receita proveniente da venda de máquinas e equipamentos do ativo imobilizado, que no momento da efetivação da venda são transferidos do ativo para uma conta de estoque de seminovos para revenda e em seguida reconhecidos como custos operacionais da venda de seminovos. A depreciação sobre os ativos vendidos cessa no momento da transferência para o estoque de seminovos, que é imediatamente seguida da concretização da venda, pela entrega dos produtos.

## 10. Fornecedores

	31/03/2024	31/12/2023
Fornecedores nacionais	6.241	7.107
Fornecedores - partes relacionadas (Nota Explicativa nº 14)	3.818	2.766
<b>Total</b>	<b>10.059</b>	<b>9.873</b>

O saldo refere-se a obrigações a pagar por bens ou serviços adquiridos de fornecedores no curso normal dos negócios.

## 11. Empréstimos e financiamentos

Modalidade	Encargos	Vencimentos	31/03/2024	31/12/2023
<b>Empréstimos</b>				
Banco Itaú BBA - Debêntures	CDI + 5,85% a.a.	2028	330.495	323.181
Banco Itaú - Prefixado	15,7% a.a.	2027	59.293	64.833
Banco Santander - Prefixado	15,0% a.a.	2027	99.684	39.711
Banco Bradesco - Pós-fixado	CDI + 3,5% a.a.	2026	13.606	15.142
Banco ABC - Pós-fixado	CDI + 3,9% a.a.	2027	16.644	17.916
Banco Daycoval - Pós-fixado	CDI + 6,75% a.a.	2028	10.219	10.492
Banco Volkswagen	17,3% a.a.	2027	-	15.848
Banco BTG Pactual	CDI + 4,2% a.a.	2025	100.659	112.533
Banco Votorantim	CDI + 3,97% a.a.	2027	5.006	5.009
Consórcios		2028	17.820	25.907
<b>Total</b>			<b>653.426</b>	<b>630.572</b>
Circulante			218.181	189.820
<b>Não circulante</b>			<b>435.245</b>	<b>440.752</b>

Os empréstimos e financiamentos são realizados pela modalidade pré-fixada e pós-fixada com encargos incidentes variando de 15% a 17,3% a.a. no pré-fixado e de 3,5% a 6,75% a.a. mais CDI, no pós-fixado.

Os financiamentos estão garantidos por bens do ativo imobilizado, conforme descrito na Nota Explicativa nº 9, além de aval de acionistas.

Em 21 de novembro de 2022, houve a captação de recursos provenientes da 1ª emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie com garantia real, com montante autorizado até o limite de R\$ 250.000, valor totalmente captado até fevereiro de 2023, ao custo nominal de CDI + 6,0% ao ano e custo efetivo de CDI + 7,12% ao ano. O saldo será amortizado em parcelas semestrais consecutivas, nas respectivas datas de amortização, devidas sempre nos meses de maio e novembro de cada ano, sendo a primeira parcela devida em novembro de 2023 e a última em novembro de 2027.

Em fevereiro de 2023 ocorreu a última captação decorrente da primeira emissão de debêntures da companhia, no montante de R\$ 37.497, completando o limite total da emissão de R\$ 250.000.

Em 15 de setembro de 2023, houve a captação de recursos provenientes da 2ª emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie com garantia real, com montante autorizado até o limite de R\$ 100.000, valor totalmente captado até setembro de 2023, ao custo nominal de CDI + 5,5% ao ano e custo efetivo de CDI + 7,12% ao ano. O saldo será amortizado em parcelas semestrais consecutivas, nas respectivas datas de amortização, devidas sempre nos meses de agosto de cada ano, sendo a primeira parcela devida em agosto de 2024 e a última em agosto de 2028.

A movimentação dos empréstimos e financiamentos é a seguinte:

	31/03/2024	31/12/2023
<b>Saldo inicial</b>	<b>630.572</b>	<b>489.682</b>
Captações (i)	60.000	323.487
Encargos incorridos	23.015	98.693
Varição cambial	1.178	608
Custo de transação	(914)	(8.699)
Pagamento de principal	(41.930)	(177.075)
Pagamento de juros	(18.495)	(96.124)
<b>Saldo final</b>	<b>653.426</b>	<b>630.572</b>

### (i) Captações de recursos

As principais captações da Companhia foram realizadas para aquisição de máquinas e equipamentos destinados à locação.

Em 31 de março de 2024, não existem contratos de empréstimo em moeda estrangeira.

A parcela não circulante das operações contratadas tem o seguinte cronograma de amortização, por ano de vencimento:

	31/03/2024	31/12/2023
2025	149.518	196.755
2026	159.393	136.905
2027	111.954	91.005
2028	14.380	16.087
<b>Total</b>	<b>435.245</b>	<b>440.752</b>

A companhia está obrigada à observância de determinadas obrigações e restrições, sob pena de vencimento antecipado das dívidas. Tais restrições são usuais de mercado em operações como aquelas contratadas pela companhia e incluem, entre outras:

- i)** Alteração de controle direto ou indireto;
- ii)** Cessão, venda, alienação e/ou qualquer forma de transferência de bens integrantes do ativo imobilizado bruto da Emissora fora do curso ordinário dos negócios da companhia;
- iii)** Descumprimento dos termos de garantias acordados;
- iv)** Pagamento de dividendos ou quaisquer outras distribuições de lucros aos acionistas, caso a companhia esteja inadimplente com as suas obrigações pecuniárias das dívidas; E
- v)** Descumprimento de índice financeiro (*covenant*) medido pela relação “Dívida Líquida/EBITDA”, que deve corresponder a um valor menor ou igual a **(a)** 4,00 (quatro inteiros) para o exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2023, bem como para os três primeiros trimestres encerrados ao longo do ano de 2024; **(b)** a 3,50 (três inteiros e cinquenta centésimos) para o exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2024, bem como para os três primeiros trimestres encerrados ao longo do ano de 2025; **(c)** 3,00 (três inteiros) para o exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2025, bem como para os três primeiros trimestres encerrados ao longo do ano de 2026; e **(d)** 2,50 (dois inteiros e cinquenta centésimos) para o exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2026, bem como para todos os trimestres subsequentes até a data de vencimento da 1ª emissão de debêntures;

Em 31 de março de 2024, a Companhia encontrava-se adimplente com todas as condições estabelecidas nos contratos de empréstimos e financiamentos.



## 12. Instrumentos financeiros derivativos

A Companhia utiliza instrumentos de swap, cujo valor justo é determinado a partir dos fluxos de caixa descontados baseados em curvas de mercado, para proteger a exposição ao risco de juros e inflação. Assim, foram contratadas operações de swap de taxa de juros, tendo como ponta ativa a variação do IPCA mais juros fixos e como ponta passiva a variação do CDI mais juros fixos. O resultado dos swaps é contabilizado como ganhos (perdas) com derivativos, tendo como base o seu valor justo.

As características específicas dos contratos de derivativos estão assim apresentadas:

Vencimento	Posição ativa	Posição passiva	Nocional	31/03/2024			31/03/2024		
				Valor da curva			Valor de mercado		
				Posição ativa	Posição passiva	Ganho (Perda)	Posição ativa	Posição passiva	Ganho (perda)
Novembro de 2027	IPCA + 12,65% a.a.	100% CDI + 6,00% a.a.	222.222	236.212	239.911	(3.699)	258.554	267.476	(8.922)
Dezembro de 2027	IPCA + 7% a.a.	100% CDI + 3,80% a.a.	60.000	62.170	61.843	327	92.181	93.827	(1.646)
<b>Total</b>	-	-	<b>282.222</b>	<b>298.382</b>	<b>301.754</b>	<b>(3.372)</b>	<b>350.735</b>	<b>361.303</b>	<b>(10.568)</b>

Vencimento	Posição ativa	Posição passiva	Nocional	31/12/2023			31/12/2023		
				Valor da curva			Valor de mercado		
				Posição ativa	Posição passiva	Ganho (Perda)	Posição ativa	Posição passiva	Ganho (perda)
Novembro de 2027	IPCA + 12,65% a.a.	100% CDI + 6,00% a.a.	222.222	226.884	229.884	(2.556)	251.955	261.557	(9.602)

## 13. Arrendamento

### 13.1. Direito de uso

A movimentação é apresentada a seguir:

	Imóveis	Veículos	Total
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>507</b>	<b>215</b>	<b>722</b>
Adições/atualizações	2.076	10.023	12.099
Depreciações	(263)	(1.784)	(2.047)
Baixas	-	(47)	(47)
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2023</b>	<b>2.320</b>	<b>8.407</b>	<b>10.727</b>
Adições/atualizações (i)	135	965	1.100
Depreciações	(130)	(826)	(956)
<b>Saldo em 31 de março de 2024</b>	<b>2.325</b>	<b>8.546</b>	<b>10.871</b>

(i) Do total das adições do período R\$ 759 é efeito não caixa.

### 13.2. Passivo de arrendamento

O saldo de contas a pagar de arrendamento em 31 de março de 2024, mensurados a valor presente e descontados pelas respectivas taxas de descontos são apresentados a seguir:

Natureza dos contratos	Taxa média de desconto % a.a.	Vencimento final	Valor presente do passivo
Imóveis	1,51%	Dezembro/2025	2.418
Veículos	1,46%	Agosto/2026	8.603
<b>Total</b>	-	-	<b>11.021</b>

A movimentação é apresentada a seguir:

<b>Saldo em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>984</b>
Adições	12.055
Pagamentos	(3.183)
Apropriação de encargos financeiros	942
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2023</b>	<b>10.798</b>
Adições	1.101
Pagamentos	(1.356)
Apropriação de encargos financeiros	478
<b>Saldo em 31 de março de 2024</b>	<b>11.021</b>
	<b>3</b>
Circulante	2.983
<b>Não circulante</b>	<b>8.038</b>

#### 13.2.1. Valores reconhecidos no resultado do período

A posição dos saldos é apresentada a seguir:

	31/03/2024	31/03/2023
Ativos de curto prazo e baixo valor	302	6
<b>Total</b>	<b>302</b>	<b>6</b>

### 13.2.2. Direito potencial de PIS/Cofins a recuperar

O quadro a seguir demonstra o direito potencial de PIS/Cofins a recuperar embutido na contraprestação de arrendamento, conforme os períodos previstos para pagamento:

Fluxos de caixa	31/03/2024		31/12/2023	
	Nominal	Ajustado a valor presente	Nominal	Ajustado a valor presente
Contraprestação a pagar	14.518	11.021	14.431	10.798
PIS/Cofins potencial (9,25%)	1.343	1.019	1.335	999

Para fins de atendimento ao que requer o Ofício-Circular/CVM/SNC/SEP nº 02/2019, de 18 de dezembro de 2019, o passivo de arrendamento mercantil de direito de uso foi mensurado considerando a taxa de desconto de empréstimo incremental, com a incorporação da inflação futura média projetada de 3,83%, apresentando a seguinte composição:

	31/03/2024	31/12/2023
<b>Fluxo nominal</b>		
Passivo de arrendamento	14.518	14.431
Juros embutidos	(3.497)	(3.633)
<b>Total</b>	<b>11.021</b>	<b>10.798</b>
<b>Fluxo inflacionado</b>		
Passivo de arrendamento	16.112	16.155
Juros embutidos	(5.091)	(5.357)
<b>Total</b>	<b>11.021</b>	<b>10.798</b>

## 14. Partes relacionadas

As operações com partes relacionadas decorrem, principalmente, de transações entre empresas do Grupo efetuadas de acordo com condições negociadas entre as partes.

Segue quadro das operações entre as partes relacionadas:

	31/03/2024	31/12/2023
Companhias - Tipo de operação		
Passivo circulante		
Fornecedores		
Veneza Equipamentos Pesados S.A.	1.217	1.764
Veneza Equipamentos Sul Ltda.	629	861
Veneza Máquinas e Comercio Ltda.	39	81
Veneza Diesel Comércio Ltda.	30	60
V - Capital Gestão de Recursos e Investimento Ltda.	966	-
VDEV Desenvolvimento de Software	937	-
<b>Total</b>	<b>3.818</b>	<b>2.766</b>

As transações com efeito no resultado estão demonstradas a seguir:

	Custos, despesas e ativo imobilizado		Receita de locação	
	31/03/2024	31/03/2023	31/03/2024	31/03/2023
Veneza Equipamentos Pesados S.A.	4.027	4.377	42	46
Veneza Equipamentos Sul Comércio Ltda.	374	564	-	-
Veneza Máquinas e Comercio Ltda.	83	2.592	-	-
Veneza Diesel Comércio Ltda.	63	-	-	-
Visagio Consultoria Asses. e Desenv. Ltda.	-	454	-	-
V-Info Informática Ltda.	38	60	-	-
V - Capital Gestão de Recursos e Investimento Ltda	1.281	-	-	-
VDEV Desenvolvimento de Software	1.440	-	-	-
<b>Total</b>	<b>7.306</b>	<b>8.047</b>	<b>42</b>	<b>46</b>

#### **Termos e condições de transações com partes relacionadas**

A Companhia adquire de forma recorrente máquinas, equipamentos, peças e serviços das empresas destacadas acima, que podem exercer influência econômica e política significativas em sua gestão. Em paralelo, ocasionalmente algumas dessas empresas alugam máquinas e equipamentos da Companhia de forma pontual e em condições em linha com o mercado.

As transações seguem a política de transações com partes relacionadas vigente entre as empresas.

#### **Remuneração do pessoal-chave da administração da companhia**

A remuneração total paga aos administradores da Companhia foi de R\$ 725 em 31 de março de 2024 (R\$ 2.232 em 31 de dezembro de 2023).

#### **Avais e garantias**

As operações para empréstimos e financiamentos perante instituições contábeis são em sua maioria, lastreadas por aval e alienação fiduciária da Companhia.

#### **Outras operações com partes relacionadas**

A VRental Locação de Máquinas e Equipamentos S.A. utiliza o espaço físico da Veneza Equipamentos Pesados S.A. para a guarda de máquinas e peças e execução de certas atividades operacionais. Não há contrato de locação firmado entre as partes ou pagamento de contraprestação pela utilização do referido espaço físico.

## 15. Patrimônio Líquido

### a) Capital social

O capital social subscrito e integralizado em 31 de março de 2024 é de R\$ 239.169(R\$ 239.167 em 31 de dezembro de 2023), representados por 31.601.079 ações ordinárias, todas nominativas e sem valor nominal. A composição acionária é demonstrada a seguir:

	31/03/2024		31/12/2023	
	Número de ações	Participação %	Número de ações	Participação %
Acionistas controladores	18.408.600	58%	18.408.600	59%
Outros	13.192.479	42%	12.967.703	41%
<b>Total</b>	<b>31.601.079</b>	<b>100%</b>	<b>31.376.303</b>	<b>100%</b>

Em abril de 2022 foram integralizados R\$ 10.300, sendo R\$ 9.013 pela V8 Partners Holding Ltda. e R\$ 1.287 pela VSG Rental Participações Ltda., mediante a emissão de 10.300.000 novas ações. Ainda em abril de 2022 o capital social foi aumentado em R\$ 4.000, sendo R\$ 3.500 pela V8 Partners Holding Ltda. e R\$ 500 pela VSG Rental Participações Ltda., mediante a emissão de 4.000.000 novas ações, totalmente integralizadas no mesmo mês.

Em agosto de 2022 o capital social foi aumentado em R\$ 195.160 pelo VSG II Fundo de Investimentos em Participações Multiestratégia, mediante a subscrição de 6.690.420 novas ações, cuja integralização ocorreu até dezembro de 2022.

Em dezembro de 2022 foi homologado o aumento do capital social em R\$ 20.007 pelo VSG II Fundo de Investimentos em Participações Multiestratégia, mediante os exercícios de bônus de subscrição emitidos pela companhia entre agosto e dezembro de 2022, totalizando a subscrição de 685.883 novas ações.

Entre agosto e dezembro de 2022 a companhia incorreu em custos de transação de capital no montante de R\$ 9.526, decorrente de assessoria jurídica e comissões de estruturação da operação.

Em março de 2024, a Assembleia Geral Extraordinária autorizou a integralização do capital social, no montante de R\$ 2 e R\$ 5.617 destinado para reserva de capital, a título de ágio na subscrição de ações através da capitalização de adiantamentos para futuros aumentos de capital que foram realizados no decorrer do exercício de 2023.

O capital social está representado exclusivamente por ações ordinárias e cada ação ordinária dá o direito a um voto nas deliberações da Assembleia Geral.

### b) Bônus de subscrição

Em abril de 2022 foram emitidos bônus de subscrição em duas séries em favor de VSG II Fundo de Investimentos em Participações Multiestratégia, pelo preço total de aquisição de R\$ 2.

Os bônus foram exercidos entre agosto e dezembro de 2022, viabilizando o aumento do capital social em R\$ 20.007 pelo VSG II Fundo de Investimentos em Participações Multiestratégia.

Em agosto de 2023 foram emitidos bônus de subscrição, conferindo aos titulares o direito de subscrever até 686.136 ações ordinárias da Companhia. Este bônus poderá ser exercido a qualquer momento a partir de 31 de agosto de 2025, até a data limite de 31 de agosto de 2028. A emissão dos bônus de subscrição tem por objetivo a captação de recursos e o alinhamento de interesses com investidores estratégicos.

### c) Destinação do resultado

Conforme previsto no Estatuto Social, os acionistas da Companhia terão direito a um dividendo anual de pelo menos 0,1% do lucro líquido do exercício ajustado na forma do Artigo 202 da Lei das Sociedades por Ações (Lei nº 6.404/76).

## 16. Receita Líquida

	31/03/2024	31/03/2023
<b>Receita operacional bruta</b>		
Receita de locação	42.751	41.258
Receita de locação a faturar	-	7.536
Receita de venda de seminovos	8.705	-
Outros	431	-
<b>Total</b>	<b>51.887</b>	<b>48.794</b>
<b>Deduções de vendas</b>		
Tributos sobre vendas	(3.913)	(4.297)
Desconto concedido	-	(85)
<b>Total</b>	<b>(3.913)</b>	<b>(4.382)</b>
<b>Receita operacional líquida</b>	<b>47.974</b>	<b>44.412</b>

A Companhia possui receita de prestação de serviços apenas relacionados a contratos de clientes firmados no Brasil. A divulgação por tipo de receita está divulgada na Nota Explicativa nº 3.1.

Parte da receita é proveniente da venda de máquinas e equipamentos do Ativo Imobilizado, reconhecida como venda de seminovos.

## 17. Despesas por natureza e função

Os custos e as despesas operacionais têm a seguinte composição por natureza de gasto:

	31/03/2024	31/03/2023
<b>Por função</b>		
Custo de locação	(40.837)	(24.799)
Despesas com venda	(4.246)	(3.443)
Despesas gerais e administrativas	(6.125)	(5.265)
<b>Total</b>	<b>(51.208)</b>	<b>(33.507)</b>
<b>Por natureza</b>		
Gastos com pessoal	(7.461)	(4.820)
Serviços prestados -terceiros	(1.234)	(1.881)
Custos logísticos	(1.001)	(1.385)
Serviços de manutenção	(9.515)	(4.979)
Depreciação e amortização	(20.273)	(16.176)
Amortização direito de uso	(938)	-
Custo com preparação de locação	(280)	(2.246)
Custo na venda ou baixa de imobilizado	(7.127)	-
Despesas com viagens	(1.275)	(439)
Provisão PDD	(1.357)	(430)
Outras despesas	(747)	(1.151)
<b>Total</b>	<b>(51.208)</b>	<b>(33.507)</b>

## 18. Resultado financeiro

	31/03/2024	31/03/2023
<b>Receitas financeiras</b>		
Rendimento de aplicações financeiras	3.254	3.162
<b>Total</b>	<b>3.254</b>	<b>3.162</b>
<b>Despesas financeiras</b>		
Juros sobre empréstimos e financiamentos	(23.980)	(21.818)
Despesas com consórcio	(1.548)	-
IOF	(63)	(618)
Instrumentos financeiros derivativos	(966)	-
Variações monetárias e cambiais, líquidas	(1.178)	
Outras despesas financeiras	(1.737)	(32)
<b>Total</b>	<b>(29.472)</b>	<b>(22.468)</b>
<b>Resultado financeiro</b>	<b>(26.218)</b>	<b>(19.306)</b>

## 19. Imposto de renda e contribuição social corrente e diferida

A conciliação da despesa calculada pela aplicação das alíquotas fiscais combinadas e da despesa de imposto de renda e contribuição social debitada em resultado é demonstrada como segue:

	31/03/2024	31/03/2023
Resultado antes da contribuição social e do imposto de renda	(29.452)	(8.401)
Alíquota fiscal combinada de IRPJ e CSLL	34%	34%
Expectativa de despesa de IRPJ e CSLL	-	-
Adições/Exclusões temporárias, líquidas	<b>9.893</b>	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Corrente</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Diferido</b>	<b>9.893</b>	<b>2.838</b>
<b>Alíquota efetiva</b>	<b>33,6%</b>	<b>33,8%</b>

	31/03/2024	31/12/2023
<b>Diferidos</b>		
Imposto de renda	20.464	13.190
Contribuição social	7.367	4.748
<b>Total</b>	<b>27.831</b>	<b>17.938</b>

A composição das bases do imposto de renda e da contribuição social diferidos está demonstrada a seguir:

	31/03/2024	31/12/2023
<b>Ativo</b>		
Prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social	97.439	78.523
<b>Passivo</b>		
Provisões	2.167	1.706
CPC 47 Tributos	731	760
CPC 47 Receita	(7.903)	(8.219)
Diferença entre depreciação contábil e fiscal	(64.603)	(54.832)
<b>Total</b>	<b>27.831</b>	<b>17.938</b>

A expectativa de realização dos impostos diferidos ativos, aprovada pela administração está assim apresentada:

	31/03/2024	31/12/2023
2025	14.780	5.703
2026	13.051	12.235
<b>Total</b>	<b>27.831</b>	<b>17.938</b>

## 20. Resultado por ação

O resultado básico e diluído por ação é calculado mediante a divisão do lucro/prejuízo 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 períodos apresentados.

	31/03/2024	31/03/2023
Prejuízo atribuível aos acionistas da companhia	(19.559)	(5.563)
<b>Média ponderada de ações ordinárias emitidas</b>	<b>31.376.303</b>	<b>9.033.333</b>
<b>Prejuízo básico e diluído por ação (em reais)</b>	<b>(0,62)</b>	<b>(0,62)</b>

## 21. 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 considerou 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. A Companhia não possui 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, empréstimos e financiamentos e fornecedores. O valor justo dos ativos e passivos financeiros é incluído no valor pelo qual o instrumento poderia ser trocado em uma transação corrente entre partes dispostas a negociar, e não em uma venda ou liquidação forçada. Em 31 de março de 2024, não havia diferença significativa entre os valores contábeis e os de mercado para os instrumentos financeiros da Companhia.

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. Os principais passivos financeiros da Companhia referem-se a fornecedores e empréstimos. O principal propósito desses passivos financeiros é captar recursos para as operações da Companhia. A Companhia possui contas a receber de clientes e depósitos à vista e a curto prazo que resultam diretamente de suas operações.

A administração da Companhia supervisiona a gestão desses riscos para garantir que as atividades em que se assumem riscos financeiros sejam regidas por políticas e procedimentos apropriados e que os riscos financeiros sejam identificados, avaliados e gerenciados de acordo com as políticas e disposição para risco da Companhia. A Companhia não participa de quaisquer operações com derivativos para fins especulativos.

### Risco de mercado

O risco de mercado é o risco de que o valor justo dos fluxos de caixa futuros de um instrumento financeiro flutue devido a variações nos preços de mercado. Os preços de mercado englobam os seguintes riscos: de taxa de juros, risco cambial e risco de preço, entre outros. Instrumentos financeiros afetados pelo risco de mercado incluem empréstimos a pagar.

As análises de sensibilidade nas seguintes seções referem-se à posição em 31 de março de 2024.

As análises de sensibilidade foram preparadas com base no valor da dívida líquida, no índice de taxas de juros fixas em relação às taxas de juros variáveis da dívida existentes em 31 de março de 2024.



As seguintes premissas foram adotadas no cálculo das análises de sensibilidade:

- A sensibilidade do balanço patrimonial refere-se aos instrumentos de dívida disponíveis para venda; e
- A sensibilidade do respectivo item da demonstração do resultado é o efeito das mudanças assumidas conforme os respectivos riscos do mercado e tem por base os ativos e passivos financeiros mantidos em 31 de março de 2024.

### Risco de taxa de juros

Decorre da possibilidade da Companhia sofrer ganhos ou perdas decorrentes de oscilações de taxas de juros incidentes sobre seus ativos e passivos financeiros. A Companhia possui aplicações financeiras e empréstimos e financiamentos 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 são também indexadas à variação do CDI.

### Análise de sensibilidade

Com a finalidade de verificar a sensibilidade do indexador nas aplicações financeiras e nos empréstimos, financiamentos aos quais a Companhia estava exposta na data base de 31 de março de 2024, 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 12% 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 março de 2024, projetados por um ano e verificando a sensibilidade do CDI com cada cenário.

Operação	Risco	Exposição em 31/03/2024	Cenário provável	Cenário possível	Cenário remoto
<b>Ativos financeiros</b>			12%	9%	6%
Caixa e equivalente de caixa	Redução do CDI	53.598	6.432	4.824	3.216
Aplicação financeira	Redução do CDI	47.508	5.701	4.276	2.850
<b>Receita financeira</b>			<b>12.133</b>	<b>9.100</b>	<b>6.066</b>
<b>Passivos financeiros</b>					
Empréstimos e financiamentos	Aumento do CDI Indexado	471.623	12%	15%	18%
<b>Despesas financeiras</b>			<b>56.595</b>	<b>70.743</b>	<b>84.892</b>

### Risco de crédito

A Companhia mantém contas correntes bancárias e aplicações financeiras em diversas instituições contábeis e vendas 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 monitora as contas a receber de clientes realizando diversas ações de cobrança, incluindo a interrupção dos fornecimentos de produtos serviços, caso o cliente deixe de realizar seus pagamentos.

A exposição da Companhia ao risco de crédito é influenciada, principalmente, pelas características individuais de cada cliente. Os clientes da Companhia são pulverizados, sendo que o maior cliente representa 12% do total das contas a receber em 31 de março de 2024 (12% em 31 de dezembro de 2023). A Companhia 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. O valor contábil dos ativos financeiros representa a exposição máxima do crédito. O risco de crédito da data das informações contábeis foi:

<b>Exposição ao risco de crédito</b>	<b>31/03/2024</b>	<b>31/12/2023</b>
Caixa e equivalentes de caixa	53.598	60.057
Aplicações financeiras	47.508	8.865
Contas a receber	48.734	52.967
Outros ativos	5.105	5.269
<b>Total</b>	<b>154.945</b>	<b>127.158</b>

### Risco de liquidez

A administração analisa as previsões contínuas das exigências de liquidez da Companhia para assegurar que ela tenha caixa suficiente para sua operação. A administração entende que a Companhia tem plena capacidade de honrar seus compromissos financeiros. A Companhia avaliou sua posição de caixa atual e projetada e considera dispor de liquidez suficiente para seguir cumprindo com suas obrigações.

Os passivos financeiros, por faixas de vencimento, correspondentes ao período remanescente entre a data da demonstração contábeis e a data contratual do vencimento.

	<b>Total em 31/03/2024</b>	<b>Menos de 6 meses</b>	<b>Entre 6 e 12 meses</b>	<b>Entre 1 e 2 anos</b>	<b>Entre 2 e 5 anos</b>	<b>Mais de 5 anos</b>
Fornecedores	<b>10.059</b>	9.937	122	-	-	-
Empréstimos e financiamentos	<b>653.426</b>	106.265	111.916	191.867	241.953	1.425
Contas a pagar de arrendamento	<b>11.021</b>	1.499	1.484	4.020	4.018	-

Frente ao cenário de passivo circulante superior ao ativo circulante, a Companhia possui linhas de crédito pré-aprovadas a custo competitivo e espera obter geração de caixa operacional suficiente para honrar com os compromissos, explicada pelas altas margens operacionais na visão caixa.

### 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.

	<b>31/03/2024</b>	<b>Nível 1</b>	<b>Nível 2</b>	<b>Nível 3</b>
<b>Ativos</b>				
<b>Valor justo por meio do resultado</b>				
Aplicações financeiras	47.508	-	47.508	-
<b>Passivos</b>				
<b>Valor justo por meio do resultado</b>				
Derivativos - Swap	(10.568)	(10.568)	-	-

Os diferentes níveis foram definidos como a seguir:

- **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.

• **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.

• **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 março de 2024 e 31 de dezembro de 2023 a Companhia não possuía nenhum instrumento financeiro classificado nesta categoria.

**Gestão do capital social**

Para atender a sua estratégia de expansão, a Companhia requer 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 contábeis 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 em relação ao patrimônio líquido está demonstrado a seguir:

	Notas	31/03/2024	31/12/2023
Empréstimos e financiamentos	-	653.426	630.572
Arrendamento a pagar	-	11.021	10.798
(-) Caixa e equivalentes de caixa	-	(53.598)	(60.057)
(-) Aplicação financeiras	-	(47.508)	(8.865)
Crédito de consórcio	-	(6.629)	(11.410)
Dívida líquida (i)	(a)	556.712	561.038
Patrimônio líquido (ii)	(b)	180.478	200.037
Dívida líquida/patrimônio líquido	(a/b)	308%	280%

(i) A dívida líquida não é uma medida contábil reconhecida pelas práticas contábeis adotadas no Brasil nem pelas IFRS, não sendo revisada pelos auditores independentes.

(ii) O patrimônio líquido inclui todo capital e as reservas da Companhia, gerenciados como capital.

## 22. Cobertura de seguros

A Companhia possui um programa de gerenciamento de riscos com o objetivo de delimitar os riscos, buscando no mercado coberturas compatíveis com seu porte e suas operações. As coberturas foram contratadas pelos montantes a seguir indicados, considerando a natureza de sua atividade, os riscos envolvidos em suas operações e a orientação de seus consultores de seguros.

Em 31 de março de 2024, a Companhia possuía apólices de seguro contratadas com terceiros, cuja natureza e cobertura estão indicadas a seguir: Seguros para bens do ativo imobilizado, no montante de R\$ 670.783, sendo o vencimento da apólice agosto de 2024. O contrato será renovado com termos e coberturas equivalentes.

\* \* \*